

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

Cuenca, 25 de Marzo del 2013

Señores

Econ. Juan Crespo Vintimilla
Ing. Claudia Vázquez Ordóñez
PRESIDENTE Y GERENTE DE
HUERTOS UZHUPUD S. A.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2012 y por su digno intermedio poner a disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía conforme exige la Ley en vigencia de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento de esta manera con mi obligación.

Quiero dejar constancia de mi agradecimiento por haberme confiado tan delicado trabajo y aprovecho la oportunidad para suscribirme de Uds.,

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLÍVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

HUERTOS UZHUPUD S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.012

HUERTOS UZHUPUD S. A.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Financiera Transición a NIIF PYMES	2-3
Notas Explicativas transición a NIIF PYMES	4-5
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF PYMES	6-7
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF PYMES	8
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF PYMES	9
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF PYMES	10
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	11-12-13
Notas a los Estados Financieros:	14
Activo	14-15-16-17-18-19
Pasivo	19-20-21
Patrimonio	21-22
Análisis Financiero	22-23-24

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jborgtega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
HUERTOS UZHUPUD S. A.
Ciudad.:

- 1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía HUERTOS UZHUPUD S. A. que comprende el Balance General de transición de NEC A NIIF Dic. 31/2011 - Ene 1° /2012, el Balance General al 31 de Diciembre del 2012 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.
- 2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las Pymes y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.
- 3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.
- 4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía HUERTOS UZHUPUD S. A., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 25 de Marzo del 2013


C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

HUERTOS UZHUPUD S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC
Y ENERO 1° DEL 2012 BASE NIIF**

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1° DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
CUENTAS	CON BASE NEC	NOTAS	+	EFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja	24.592,13				24.592,13
Bancos	51.417,68				51.417,68
Clientes	23.140,81				23.140,81
Clientes Morosos	3.842,65				3.842,65
Empleados	6.872,09				6.872,09
Cuentas Incobrables	229,97				229,97
Menos: Provisión Ctas. Incobrables	-65,16				-65,16
Otras Cuentas por Cobrar	6.553,44				6.553,44
Inv. de Alimentos y Bebidas	18.444,16				18.444,16
Otros Inventarios	4.892,17				4.892,17
Inv. Materiales de Construcción	0,00				0,00
Impuestos Anticipados	79.858,33				79.858,33
Anticipo a Proveedores	201.624,49				201.624,49
Seguros Diferidos	0,00				0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	421.402,56				421.402,56
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA, Y EQUIPO					
Terrenos	418.330,02	(1)	+	351.100,52	769.490,54
Construcciones en Curso	0,00				0,00
Edificios \$ 1.773.857,08					
Deprec. Acum. Edificios \$ - 1.278.311,10	495.545,98	(2)	+	508.769,48	1.004.315,46
Planta Telefónica y Teléfonos \$ - 29.552,60					
Deprec. Acum. Planta Telefónica y Teléfonos \$ - 24.094,49	4.558,11				4.558,11
Instalaciones Eléctricas \$ 10.920,37					
Deprec. Acum. Instalaciones Eléctricas \$ - 2.346,45	8.573,92				8.573,92
Equipos de Computación \$ 50.717,92					
Deprec. Acum. Equipo Computación \$ - 38.453,04	12.264,88				12.204,88
Vehículos \$ 21.868,25					
Deprec. Acum. Vehículos \$ - 8.309,21	13.557,04				13.557,04
Equipos, Muebles y Enseres \$ 344.501,26					
Deprec. Acum. Equipos, Muebles y Enseres \$ - 202.830,12	141.671,23				141.671,23
Maquinaria y Equipos \$ 199.801,95					
Deprec. Acum. Maquinaria y Equipos \$ - 153.792,42	46.009,53				46.009,53
Activos de Operación \$ 123.976,44					
Deprec. Acum. Activos de Operación \$ - 101.575,33	22.401,11				22.401,11
Plata de Agua Potable \$ 10.157,11					
Deprec. Acum. Planta de Agua Potable \$ - 9.265,07	892,04				892,04
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.193.833,86		+	859.930,00	2.023.763,66
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES					
Valor de Otros Activos no Corrientes	112.549,41				112.549,41
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	112.549,41				112.549,41
TOTAL DEL ACTIVO	1.697.785,83		+	859.930,00	2.557.715,83

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

	<u>V/ en libros</u>	<u>V/ Ajustes a NIIF</u>	<u>V/ Total NIIF</u>
4) PÉRDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -768.259,29	\$ + 768.259,29	\$ 0,00

El valor de las pérdidas de ejercicios anteriores se enjuga con la mayor parte del valor acreditado en la cuenta Resultados Acumulados, (Efectos de la Transición a NIIF). Según el Art. Segundo de la Resolución No. SC.ICLCPAIFRS. G. 11.007 del 9 de Septiembre del 2011 dado por la Superintendencia de Compañías).

