

Riobamba, Marzo 19 del 2010

Señores:

SOCIOS DE LA EMPRESA ALBERGUE TURISTICO "ABRASPUNGO" CIA.
LTDA.
Ciudad.

Distinguidos señores:

En calidad de Comisario, de vuestra empresa. En cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 231 y 279 de la Ley de Compañías y la Resolución 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, informo sobre la Revisión y Examen efectuados a los Balances: De Situación Financiera y de Resultados cortados al 31 de Diciembre del 2009.

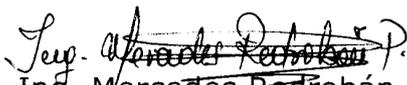
OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

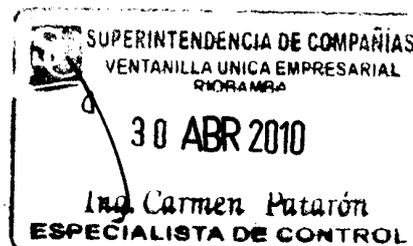
La preparación de los Estados Financieros del Período: Del 02 Enero al 31 de Diciembre del año 2009, son de absoluta responsabilidad de los administradores de la Compañía; mi función como Comisario es la de expresar una opinión sobre la presentación objetiva de la estructura y valores que reflejan los Balances, basados en la revisión efectuada a los libros contables.

Los resultados que reflejan los Estados Financieros, mantienen concordancia con todas las transacciones financieras y contables, que constan en los libros diario, mayor y en los correspondientes anexos.

Por la razones expuestas, OPINO que los Estados Financieros presentan la real situación económica de la empresa, con los saldos de cuentas cortados al 31 de Diciembre del 2009 y los resultados determinados en el período comprendido entre el 02 de enero y el 31 de Diciembre del mismo año.

Este informe lo emito, para dar cumplimiento a la función que me fuera encomendada.


Ing. Mercedes Redrobán P.
COMISARIO





INFORME DE COMISARIO DE LA COMPAÑÍA
ALBERGUE TURUSTICO "ABRASPUNGO" CIA.LTDA.
Período Económico: Enero – Diciembre 2009

1.- DEL CONTRATO SOCIAL.

La compañía ALBERGUE TURUSTICO "ABRASPUNGO" CIA. LTDA., se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en Quito, en la Notaria Vigésima Tercera del Doctor Roberto Arrégui Solano, el 18 de Mayo de 1992 y fue inscrita el 13 de julio de 1992 en el Registro Mercantil del cantón Riobamba.

2.- DOMICILIO Y DURACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía tiene su único domicilio principal en la ciudad de Riobamba, y se halla ubicada en el Km. 3 1/2 vía a Guano, en el sector denominado Las Abras, con un plazo de vida para cincuenta años.

3.- CAPITAL



Según los registros contables, el capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2009, es de DOSCIENTOS SETENTA Y DOS MIL

NOVECIENTOS DOLARES (**\$272.900,00**), divididas en 272.900 participaciones de \$1,00 cada una, con la siguiente descripción del capital social actual:

S O C I O S	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	%
Ing. Ernesto Valdivieso Chiriboga	\$229.236,00	84.00%
Sr. Ernesto Valdivieso Chiriboga	\$ 21.832,00	8.00%
Arq. Patricio Falconí Montalvo	<u>\$ 21.832,00</u>	<u>8.00%</u>
TOTALES:	<u>\$272.900,00</u>	<u>100.00%</u>

4.- REALIZACION DE JUNTAS DE SOCIOS EN EL PERIODO 2009.

◆ JUNTA GENERAL ORDINARIA:

1. En el mes de Marzo, se reunieron en Junta General Ordinaria de Socios, de acuerdo a la convocatoria con los puntos señalados en el orden del día: 1) Informe de Gerente; 2)



Informe de Comisario; 3) Conocimiento, análisis y aprobación de los balances del ejercicio económico 2008; 4) Resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio 2008; 5) Presentación, análisis y aprobación para la ejecución de proyectos propuestos por la administración para el año 2009 y 6) Nombramiento y fijación de la retribución del Comisario para el ejercicio económico 2009; los mismos que fueron tratados y aprobados en su totalidad, según consta en el Libro de Actas de la compañía.

