

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOMBRE: PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CÍA. LTDA.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye el 30 de Septiembre de 1.999, ante el Notario Público Quinto de Cantón Cuenca Dr. Francisco Carrasco Vintimilla y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 302 el 23 de Noviembre de ese mismo año, de acuerdo a la Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.

DOMICILIO: La Compañía tiene la nacionalidad ecuatoriana y su domicilio será la ciudad de Cuenca provincia del Azuay.

FINALIDADES: El objeto principal de la Compañía será la elaboración de toda clase de productos cárnicos, embutidos y carnes ahumadas, así como la comercialización de las mismas, puede dedicarse a actividades de importación, exportación, distribución y comercialización de los mismos y productos afines y cualquier otra clase de actividades mercantiles permitidos por la Ley.

CAPITAL SOCIAL: El 30 de Septiembre de 1.999 se constituye la Compañía con un capital de DIEZ MILLONES DE SUCRES (S/. 10'000.000,00) dividido en Diez mil participaciones de un mil sucres cada una. El capital de la Compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado y está representado por las siguientes personas socios fundadores:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL SUCRITO</u>		
	<u>Y PAGADO</u>	<u>USD</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Sr. Carlos Gilberto Pacheco Vidal	S/. 9'800.000,00	\$ 392,00	98%
2.- Sr. Carlos Gilberto Pacheco Torres	S/. 100.000,00	\$ 4,00	1%
3.- Sr. Carlos Fernando Pacheco Pacheco	S/. 100.000,00	\$ 4,00	1%
TOTALES	S/ 10'000'000,00	\$ 400,00	100%

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía hay transferencia de participaciones entre socios de la misma Compañía y también el siguiente aumento de Capital mediante escritura pública:

CAPITAL

CAPITAL

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

		<u>ANTERIOR</u>	<u>AUMENTO</u>	<u>ACTUAL</u>
Julio 11/2001	Aumento de Capital	USD \$ 400,00	\$ 8.400,00	\$ 8.800,00

El 27 de Junio del 2005 según escritura pública se procede al aumento del Capital Social de la Compañía en la suma de QUINIENTOS MIL DOLARES AMERICANOS USD \$ 500.000,00 mediante compensación de parte del crédito que la Compañía adeuda al señor Carlos Gilberto Pacheco Vidal, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 285 el 7 de Julio del 2005, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD \$ 508.800,00 Dólares Americanos, dividido en doce millones setecientas veinte mil participaciones de cuatro centavos cada una.

El Capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes socios:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO CON COMPENSACIÓN DE CREDITO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Sr. Carlos Gilberto Pacheco Vidal	\$ 8.624,00	\$ 500.000,00	\$ 508.624,00	99,96%
2.- Sra. Andrea Paola Pacheco Pacheco	\$ 88,00	\$ 0,00	\$ 88,00	0,02%
3.- Sr. Carlos Fernando Pacheco Pacheco	\$ 88,00	\$ 0,00	\$ 88,00	0,02%
TOTALES	\$ 8.800,00	\$ 500.000,00	\$ 508.800,00	100%

El 2 de Febrero del año 2009 se eleva a escritura pública ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz, la transferencia de Participaciones entre Socios por resolución de la junta General Universal de Socios de la Compañía en sesión llevada a cabo el 12 de Octubre del 2009, la misma que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Febrero del 2009. Al 31 de Diciembre del 2009 la nómina de socios que conforman el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Pacheco Pacheco Andrea Paola	Ecuador	\$ 2.200,00	0.43 %
2.- Pacheco Pacheco Carlos Fernando	Ecuador	\$ 2.200,00	0.43 %
3.- Pacheco Pacheco Johny David	Ecuador	\$ 2.200,00	0.43 %
4.- Pacheco Pacheco Stephany Rebeca	Ecuador	\$ 2.200,00	0.43 %
5.- Pacheco Vidal Carlos Gilberto	Ecuador	\$ 500.000,00	98.28%

f

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

TOTALES \$ 508.800,00 100%

El valor nominal de cada participación es de cuatro centavos de dólar cada una.

FUENTE: Archivo de la Compañía.

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía PIGGI'S PIGEM CIA. LTDA., se constituye el 30 de Septiembre de 1.999 con el objeto principal de elaborar toda clase de productos cárnicos, embutidos y carnes ahumadas así como la comercialización de los mismos y otros actos constantes en la hoja N° 8 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas 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 práctica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.012 son:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
4.580,00	CAJA	\$
	BANCOS	\$
<u>131.789,14</u>		SUMAN \$ 136.369,14

=====

La Cuenta de Caja registra los siguientes valores:

	Caja Chica Cuenca	\$ 1.700,00
	Caja Chica Guayaquil	\$
800,00	Caja Chica Administración	\$ 400,00
	Caja Chica Machala	\$
600,00	Caja Chica Quito	\$ 80,00
	Caja Cobranzas-Cuenca	\$

1.000,00

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

SUMAN \$ 4.580,00

=====

La cuenta de Bancos registra las siguientes cuentas corrientes:

		<u>BANCOS NACIONALES</u>	
	Banco Bolivariano	\$	13.097,51
15.454,84	Banco del Pichincha		\$
24.857,17	Banco de Guayaquil		\$
78.379,62	Produbanco		\$
		SUMAN \$	131.789,14

=====

NOTA N° 4 INVERSIONES

Esta cuenta registra lo siguiente:

1.620,00	Inversiones en SOFEI	S. A.	\$
----------	----------------------	-------	----

=====

NOTA N° 5 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>	
	CLIENTES (NETO)		\$ 1'124.423,75
	PRÉSTAMOS A SOCIOS	\$	- 1.013,56
	PRESTAMOS EMPLEADOS		\$
28.885,39	IMPUESTOS FISCALES	\$	19.429,19
	PAGOS ANTICIPADOS	\$	59.553,66
		SUMAN \$	1'231.278,43

=====

Este grupo de cuentas representa las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones a corto plazo. 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:

5.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor del producto despachado a cada uno de los clientes según facturas y sus respectivos registros contables:

		\$	1'163.126,98
	Menos: Provisión Ctas. Incobrables	\$	- 38.603,23
		SUMAN \$	1'124.423,75

=====

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

5.2.- PRÉSTAMOS A SOCIOS

Esta cuenta registra el valor del préstamo al señor Fernando Pacheco según registro contable.

\$ -1.013,56

=====

5.3.- PRÉSTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra el valor de los préstamos a los empleados y trabajadores de la Compañía según registros contables y su respectivo anexo en 2 páginas:

\$ 28.885,39

=====

5.4.- IMPUESTOS FISCALES

Esta cuenta registra los siguientes impuestos:

IVA Compras	\$	
9,49		
Crédito Tributario Impuesto Renta	\$	6.469,28
Crédito Tributario Impto. Salida de Divisas	\$	12.950,42
SUMAN	\$	19.429,19

=====

5.5.- PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta registra los siguientes pagos anticipados:

Anticipo a Proveedores (Anexo 11 Items.)	\$	18.717,18
Seguros Pagados por Anticipado (Anexo 1 Página)	\$	40.836,48
SUMAN	\$	59.553,66

=====

NOTA N° 6

REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
		\$
611.916,45	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	
	INVENTARIO DE PRODUCTO TERMINADO	\$ 98.857,75
	INVENTARIO INSUMOS DE PRODUCCIÓN	\$ 41.394,95
	INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	\$ 1.192,08
	INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 13.514,69
	INVENTARIOS EN TRÁNSITO	\$ 690,38
	IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	\$ 96.081,81
	SUMAN	\$ 863.648,11

=====

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Estas cuentas representan el valor del Inventario Final de la Materia Prima de Productos Terminados, en Proceso y de Importaciones en Tránsito que posee la Compañía. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 7

ACTIVO NO CORRIENTE

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

7.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 0,00

=====

7.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyos valores en libros son los siguientes:

EN	COSTO	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>	
		DEPREC.	VALOR
<u>LIBROS</u>	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	
MUEBLES Y ENSERES	\$ 31.718,28	\$ - 23.734,28	\$ 7.983,81
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 52.918,24	\$ - 43.047,63	\$
9.870,61			
VEHÍCULOS	\$ 490.273,82	\$ - 189.296,29	\$
300.977,53			
EDIFICIOS	\$ 498.589,24	\$ - 49.859,04	\$
448.730,20			
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 1'848.622,23	\$ - 880.883,80	\$ 967.738,43
TOTALES	\$ 2'922.121,81	\$ -1'186.821,23	\$
1'735.300,58			

A este grupo de cuentas considerado 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 estimado de los respectivos activos.

NOTA N° 8

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
LICENCIAS WINDOWS (NETO)	\$ 223,25
VALORES EN GARANTÍA	\$
7.706,07	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 18.515,45
	SUMAN \$ 26.444,77

=====

f

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Este grupo de cuentas representan valores por el concepto de cada uno de ellos. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA N° 9

PASIVO

9.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
PROVEEDORES	\$ 1'481.493,25
PRESTAMOS BANCARIOS	\$
288.546,98	
PROVISIONES SOCIALES	\$ 31.302,75
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 21.870,48
OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 29.732,91
OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	\$ 111.221,73
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	\$ 179.942,79
PROVISIÓN REPOSICIÓN CAJA CHICA	\$ 1.305,35
ANTICIPOS DE CLIENTES	\$
276,32	
IMPUESTOS DIFERIDOS	<u>\$ 11.493,11</u>
	SUMAN \$
2'157.185,67	

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, con Provisiones Sociales, Obligaciones Bancarias, Impuestos por Pagar, Obligaciones con el IESS, etc. 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:

9.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores constantes en el anexo de (4 páginas) según registros contables: \$ 1'481.493,25

9.3.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a:

Banco Produbanco	\$ 212.372,97
Banco GYE	\$
1.424,72	
Banco Bolivariano	<u>\$ 74.749,29</u>
	SUMAN \$ 288.546,98

9.4.- PROVISIONES SOCIALES

f

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Esta cuenta registra la provisión de los siguientes beneficios sociales:

9.332,06	Décimo Tercer Sueldo	\$	
	Décimo Cuarto Sueldo	\$	
	13.873,72		
	Fondos de Reserva	\$	5.476,97
	Fondo de Navidad	\$	2.620,00
			<u>31.302,75</u>
		SUMAN \$	31.302,75

9.5. OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones con el personal:

Nóminas por Pagar	\$	73.423,38
Tribunal de Menores	\$	-
72,50		
Participación Trabajadores	\$	37.870,85
		<u>111.221,73</u>
	SUMAN \$	111.221,73

9.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor de los Impuestos que la Compañía tiene que pagar según registros contables 21 Items 2 páginas:

\$ 21.870,48

9.7.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar al IESS:

23.413,53	Aporte personal	\$	
825,32	Préstamos Hipotecarios	\$	
	Préstamos Quirografarios	\$	5.494,06
			<u>29.732,91</u>
		SUMAN \$	29.732,91

9.8.- PROVISIÓN REPOSICIÓN CAJA CHICA

Esta cuenta registra lo siguiente:

235,56	Gastos Caja Chica Cuenca	\$	1.069,79
	Gastos Caja Chica Guayaquil	\$	
			<u>1.305,35</u>
		SUMAN \$	1.305,35

f

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

9.9.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS
 Esta cuenta registra el préstamo del Sr. Carlos Pacheco \$ 179.942,79

=====

9.10.- ANTICIPO DE CLIENTES
 Esta cuenta registra el valor del anticipo de clientes según registros contables: \$ 276,32

=====

9.11.- IMPUESTOS DIFERIDOS
 Esta cuenta registra el valor de los Impuestos Diferidos según registros contables:
 \$ 11.493,11

=====

NOTA N° 10 PASIVO NO CORRIENTE
PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

PRÉSTAMOS BANCARIOS L/PLAZO	\$ 25.363,05
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 138.269,00
PROVISIÓN DESAHUCIO	\$ 40.800,96
SUMAN \$	204.433,01

SALDO AL 31 DE DIC./2.012

16.113,66

<u>Préstamos Bancarios L/Plazo</u>	
OPE PRO	\$
9.249,39	
OPE BANCO BOLIVARIANO	\$

SUMAN \$ 25.363,05

=====

NOTA N° 11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

508.800,00

CAPITAL SOCIAL	\$
----------------	----

<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	\$ 445.950,00
RESERVA LEGAL	\$

35.308,16

SALDO AL 31 DE DIC./2.012

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>RESULTADOS</u>	
RESULTADOS ACUMULADOS (EFECTOS TRANSICIÓN)	\$ - 94.728,25
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 592.255,15
UTILIDAD DEL EJERCICIO A DISPOSICIÓN	\$ 145.457,29
	SUMAN \$ 1'633.042,35

=====

La nómina de socios que componen el Capital Social de la Compañía se encuentra detallado en las hojas No. 8-9 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de la norma constante en la Ley de Compañías y en el Estatuto Social de la Compañía.

La Utilidad del presente ejercicio por USD \$ 252.468,99 que consta en el Estado de Resultados Integral, es antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 12

ANALISIS 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 los siguientes:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.012 Dic. 31	2.011 Dic. 31
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	2'232.915,68	1'820.609,76
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	2'157.185,67	2'176.963,32
	= 1.04	= 0.84

Según el criterio universalizado se estipula al cociente 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 la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1.04 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.012 Dic. 31	2.011 Dic. 31
<u>ACTIVO CORRIENTE-INVENTARIOS</u>	2'232.915,68 - 863.648,11	1'820.609,76 - 664.402,47
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	2'157.185,67	2'176.963,32
	= 0.63	= 0.53

A

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Este índice tiene un incremento del 18.87% con relación al año 2.011, con esta razón 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 \$ 0.63 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.012 Dic. 31	2.011 Dic. 31
TOTAL DEL ACTIVO	3'994.661,03	3'664.548,37
TOTAL DEL PASIVO	2'361.618,68	2'176.963,32
	= 1.69	= 1.68

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía PIGGI'S CIA. LTDA. el resultado de este análisis demuestra estar por debajo del índice aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.012 Dic. 31	2.011 Dic. 31
PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO LARGO PLAZO	2'157.185,67 + 204.433,01	2'176.963,32 + 0,00
PATRIMONIO	1'633.042,35	1'487.585,05
	= 1.45	= 1.46

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. En el presente caso el coeficiente no está dentro de lo aceptable.

12.5.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2012 Dic. 31	2.011 Dic. 31
UTILIDAD DEL EJERCICIO	252.468,99	71.999,89
CAPITAL SOCIAL	508.800,00	508.800,00
	= 49.62%	= 14.15%

La Utilidad en mención es antes de participación de trabajadores, impuestos y reservas. El porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al interés promedio anual en el mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.012 es alrededor del 10 al 16%.

PIGGI'S EMBUTIDOS PIGEM CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA N° 14 CONCLUSIONES

- 14.1.- 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.
- 14.2.- 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.
- 14.3.- 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.

xxxxxx