FUENTE: Archivo de la Compañía (Posee todos los documentos que sirvieron de base para la elaboración de los Estados Financieros al 1° de Enero del 2012, Adopción por primera vez a NIIF para las PYMES).

HUERTOS UZHUPUD
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° 2012
BAJO NIIF - PYMES
METODO INDIRECTO

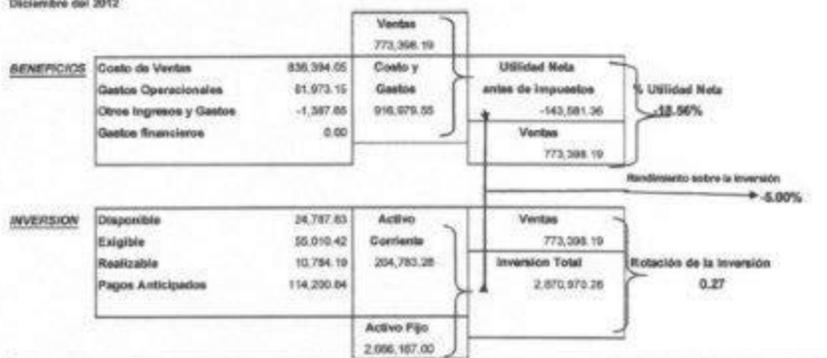
CONCEPTO	Dic. 31 2.012	Ene 1° 2.012	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados del Ejercicio	-81.548,18	91.670,71	-	173.219,89
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos	1'954.657,73	541.536,13	+	1'413.121,60
Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Obligaciones por Pagar				
Anticipos de Clientes, Impuestos y IESS por Pagar, Provisiones Sociales	166.182,81	222.426,20	-	57.243,39
Aumento en Obligaciones a Largo Plazo: Préstamos de Accionistas	1'423.969,73	745.969,73	+	678.000,00
Aumento en Activo Exigible: Clientes, Empleados, Clientes Morosos, Cuentas Incobrables	62.870,86	40.673,60	-	22.297,26
Disminución en Activo Realizable: Inventarios	10.776,19	23.336,33	+	12.558,14
Disminución en Otros Activos Corrientes: Impuestos Anticipados				
Anticipos a Proveedores	187.286,12	281.482,82	+	94.196,70
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	1'945.115,90
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Aumento en Activo No Corriente: Propiedades, Planta y Equipo: Terrenos, Edificios, Planta Telefónica, Instalaciones, Equipos de Computación, etc.	4'619.037,36	2'665.299,99	-	2'053.737,37
Disminución en Otros Activos No Corrientes	55.140,53	112.549,41	+	57.408,88
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	1'996.328,45
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	1'418.000,00	1'418.000,00		0,00
Aportes y Reservas: Reserva Legal, Facultativa de Capital	79.649,19	79.649,19		0,00
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0,00
Disminución del Efectivo en el Periodo			-	51.212,59
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 1° de Ene./2012			+	76.009,81
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2012			+	24.797,22

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

de decoración, etc. que se están realizando dentro de la hacienda para seguir abriendo los mercados internacionales.

La empresa durante el ejercicio económico del 2012, obtuvo un resultado negativo de \$143.581,36 siendo un 19% menor que el resultado del año 2011 que fue de \$ 177,821.46 con esto se puede evidenciar que la empresa a pesar que ha tenido que enfrentar, un incremento en los costos de Mano de Obra del 13% y Costos Indirectos un 16% en tanto que en los costos directos se consigue una disminución del 3% en tanto que los gastos tuvieron una rebaja del 24%, al igual que se dieron estos cambios significativos entre costos y gastos las ventas se incrementaron un 15% sobre todo el mayor crecimiento se da en el rubro de hospedaje en un 50% de acuerdo a este incremento se puede decir que la empresa comienza a cosecha todas las inversiones ejecutadas en las instalaciones, gastos de publicidad incurridos, asesorías y otros gastos realizado en los años anteriores como fueron el 2010 y 2011.

HUERTOS UZHUJUD S.A.
 Diciembre del 2012



Comparando la pérdida obtenida en el ejercicio con ventas totales se obtiene el indicador de 18.56% de pérdida del total de ventas. Por otro lado si hacemos relación de ventas totales con la Inversión Total obtenemos el 5% de pérdida sobre la inversión Total. Además se determina que la inversión rotó durante este período 0,27 veces.