5. ASPECTOS LEGALES Y ADMINISTRATIVOS.-

Dentro del marco jurídico que se halla vigente en el Ecuador, se establece una infinidad de disposiciones legales y normas que deben cumplir las compañías, en tal virtud debo puntualizar que la norma empresarial permanente de Abraspungo Cía. Ltda., ha sido la de dar fiel cumplimiento a todas ellas, con apego a las Leyes, disposiciones y decretos gubernamentales vigentes, entre otros; sobre obligaciones tributarias, pagos fiscales, patronales y los demás concernientes a las actividades del objeto social.

Durante el ejercicio 2009, en el área laboral se procedió con dos indemnizaciones del personal: Sra. Carmen Cazco Hidalgo por mutuo acuerdo por un valor de \$2.500,00 y Sr. Favio Gutiérrez ayudante de



contabilidad por renuncia voluntaria con un valor de \$900,00 por Desahucio.

Se incorporó a la empresa personal nuevo: 1 Cheff, 1 Inspector de Mesa, 1 persona para Mantenimiento (discapacitado), 1 persona para recepción y 1 salonero; así como también dejaron de laborar para la compañía, Ing. Ernesto Valdivieso de Gerencia y la Srta. Lizbeth Zurita de Recepción.

El esfuerzo es arduo por parte de la administración, para cumplir con todas las obligaciones contraídas por la compañía, con el único fin de hacerla más grande de lo que ahora es, trabajando con todas las unidades en su conjunto de una manera efectiva.

Se dio fiel cumplimiento a todos los proyectos trazados para el año 2009.

6. ASPECTOS CONTABLES.-

La aplicación y manejo del sistema contable computarizado implementado en la compañía, le ha permitido cumplir con la correcta funcionalidad del proceso contable, iniciada desde la elaboración, recopilación, clasificación y contabilización de todos los documentos y comprobantes generados por cada una de las transacciones operativas, financieras, económicas, etc., hasta la preparación y elaboración de los respectivos Estados Financieros.



Se ha observado una adecuada conservación de los documentos contables, correspondencia y demás soportes relacionados con el negocio, así como también de los libros sociales de la compañía.

La compañía, realiza la compra de una camioneta marca CHEVROLET por el valor de \$ 27.187.50, bien adquirido para uso de la misma, formando parte del Activo Fijo.

En el presente ejercicio, se procedió a enviar a cuenta de gastos el valor no recuperado hasta la fecha, desde el año 2003 y que corresponde al faltante de Caja de la Sra. Susana Burbano por el monto de \$9.294,58.

Cumpliendo así con todo lo que disponen las leyes, normas legales, control interno; bajo los principios contables de general aceptación, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y demás regulaciones vigentes en el país.

7.- CUADROS COMPARATIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

DE SITUACION FINANCIERA Y RESULTADOS AÑOS: 2009 - 2008



ALBERGUE TURISTICO "ABRASPUNGO" CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS DE SITUACION FINAL COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE AÑOS: 2009 - 2008
USD DOLARES

<u>A C T I V O S:</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>AUMENTO o DISMINUCION</u>
I. ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de efectivo	\$ 20.512,21	\$ 8.711,14	\$ 11.801,07 1
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 38.557,91	\$ 43.414,33	\$ -4.856,42
Menos: Reserva Ctas. Incobrables	\$ -386,00	\$ -434,14	\$ 48,14
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 2.001,26	\$ 790,62	\$ 1.210,64
Inventarios	\$ 10.144,94	\$ 16.602,55	\$ -6.457,61
Anticipos	\$ 21.795,67	\$ 26.494,95	\$ -4.699,28
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	\$ 92.625,99	\$ 95.579,45	\$ -2.953,46
II. ACTIVO FIJO:			
NO DEPRECIABLE:			
Terrenos	\$ 128.200,32	\$ 128.200,32	\$ -
Otros Activos Fijos	\$ 6.929,70	\$ 6.929,70	\$ -
DEPRECIABLE:			
Edificios y Construcciones	\$ 569.449,99	\$ 569.449,99	\$ -
Equipo, Maquinaria e Instalaciones	\$ 74.496,80	\$ 64.970,86	\$ 9.525,94 2
Vehiculos	\$ 45.173,18	\$ 17.985,68	\$ 27.187,50 3
Muebles y Enseres	\$ 140.252,08	\$ 134.017,27	\$ 6.234,81 4
Muebles y Equipos de Oficina	\$ 5.340,16	\$ 5.255,16	\$ 85,00
Equipos de Computacion	\$ 7.185,34	\$ 6.357,34	\$ 828,00 5
Activos Fijos Depreciados	\$ 114,00	\$ 114,00	\$ -
Menos: DEPRECIACIONES ACUMULADAS	\$ -315.251,03	\$ -263.889,33	\$ -51.361,70
TOTAL ACTIVO FIJO NETO:	\$ 661.890,54	\$ 669.390,99	\$ -7.500,45
III. ACTIVO DIFERIDO:			
Sistema Contable	\$ -	\$ 800,00	\$ -800,00
Menos: AMORTIZACIONES ACUMULADAS	\$ -	\$ -800,00	\$ 800,00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO NETO:	\$ -	\$ -	\$ 6 -
TOTAL ACTIVOS:	\$ 754.516,53	\$ 764.970,44	\$ -10.453,91



ALBERGUE TURISTICO "ABRASPUNGO" CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS DE SITUACION FINAL COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE AÑOS: 2009 - 2008
USD DOLARES

<u>P A S I V O S:</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>AUMENTO o</u>
			<u>DISMINUCION</u>
I. PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Bancarias	\$ 88.951,17	\$ 13.047,73	\$ 75.903,44 6
Cuentas por Pagar Comerciales	\$ 22.313,34	\$ 47.818,29	\$ -25.504,95
Otras Cuentas por Pagar	\$ 91.631,07	\$ 115.421,27	\$ -23.790,20
Impuestos por Pagar	\$ 2.748,14	\$ 6.202,40	\$ -3.454,26
Retenciones en la Fuente	\$ 653,49	\$ 2.310,84	\$ -1.657,35
Gastos Acumulados	\$ 20.709,35	\$ 37.814,81	\$ -17.105,46
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	\$ 227.006,56	\$ 222.615,34	\$ 4.391,22
II. PASIVO LARGO PLAZO:			
Documentos por Pagar L. Plazo	\$ 188.850,41	\$ 209.283,02	\$ -20.432,61 7
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO:	\$ 188.850,41	\$ 209.283,02	\$ -20.432,61
III. PASIVO DIFERIDO:			
Anticipo de Clientes	\$ 2.770,00	\$ 610,00	\$ 2.160,00
Cuentas por Liquidar	\$ 2.268,92	\$ 1.807,05	\$ 461,87
TOTAL PASIVO DIFERIDO:	\$ 5.038,92	\$ 2.417,05	\$ 2.621,87
TOTAL PASIVOS:	\$ 420.895,89	\$ 434.315,41	\$ -13.419,52
<u>P A T R I M O N I O:</u>			
Capital Social	\$ 272.900,00	\$ 272.900,00	\$ -
Reservas	\$ 5.993,96	\$ 4.662,99	\$ 1.330,97
Utilidades de Ejercicios Anteriores	\$ 10.636,41	\$ 10.636,41	\$ -
Utilidades del Ejercicio	\$ 44.090,27	\$ 42.455,63	\$ 1.634,64
TOTAL PATRIMONIO:	\$ 333.620,64	\$ 330.655,03	\$ 2.965,61
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO:	\$ 754.516,53	\$ 764.970,44	\$ -10.453,91



ALBERGUE TURISTICO "ABRASPUNGO" CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVOS

PERIODOS: ENERO A DICIEMBRE AÑOS: 2009 - 2008
USD DOLARES

<u>V E N T A S:</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>AUMENTO o DISMINUCION</u>
INGRESOS OPERACIONALES NETOS	\$ 620.403,87	\$ 552.723,39	\$ 67.680,48 8
TOTAL VENTAS NETAS:	\$ 620.403,87	\$ 552.723,39	\$ 67.680,48
MENOS: <u>COSTO DE VENTAS:</u>			
Costos de Ventas Operacionales	\$ -350.515,55	\$ -292.642,53	\$ -57.873,02
SUBTOTAL :	\$ -350.515,55	\$ -292.642,53	\$ -57.873,02
BENEFICIOS GLOBALES VENTAS:	\$ 269.888,32	\$ 260.080,86	\$ 9.807,46 9
MENOS: GASTOS			
Gastos Administrativos	\$ -105.333,23	\$ -106.641,21	\$ 1.307,98
Gastos de Ventas	\$ -25.921,65	\$ -22.695,35	\$ -3.226,30
Gastos de Operación	\$ -63.667,64	\$ -46.529,66	\$ -17.137,98
(-) Descuentos en Compras	\$ 3.534,40	\$ -	\$ 3.534,40
SUBTOTALES:	\$ -191.388,12	\$ -175.866,22	\$ -15.521,90 10
UTILIDADES OPERACIONALES:	\$ 78.500,20	\$ 84.214,64	\$ -5.714,44
(-) MOVIMIENTO NO OPERACIONAL :			
Ingresos Financieros	\$ 19,44	\$ -	\$ 19,44
Gastos Financieros	\$ -32.057,83	\$ -39.974,79	\$ 7.916,96 11
Otros Egresos (No Deducibles)	\$ -2.371,54	\$ -1.784,32	\$ -587,22
SUBTOTALES:	\$ -34.409,93	\$ -41.759,11	\$ 7.349,18
UTILIDADES EJERCICIOS ANTES ASIGN.:	\$ 44.090,27	\$ 42.455,53	\$ 1.634,74 12