Conclusiones y Recomendaciones.

HUERTOS UZHUPUD S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC
Y ENERO 1° DEL 2012 BASE NIIF**

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC		AL 1° DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF			
CUENTAS	CON BASE NEC	NOTAS	+ -	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Proveedores	151.381,49				151.381,49
Varios Acreedores	0,00				0,00
Anticipos de Clientes	14.833,23				14.833,23
Impuestos por Pagar	5.952,59				5.952,59
ISS por Pagar	5.421,57				5.421,57
Provisiones Societas	44.580,74				44.580,74
Otros Pasivos	476,58				476,58
TOTAL PASIVO CORRIENTE	222.426,20				222.426,20
PASIVO NO CORRIENTE					
PASIVO A LARGO PLAZO					
Préstamos de Accionistas	745.969,73				745.969,73
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	745.969,73				745.969,73
TOTAL DEL PASIVO	968.395,93				968.395,93
PATRIMONIO					
Capital Social	729.389,90				1.589.319,00
	1.418.000,00				1.418.000,00
SUMAN	1.418.000,00				1.418.000,00
APORTES Y RESERVAS					
Reserva Legal	961,53				961,53
Reserva Facultativa	4.064,25				4.064,25
Aporte Futuras Capitalizaciones	0,00				0,00
Reserva por Valuación de Activos	74.623,41				74.623,41
SUMAN	79.649,19				79.649,19
RESULTADOS					
Resultados Acumulados (Efectos transición a NIIF)	0,00	(3)	+	91.670,71	91.670,71
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-590.437,84	(4)	+	590.437,84	0,00
Perdida del Ejercicio 2011	-177.821,45	(4)	+	177.821,45	0,00
SUMAN	-768.259,29		+	859.930,00	91.670,71
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1.697.785,83		+	859.930,00	2.557.715,83

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**DETERMINACIÓN A VALOR RAZONABLE DE CADA UNA
DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO
QUE A CONTINUACIÓN SE DETALLA:**

La Compañía HUERTOS UZHUPUD S. A. al adoptar por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES se reconoce todos los Activos, Pasivos y Patrimonio los mismos que han sido ajustados a NIIF en ciertas áreas de los Estados Financieros como se demuestra a continuación:

NOTAS

AJUSTES CONTABLES AL 1º DE ENERO DEL 2012

ACTIVOS

SECCION 17 NIC 16

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

TERRENOS Y EDIFICIOS

Según resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 del 30 de Diciembre del 2011 dice que toda Compañía que posea Bienes Inmuebles y que aplique la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 1º de Enero del 2012 en la fecha de transición en aplicación de la sección 35 NIIF1 adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera podrá medirlos a su valor razonable o reavaluo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del Impuesto Predial del año 2011 o basarse en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

Para el avalúo de los terrenos y edificios propiedad de la Hostería Huertos Uzhupud S. A. situados en el cantón Paute, Provincia del Azuay se contrata al señor Arquitecto Esteban Malo Corral perito avaluador calificado con el N° CONESUP 1007-08-880729. Por lo tanto según los estudios y planos correspondientes el valor de los terrenos y edificios quedaría como sigue:

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
1) Terrenos	\$ 418.330,02	\$ + 351.160,52	\$ 769.490,54
2) Edificios	\$ 495.545,98	\$ + 508.769,48	\$ 1'004.315,46

PATRIMONIO

RESULTADOS

	<u>V/. en libros</u>	<u>V/. Ajustes a NIIF</u>	<u>V/. Total NIIF</u>
3) RESULTADOS ACUMULADOS (Efectos Transición a NIIF)	\$ 0,00	\$ 91.670,71	\$ 91.670,71

A esta cuenta se transfiere los efectos por transición a NIIF. (Según el Art. Segundo de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. G. 11.007 del 9 de Septiembre del 2011 dado por la Superintendencia de Compañías).