8.- NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

NOTA 1.- El grupo de cuentas disponible que hacen el efectivo y bancos, presentan un incremento al 31 de diciembre del 2009, por un valor de **\$ 11.801,07** en comparación con el año 2008, lo que le permitirá a la compañía cumplir con las obligaciones más urgentes e inmediatas en siguiente período.

En lo que respecta al grupo exigible, en cambio han disminuido.

NOTA 2.- La cuenta Equipo, Maquinaria e Instalaciones, registra un incremento de **\$9.525,94** con relación al año anterior, por la compra de la caldera Esmeralda serie Boiler y otros implementos necesarios en la compañía.

NOTA 3.- La cuenta Vehículos, registra un incremento de **\$27.187,50** comparado con el año 2008, por la adquisición de una Camioneta marca CHEVROLET.

NOTA 4.- La cuenta Muebles y Enseres, ha registrado un incremento de **\$6.234,81** debido a que la administración realizó inversiones al comprar varios muebles necesarios para la hostería



con la finalidad de optimizar los recursos disponibles y así obtener mayores ingresos.

NOTA 5.- La cuenta Equipos de Computación, registra un incremento de **\$828,00** comparado con el año 2008, por la adquisición de una impresora SAMSUNG multifuncional y un computador C2D 2,93 GHZ.

NOTA 6.- La cuenta Obligaciones Bancarias, ha registrado un considerable crecimiento de **\$75.903,44** comparado con el año anterior, por obligaciones contraídas con la Corporación Financiera Nacional, y nuevos créditos concedidos por los bancos Pichincha e Internacional, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2009 de **\$88.951,17**.

NOTA 7.- La cuenta Documentos por Pagar Largo Plazo, refleja al 31 de diciembre del 2009 los saldos proporcionales de los préstamos concedidos a Largo Plazo por los Bancos: Del Pichincha \$14.664,16, Internacional \$15.493,97 y la Corporación Financiera Nacional \$158.692,28, reflejando un total de **\$188.850,41**.

ESTADO DE RESULTADOS

NOTA 8.- Comparando los valores de la cuenta Ventas Netas dentro de los ejercicios 2009 y 2008 analizados, se establece un incremento de **\$ 67.680,48** debido a que mejoraron sus ingresos, en cuanto



tiene que ver con la ocupación de las nuevas habitaciones por las reservaciones realizadas de los grupos que fueron cumplidas en las fechas previstas, entre otros.

NOTA 9.- La Cuenta Utilidad Global en Ventas, en el ejercicio 2009 generó igualmente un pequeño incremento de **\$9.807,46** comparada con la utilidad que arrojó el ejercicio 2008. en virtud a que aumento el Costo de Ventas..

NOTA 10.- Las Cuentas de Gastos Operacionales, al 31 de diciembre del 2008, presenta un incremento global de **\$15.521,90** en relación al año anterior, reflejado en mayor porcentaje en los gastos de Operación y Ventas, mientras que en los de Administración se dio una ligera disminución.

NOTA 11.- La Cuenta Gastos Financieros, al 31 de diciembre del 2009, presenta un saldo de **\$32.057,83** y corresponde a los pagos de intereses, comisiones y otros realizados a los bancos Pichincha e Internacional y la Corporación Financiera Nacional, por las obligaciones contraídas a Largo Plazo, comparado con el año 2008 se han reducido en \$7.916,96.



NOTA 12.- Por todo lo antes mencionado, la Utilidad Antes de Participaciones e Impuesto a la Renta que la compañía obtuvo en el ejercicio 2009, presenta un incremento de \$ **1.634,74** comparada con el año 2008.

9.- INDICADORES FINANCIEROS:

➤ INDICE DE LIQUIDEZ

Liquidez Corriente

Este índice mide la gestión de la administración de la empresa para enfrentar las obligaciones a corto plazo.

✓ RAZON CIRCULANTE O RAZON CORRIENTE.

$$\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} \\ \$ 92.625,99 / 227.006,56 = \boxed{0.41}$$

El índice significa que por cada dólar que debe la empresa, posee apenas \$ 0,41 centavos para cubrir sus obligaciones a corto plazo.



CONCLUSION

El resultado de este índice, indica que la empresa se halla con una iliquidez para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo.

Al respecto, la administración deberá realizar e implementar proyectos que lleven a buscar la generación de mayores ingresos, que le permitirán recuperar efectivo a corto plazo.

➤ **INDICES DE SOLVENCIA**

✓ **ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO**

Pasivo Total \$ 420.895,89 / Activo Total \$ 754.516,53 = **0,56**

CONCLUSIÓN

Este índice determina claramente el compromiso de los activos frente a las obligaciones con sus acreedores, del resultado obtenido se determina que la compañía tiene comprometidos sus activos frente a obligaciones con terceros.



✓ **ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL**

Pasivo Total \$ 420.895,89 / Patrimonio Neto \$ 333.620,64 =
1,26

CONCLUSIÓN

Este indicador mide el grado de compromiso que tiene el Patrimonio para con los Acreedores de la Empresa, la razón financiera nos indica el origen de los fondos que están utilizando, son más de terceros que propios.

➤ **INDICE DE SOLIDEZ**

✓ **PATRIMONIO**

Patrimonio Neto \$333.620,64 / Activo Total \$ 754.516,53 x 100
= **44,22%**

Este indicador mide la pertenencia de los Socios sobre el total de los Activos.



✓ **PASIVOS**

Pasivo Total \$ 420.895,89 / Activo Total \$ 754.516,53 x 100 =
55,78%

Este indicador nos permite cuantificar el valor de las obligaciones frente al Activo.

CONCLUSIÓN

Por anteriormente expuesto, se puede apreciar que la compañía ha comprometido sus activos frente a terceros en un **55,78%**.

➤ **CAPITAL DE TRABAJO**

Activo Corriente \$92.625,99 - Pasivo Corriente \$227.006,56
=
\$-134.380,57

El resultado que demuestra la fórmula generalmente aplicada, indica que la empresa no cuenta con un capital de trabajo, más bien presenta un saldo negativo de **\$134.380,57**.

➤ **RELACION DE COSTOS Y GASTOS**



✓ **IMPACTO DE COSTOS**

$$\text{Costos de Ventas } \$350.515,55 / \text{Ventas Netas } \$620.403,87 \times 100 \\ = \boxed{56,50\%}$$

El resultado nos indica el porcentaje que representan los Costos de Ventas, en relación a las ventas Netas durante el año 2009.

✓ **RENTABILIDAD DEL MARGEN BRUTO**

$$\text{Ventas Netas } \$620.403,87 - \text{Costo de Ventas } \$350.515,55 / \\ \text{Ventas Netas } \$ 620.403,87 \times 100 = \boxed{43,50\%}$$

Este índice tiene como finalidad demostrar el porcentaje de Utilidad Global en Ventas que obtuvo la compañía en el ejercicio económico 2009.

✓ **IMPACTO DE GASTOS**

$$\text{Gastos Totales } \$ 191.388,12 / \text{Ventas Netas } \$ 620.403,87 \times 100 \\ = \boxed{30,85\%}$$

El resultado indica el porcentaje que representan los gastos operacionales, en relación al monto de Ventas Netas.

➤ **RENTABILIDAD OPERATIVA**



✓ **RELACION CON LAS VENTAS**

Utilidad Operacional \$44.090,27/Ventas Netas \$620.403,87 x
100 = **7,11%**

El resultado indica el porcentaje de rentabilidad que obtuvo la compañía, en relación a las ventas Netas.

Las caracterizaciones de estas estrategias, no se pueden convertir directamente en medidas financieras, pero si tendrán un efecto fundamental sobre la estructura financiera y los resultados operacionales en el futuro de la compañía.

Una vez más, expresó mi profundo agradecimiento a los señores Socios, Gerente General, personal administrativo y operativo de la compañía **ABRASPUNGO CIA. LTDA.**, por la colaboración brindada durante este año 2009, que me permitieron servirles profesionalmente.

Riobamba, Marzo 19 del 2010



Ing. Mercedes Redrobán P.
Ing. Mercedes Redrobán P.
C. P. A. Reg. N° 11.935