HUERTOS UZHUPUD S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012-ENERO 1° 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Disponible						
Caja	3.628,28	24.582,13		20.963,87		85,25%
Bancos	21.168,96	51.417,66		30.248,72		58,83%
SUMAN	24.797,22	76.009,81		51.212,59		67,38%
EXIGIBLE						
Cuentas por Cobrar	36.754,93	23.140,61	13.614,32		58,83%	
Cuentas por Pagar	3.842,65	3.842,65				
Empleados	6.814,32	6.872,09		57,77		0,84%
Cuentas Incobrables	229,97	229,97				
Reservas: Provisión Cuentas incobrables	- 65,16	- 65,16				
Otras Cuentas por Cobrar	15.294,15	6.553,44	8.740,71		133,88%	
SUMAN	62.870,66	40.573,60	22.297,26		54,96%	
REALIZABLE						
Inv. de Alimentos y Bebidas	3.759,36	18.444,16		14.684,80		79,62%
Otros Inventarios	7.018,83	4.892,17	2.126,66		43,47%	
Inv. Materiales de Construcción	0,00	0,00				
SUMAN	10.778,19	23.336,33		12.558,14		53,81%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	114.200,47	79.858,33	34.342,14		43%	
Anticipo a Proveedores	73.085,65	201.624,49		128.538,84		63,75%
Otros Activos	0,00	0,00				
SUMAN	187.286,12	281.482,82		94.196,70		33,46%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	285.732,34	421.402,56		135.670,17		32,19%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
Terrenos	769.490,54	769.490,54				
Construcciones en Curso	0,00	0,00				
Edificios	2.830.973,45	1.004.315,46	1.826.657,99		181,88%	
Deprec. Acum. Edificios	-1.350.518,34	- 0,00	-1.350.518,34		-100%	
Planta Telefónica y Teléfonos	29.562,60	29.562,60				
Deprec. Acum. Planta Telefónica y Teléfonos	-27.500,68	-24.994,49	-2.506,20		-10,03%	
Instalaciones Eléctricas	10.920,37	10.920,37				
Deprec. Acum. Instalaciones Eléctricas	-3.571,65	-2.348,45	-1.223,20		-52,22%	
Equipos de Computación	61.214,66	50.717,92	10.496,74		20,70%	
Deprec. Acum. Equipos de Computación	-45.379,73	-38.453,04	-6.926,69		-18,01%	
Vehículos	21.866,25	21.866,25				
Deprec. Acum. Vehículos	-12.662,49	-8.309,21	-4.373,28		-52,63%	
Muebles y Enseres	436.983,97	344.501,35	92.482,62		26,85%	
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-234.226,28	-202.830,12	-31.396,16		-15,48%	
Maquinaria y Equipos	227.099,15	199.801,95	27.297,20		13,66%	
Deprec. Acum. Maquinaria y Equipos	-160.037,31	-163.762,42	-6.274,89		-4,08%	
Activos de Operación	214.647,66	123.978,44	90.671,22		73,14%	
Deprec. Acum. Activos de Operación	-109.284,15	-101.575,33	-7.688,82		-7,57%	
Planta de Agua Potable	10.157,11	10.157,11				
Deprec. Acum. Planta de Agua Potable	-9.892,14	-9.265,07	-627,07		-6,77%	
Señalización Letreros	4.026,03	0,00	4.026,03		100%	
Deprec. Acum. Señalización Letreros	-1.317,07	0,00	-1.317,07		-100%	
Sistema de Riego	2.105,57	0,00	2.105,57		100%	
Deprec. Acum. Sistema de Riego	-267,88	0,00	-267,88		-100%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.664.379,63	2.023.763,86	640.615,77		31,65%	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Valor de Otros Activos No Corrientes	55.140,53	112.549,41		57.408,88		51,01%
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	55.140,53	112.549,41		57.408,88		51,01%
TOTAL DEL ACTIVO	3.005.252,55	2.557.715,83	447.536,72		17,50%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

HUERTOS UZHUPUD S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - ENERO 1° 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTA	Dic 31 2012	Ene 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores	45.368,86	151.381,49		106.012,53		70,03%
Obligaciones por Pagar	5.018,95	0,00	5.018,95		100%	
Anticipos de Clientes	37.722,12	14.633,23	23.088,89		157,78%	
Impuestos por Pagar	17.674,24	5.952,59	11.721,65		196,92%	
IESS por Pagar	5.180,77	5.421,97		260,80		4,81%
Provisiones Sociales	54.237,87	44.580,74	9.677,13		21,72%	
Otros Pasivos	0,00	476,58		476,58		100%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	165.182,81	222.426,20		57.243,39		25,74%
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos de Accionistas	1'423.969,73	745.969,73	678.000,00		90,89%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1'423.969,73	745.969,73	678.000,00		90,89%	
TOTAL DEL PASIVO	1'589.152,54	968.395,93	620.756,91		64,10%	
PATRIMONIO						
Capital Social	1'418.000,00	1'418.000,00				
SUMAN	1'418.000,00	1'418.000,00				
APORTES Y RESERVAS						
Reserva Legal	961,53	961,53				
Reserva Facultativa	4.064,25	4.064,25				
Aporte Futuras Capitalizaciones	0,00	0,00				
Reserva por Valuación de Activos	74.623,41	74.623,41				
SUMAN	79.649,19	79.649,19				
RESULTADOS						
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	62.030,06	91.670,71		29.640,63		32,33%
Pérdida de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00				
Pérdida del Ejercicio 2011	0,00	0,00				
Pérdida del Ejercicio 2012	-143.579,26	0,00	-143.579,26		-100%	
SUMAN	-81.549,18	91.670,71	-81.549,18	91.670,71	-100%	100%
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	1'418.100,01	1'569.319,90		173.219,89		10,90%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	3'005.252,55	2'557.715,83	447.536,72		17,50%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

HUERTOS UZHUPUD S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF PYMES

CUENTAS	Dic 31 2012	Ene. 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
Restaurant	414.251,19	0,00				
Hospedaje	316.182,70	0,00				
Entrenimiento	22.686,87	0,00				
Eventos	14.357,24	0,00				
SUMAN	767.458,00	0,00				
INGRESOS NO OPERACIONALES						
Otros Ingresos	7.327,84	0,00				
SUMAN	774.785,84	0,00				
- COSTOS OPERACIONALES						
Costos de Producción y Ventas	-516.468,37	0,00				
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	258.317,47	0,00				
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	251.445,19	0,00				
Gastos de Ventas	127.794,59	0,00				
Gastos Financieros	7,59	0,00				
SUMAN	379.247,47	0,00				
PÉRDIDA OPERACIONAL	-120.930,00	0,00				
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Otros Gastos	10.155,77	0,00				
Gastos no Deducibles	12.452,49	0,00				
SUMAN	22.648,26	0,00				
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-143.578,26	0,00				

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

HUERTOS UZHUPUD S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1º DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTA	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valoración de Activos	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2012	Ene. 1º 2012
Saldo al 31 de Dic. 2012								
Capital Social	1'418.000,00							
Reserva Legal		961,53						
Reserva Facultativa			4.064,25					
Reserva por Valoración de Activos				74.623,41				
Resultados Acumulados (Efectos NIIF)					62.030,08			
Resultados de Ejercicios Anteriores						0,00		
Utilidad del Ejercicio 2012						-143.579,26		
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 31 2012							1'416.100,01	
TOTALES	1'418.000,00	961,53	4.064,25	74.623,41	62.030,08	-143.579,26	1'416.100,01	
Saldo al 1º de Ene. 2012								
Capital Social	1'418.000,00							
Reserva Legal		961,53						
Reserva Facultativa			4.064,25					
Reserva por Valoración de Activos				74.623,41				
Resultados Acumulados (Efectos NIIF)					91.670,71			
Resultados de Ejercicios Anteriores						0,00		
Utilidad del Ejercicio 2011						0,00		
TOTAL DEL PATRIMONIO Ene. 1º 2012							1'599.319,90	
TOTALES	1'418.000,00	961,53	4.064,25	74.623,41	91.670,71	0,00	1'599.319,90	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

HUERTOS UZHUPUD S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

- NOMBRE:** HUERTOS UZHUPUD S.A.
- CONSTITUCION:** La Compañía se constituye el 4 de Septiembre de 1.978 ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca Dr. Rubén Vintimilla Bravo y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Paute bajo el No. 1, el 27 de Octubre de 1.978, de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.
- DURACION:** La Compañía tendrá la duración de cincuenta años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil es decir hasta el 27 de Octubre del 2.028. De acuerdo a la reforma de Estatutos que se realiza el 10 de Septiembre del 2.004, se amplía el plazo de duración de la Compañía a CINCUENTA AÑOS contados a partir de la fecha de inscripción del documento en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca que consta el 17 de Noviembre del 2.004 bajo el No. 415.
- DOMICILIO:** El domicilio de la Compañía será el Cantón Paute Provincia del Azuay. Conforme a la reforma de Estatutos del 10 de Septiembre del 2.004, la Junta General Extraordinaria de Accionistas resuelve cambiar de domicilio social al cantón Cuenca, provincia del Azuay.
- FINALIDADES:** La Compañía tendrá por objeto el ejercicio de todas las actividades relacionadas con la promoción o desarrollo del turismo, incluyendo la explotación de hoteles, hosterías, restaurantes etc. En la reforma de Estatutos del 10 de Septiembre del 2.004, la Junta General Extraordinaria de Accionistas resuelve ampliar el objeto social de la Compañía, entre muchos puntos importantes constantes en el Artículo Tercero de dicha reforma se resume lo siguiente: así como la compra, venta, negociación de bienes inmuebles, promoción y desarrollo de casas, villas, edificios, galpones, oficinas,

instalaciones industriales, agrícolas y pecuarias, incluso bajo el sistema de propiedad horizontal, y arrendamiento civil de toda clase de bienes inmuebles y prestación de servicios básicos referentes a inmuebles, así como invertir en el capital de otras compañías constituidas o por constituirse, mediante la suscripción de capital o la compra o venta de acciones o participaciones.

CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 4 de Septiembre de 1.978, con un capital suscrito y pagado de VEINTE Y CINCO MILLONES DE SUCRES (S/. 25'000.000,00). Posteriormente a la fecha de constitución hay algunos aumentos de capital, pero daremos a conocer los últimos incrementos mediante escritura pública:

	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL</u>	<u>CAPITAL ACTUAL</u>
Marzo 29/2.001	\$ 68.000,00	\$ 302.000,00	\$ 370.000,00
Dic. 30/2.003	\$ 370.000,00	\$ 740.000,00	\$1'110.000,00

El 28 de Diciembre del 2.006 mediante escritura pública se procede a elevar el Capital Social de la Compañía en USD \$ 308.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, que se lo realiza por compensación de créditos según el Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil con lo que el nuevo Capital Social es de USD \$ 1'418.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América.

Al 31 de Diciembre del 2011 la nómina de accionistas que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el registro de sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detallan a continuación:

No.	NOMBRE DEL ACCIONISTA	NACIONALIDAD	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO
1	CRESPO JARAMILLO MARÍA GABRIELA	ECUADOR	114,00
2	CRESPO JARAMILLO MARÍA VERÓNICA	ECUADOR	114,00
3	CRESPO VINTIMILLA JUAN FRANCISCO CORNELJO	ECUADOR	1'911.208,00
4	DORAL DEVELOPMENT S. A.	PANAMA	909,00
5	DUEÑAS TALBOT FABIAN	ECUADOR	42,00
6	ELANHOLD S. A.	ECUADOR	909,00

7	DURAN ABAD EDGAR VINICIO	ECUADOR	51,00
8	ELJURI ANTON GLADYS MARY	ECUADOR	909,00
9	ELJURI ANTON HENRY	ECUADOR	909,00
10	ELJURI ANTON JORGE EDUARDO	ECUADOR	909,00
11	ELJURI ANTON OLGUITA MARIA EULALIA	ECUADOR	909,00
12	MONTESINOS ANDRADE RUTH ATALIA FANNY	ECUADOR	327,00
13	PREDIAL E INVERSIONISTA BOYACA S. A.	ECUADOR	606,00
14	VASQUEZ MONTESINOS GUILLERMO ESTEBAN JAVIER	ECUADOR	84,00
TOTAL USD \$			1418.000,00

FUENTE: Archivo de la Compañía.

Fondo Rotativo (Compras)	\$	1.485,28
Caja Chica Hostería	\$	71,22
Caja Chica Recepción	\$	<u>150,00</u>
SUMAN	\$	<u>3.628,26</u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco Internacional Ahorros 800072629-9	\$	456,79
Banco de Guayaquil Ahorros 000656659-1	\$	1.801,52
Banco Pichincha Cta. Cte. 0963862-8	\$	4.984,87
Banco del Austro Cuenca Cta. Cte. 090010162-7	\$	9.745,00
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 1640077-7	\$	<u>4.180,78</u>
SUMAN	\$	<u>21.168,96</u>

NOTA N°4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>	
CLIENTES	\$	36.754,93
CLIENTES MOROSOS	\$	3.842,65
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	\$	6.814,32
CUENTAS INCOBRABLES	\$	229,97
MENOS: PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$	- 65,16
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$	<u>15.294,15</u>
SUMAN	\$	<u>62.870,86</u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes, empleados y otros deudores. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor a cargo de cada uno de los clientes de la Compañía, según registros contables y su respectivo anexo (I Pág. 31 Itms).

\$ 36.754,93

4.2.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Saldo de años anteriores	\$	6.014,32
Rivera Galarza Edwin Germánico	\$	100,00
Wilson López	\$	700,00
	SUMAN	\$ 6.814,32

4.3.- CLIENTES MOROSOS

Esta cuenta registra el valor por cobrar a:

ALDHU	\$	534,84
Saga-Holidays	\$	233,94
Delgado Esteban	\$	1.591,74
Ecuavoyager	\$	165,07
Infusión	\$	1.010,16
Corporación 3D	\$	237,98
Otros Valores Pequeños	\$	68,92
	SUMAN	\$ 3.842,65

4.4.- CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el siguiente valor incobrable

Menos: Provisión Cuentas Incobrables	\$	229,97
	\$	- 65,16
	SUMAN	\$ 164,81

4.5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores

VISA	\$	8.048,65
MASTERCARD	\$	2.022,30
DINERS CLUB	\$	2.607,68
VARIOS DEUDORES	\$	333,44
ANTICIPOS COMPRAS	\$	518,69
ANTICIPOS ENTREGADOS	\$	193,99
AMERICAN EXPRES	\$	1.569,40
	SUMAN	\$ 15.294,15

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
INVENTARIO DE ALIMENTOS Y BEBIDAS	\$ 3.759,36
OTROS INVENTARIOS	<u>\$ 7.018,83</u>
SUMAN	<u>\$ 10.778,19</u>

Estas cuentas registran el valor del Inventario Final de alimentos y bebidas y de otros inventarios. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

Detalles de otros Inventarios:

Inv. de Licores	\$ 3.829,48
Inv. de Suministros	\$ 1.186,86
Inv. de Amenities	\$ 467,63
Inv. de Bazar	\$ 820,58
Inv. Suministros y Alimentos (Granja)	\$ 34,84
Inv. de Menajes	<u>\$ 679,44</u>
SUMAN	<u>\$ 7.018,83</u>

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
IMPUESTOS ANTICIPADOS	\$ 114.200,47
ANTICIPO A PROVEEDORES	<u>\$ 73.085,65</u>
SUMAN	<u>\$ 187.286,12</u>

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

6.1.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra el valor de los siguientes Impuestos Anticipados:

Impuesto a la Renta	\$	17.933,17
Retención en la Fuente	\$	21.262,44
Crédito Tributario Impuesto Renta	\$	35.513,43
Retenciones del IVA	\$	10.551,24
Crédito Tributario IVA	\$	28.940,56
IVA Pagado	\$	- 0,37
SUMAN	\$	<u>114.200,47</u>

6.2.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor anticipado a Proveedores según registros contables y su respectivo anexo (1 Pag. 20 Items). \$ 73.085,65

NOTA N° 7 ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

7.1.- TANGIBLE NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DEDIC./2.012</u>
Terrenos	\$	769.490,54
Construcciones en curso	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u>769.490,54</u>

7.2.- TANGIBLE DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	COSTO	<u>SALDO AL 31 DEDIC./2.012</u>	
	ADQU.	DEPREC. ACUM.	VALOR EN LIBROS
PLANTA TELEFONICA Y TELEFONOS	\$ 29.552,60	\$ -27.500,69	\$ 2.051,91
INSTALACIONES ELÉCTRICAS	\$ 10.920,37	\$ - 3.571,65	\$ 7.348,72
EDIFICIOS	\$ 2'830.973,45	\$ -1'350.518,34	\$ 1'480.455,11
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 61.214,66	\$ -45.379,73	\$ 15.834,93
VEHÍCULOS	\$ 21.866,25	\$ -12.682,49	\$ 9.183,76
EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES	\$ 436.983,97	\$ -234.226,28	\$ 202.757,69
MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$ 227.099,15	\$ -160.037,31	\$ 67.061,84
ACTIVOS DE OPERACIÓN	\$ 214.647,66	\$ -109.264,15	\$ 105.383,51

PLANTA DE AGUA POTABLE	\$ 10.157,11	\$ - 9.892,14	\$ 264,97
SEÑALIZACIÓN LETREROS	\$ 4.026,03	\$ - 1.317,07	\$ 2.708,96
SISTEMA DE RIESGO	\$ 2.105,57	\$ - 267,88	\$ 1.837,69
SUMAN	\$ 3'849.546,82	\$ 1'954.637,73	\$ 1'894.889,09

A este grupo de cuentas consideradas como Activos no Monetarios se han aplicado los porcentajes de depreciación correspondientes calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

7.2.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran los siguientes valores:

Activos Biológicos	\$	1.807,37
Depósitos en Garantía	\$	374,00
Construcción Salón de los Abuelos	\$	15.592,03
Construcción Poblado	\$	30.963,80
Seguros Anticipados	\$	9.922,03
Menos: Amortiz. Gastos Diferidos	\$	- 4.364,19
Cuentas de Ajuste	\$	845,49
SUMAN	\$	55.140,53

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
PROVEEDORES	\$ 45.368,86
OBLIGACIONES POR PAGAR	\$ 5.018,95
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 17.674,24
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ 37.722,12
IESS POR PAGAR	\$ 5.160,77
PROVISIONES SOCIALES	\$ 54.237,87
SUMAN	\$ 165.182,81

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, Obligaciones e Impuestos por pagar, Provisiones Sociales, Anticipos de Clientes y al IESS por Pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los

mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

8.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores según registros contables y su anexo (2 pags.) \$ 43.368,86

8.3.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Esta cuenta registra las siguientes Obligaciones por Pagar:

Préstamo de ALTAFLOR Cía. Ltda.	\$	1.656,84
Tarjeta de Crédito VISA	\$	<u>3.362,11</u>
SUMAN	\$	<u>5.018,95</u>

8.4.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Retención en la Fuente 2%	\$	-0,06
10% Servicio por Pagar	\$	7.707,95
Otros Impuestos por Pagar	\$	<u>9.966,35</u>
SUMAN	\$	<u>17.674,24</u>

8.5.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente por pagar:

Aporte Personal	\$	1.764,08
Aporte Patronal	\$	3.279,43
Préstamos Quirografarios	\$	<u>117,26</u>
SUMAN	\$	<u>5.160,77</u>

8.6.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Anticipo de Clientes según anexo	\$	22.619,34
Depósitos no identificados Clientes	\$	<u>15.102,78</u>
SUMAN	\$	<u>37.722,12</u>

8.7.- PROVISIONES SOCIALES

Esta cuenta registra la provisión del:

Décimo Tercer Sueldo	\$	1.835,20
Décimo Cuarto Sueldo	\$	4.512,78
Fondos de Reserva	\$	1.408,32
Sueldos por Pagar	\$	15.117,32
Vacaciones	\$	13.417,99
Jubilación Patronal	\$	<u>17.946,26</u>
SUMAN	\$	<u>54.237,87</u>

NOTA N° 9 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	\$ <u>1'423.969,73</u>

Esta cuenta registra los siguientes préstamos:

Sr. Econ. Juan Crespo Vintimilla	\$	1'192.969,73
Sra. Juanita Jaramillo	\$	<u>231.000,00</u>
SUMAN	\$	<u>1'423.969,73</u>

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 1'418.000,00
<u>RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 961,53
Reserva Facultativa	\$ 4.064,25
Reserva por Valuación de Activos	\$ 74.623,41
<u>RESULTADOS</u>	
Pérdida de Ejercicios Anteriores	\$ 0,00
RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTOS	
TRANSICIÓN A NIIF)	\$ 62.030,08
Pérdida del Ejercicio 2012	\$ <u>-143.579,26</u>
SUMAN	\$ <u>1'416.100,01</u>

La nómina de accionistas que forman el Capital Social de la Compañía consta en las hojas N° 12 y 13 del presente informe.

La Reserva Legal, Facultativa y Reserva por Valuación de Activos son el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Estatuto Social.

NOTA No. 11 ANÁLISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

11.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	Dic. 31 2.012	Ene. 1° 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	285.732,39	421.402,56
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	165.182,81	222.426,20
	= 1.73	= 1.89

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1. y 1.5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente, la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1.00 de deudas u obligaciones a corto plazo (un año) la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.73 para cubrirlas.

11.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	Dic. 31 2.012	Ene. 1° 2.012
<u>ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	285.732,39 - 10.778,19	421.402,56 - 23.336,33
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	165.182,81	222.426,20
	= 1.66	= 1.79

Este índice tiene un decremento del 7.26 % con relación al 1° de Ene. 2012, con éste índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de

una manera más rigurosa en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 1.66 para cubrirlas.

11.3.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31 2.012	Ene. 1º 2.012
TOTAL DEL ACTIVO =	$\frac{3'005.252,55}{1'589.152,54} = 1.89$	$\frac{2'557.715,83}{968.395,93} = 2.64$
TOTAL DEL PASIVO		

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice no demuestra que está dentro del coeficiente aceptable.

11.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.012	Ene. 1º 2.012
PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO A LARGO PLAZO =	$\frac{165.182,81 + 1'423.969,73}{1'416.100,01} = 1.12$	$\frac{222.426,20 + 745.969,73}{1'589.319,90} = 0.61$
PATRIMONIO		

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso no está dentro del coeficiente aceptable.

NOTA N° 12 CONCLUSIONES

- 12.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los Mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

12.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

12.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

HUERTOS UZHUPUD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑIA:

La Compañía HUERTOS UZHUPUD S.A. se constituye el 4 de Septiembre de 1.978 para ejercer el comercio y otros actos como la promoción del turismo incluyendo la explotación de hoteles, hosterías, restaurantes, etc. y demás negocios afines, constantes en la hoja No. 11 del presente informe.

NOTA N° 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- **ACTIVO CORRIENTE**

3.2.- **DISPONIBLE**

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2012 son:

SALDO AL 31 DE DIC./2.012

CAJA		\$	3.628,26
BANCOS		\$	21.168,96
	SUMAN	\$	<u>24.797,22</u>

3.3.- **CAJA**

La cuenta de Caja registra los siguientes valores:

Caja General	\$	1.921,76
--------------	----	----------