

**HEDFARIP CIA. LTDA.**  
ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
RUC No. 1791813952001

---

Quito, 30 de abril del 2009

Señores  
**JUNTA GENERAL DE SOCIOS HEDFARIP CÍA. LTDA.**  
Ciudad.-

De mi consideración:

En cumplimiento de mi función como Comisario, he procedido a examinar el Balance General al 31 de diciembre del 2008 de HEDFARIP CÍA. LTDA y los correspondientes Estados de Ingresos y Gastos, por el año terminado en esa fecha.

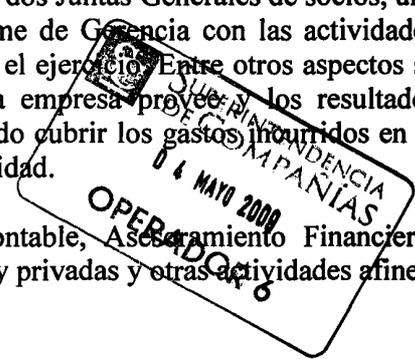
El examen se efectuó de conformidad con Normas de Auditoria generalmente aceptadas y por consiguiente, incluyó pruebas selectivas de los registros Contables y todos los procedimientos de Auditoria que consideré necesarios.

A.- La Empresa en el ejercicio que corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre del 2008, es administrada por el Ing. Henry Ríos, quien cumple las funciones de Gerente General y Representante Legal, dando cumplimiento a las normas legales, estatutarias, reglamentarias y a las resoluciones tomadas por la Junta General de los Socios.

En las reuniones de los Directivos, se han tratado en su totalidad, los puntos acordados en el orden del día. Las reuniones se realizaron sin convocatoria por la prensa debido a que estuvo presente el cien por cien del capital de la Empresa y previamente se aceptan por unanimidad su realización y se acuerdan los asuntos a tratarse. Las actas y demás documentos se legalizan con la firma de todos los asistentes luego de efectuada la reunión.

B.- Se verificó en los Libros Sociales que se han realizado dos Juntas Generales de socios, una en cada semestre, con la finalidad de presentar el Informe de Gerencia con las actividades desarrolladas en la empresa y los resultados obtenidos en el ejercicio. Entre otros aspectos se analiza la oferta de servicios y otros productos que la empresa provee y los resultados generados, concluyéndose que el ingreso anual, ha logrado cubrir los gastos incurridos en el ejercicio y se espera que en el año 2009 mejore su rentabilidad.

C.- El objeto social de la Empresa es el Proceso Contable, Asesoramiento Financiero, Administrativo y Tributario, dirigido a empresas públicas y privadas y otras actividades afines, que requieren de este servicio.



**HEDFARIP CIA. LTDA.**  
**ASESORIA FINANCIERA Y TRIBUTARIA**  
**CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
**RUC No. 1791813952001**

---

D.- El Capital Social de la empresa está estructurado desde su inicio, como se detalla a continuación:

1.- Ing. Henry Ríos Pazmiño	\$1.960.00	igual al	98%
2.- Ing. Edwin Ríos Pazmiño	\$ 20.00	igual al	1%
3.- Lic. Rocío Ríos Pazmiño	<u>\$ 20.00</u>	igual al	<u>1%</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$2.000.00</b>		<b>100%</b>

E.- Es política empresarial la preparación de Información Económica - Financiera mensual, en base de la cual se realizaron análisis periódicos de la gestión Administrativa para el mejor control de los procedimientos aplicados en los procesos operacionales y administrativos.

F.- El nivel de facturación para el ejercicio 2008 ha sido satisfactoria y no existe problemas de recuperación de valores, se recomienda que la empresa se incentive y promocióne los servicios ofrecidos.

G.- Aspectos administrativos relevantes en el 2008:

- Los Ingresos de HEDFARIP Cia. Ltda. en el ejercicio económico 2008, corresponden a la venta de servicios de Auditoria y Seminarios de Capacitación, mediante contratos de prestación de servicios lo cual contribuyó para que haya utilidad en el ejercicio.
- El funcionamiento de la Compañía se realiza con equipos propios y personal, tratando de buscar el menor costo en virtud de que son operativos.
- Los gastos se realizaron con criterio de austeridad, por esta razón se ha generado una utilidad que asciende al valor de \$2.666.98.

En mi opinión los Estados Financieros de HEDFARIP COMPAÑÍA LIMITADA al 31 de diciembre del 2008 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera, y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

De los señores accionistas atentamente,

  
**Dra. Silvia Marín G.**  
**COMISARIO**  
**C.C. 0701194888**



**HEDFARIP CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**EJERCICIO ECONOMICO**

**2008**





**HEDFARIP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN  
FINANCIERA**

**EJERCICIO ECONÓMICO**

**2008**

**HEDFARIP CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

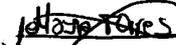
**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>35.882,63</b>
Caja	9,82	
Bancos	8.770,38	
Cuentas por Cobrar	4.336,97	
Anticipos	22.765,46	
<b>ACTIVO FIJO</b>		<b>483,00</b>
<b>Activo Depreciable</b>	<b>483,00</b>	
Equipos de Oficina	831,00	
Muebles y Enceres	100,36	
Equipo de Computación	6.784,71	
Depreciaciones	-7.233,07	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>36.365,63</b>

**PASIVO**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3.393,17</b>
Impuestos y Contribuciones	14,63	
Obligaciones Laborales	855,10	
Cuentas por Pagar	64,30	
Beneficios Sociales	1.159,14	
Acreedores Varios	1.300,00	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>22.701,40</b>
Obligaciones por Pagar	12.351,56	
Provisiones	10.349,84	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>26.094,57</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		<b>10.271,06</b>
Capital Social	2.000,00	
Aporte Futuras Capitalizaciones	7.500,00	
Resultados de Ejercicios Anteriores	-1.895,92	
Resultado del Ejercicio Actual	2.666,98	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>36.365,63</b>

  
**Ing. Henry Rios P.**  
**Gerente**

  
**Ing. Mayra Torres**  
**Contadora**  
**Ruc. 0603150400001**

**HEDFARIP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y  
GANANCIAS**

**EJERCICIO ECONÓMICO**

**2008**

**HEDFARIP CIA LTDA**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2008**

<b><u>INGRESOS</u></b>			<b>39.742,97</b>
<b>VENTAS DE SERVICIOS</b>		<b>39.742,71</b>	
Auditoria	31.512,71		
Capacitaciones	8.230,00		
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>0,26</b>	
Otros	0,26		
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>39.742,97</b>
<b><u>EGRESOS</u></b>			<b>37.075,99</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>36.442,09</b>	
Personal	11.988,66		
Honorarios Profesionales	954,00		
Servicios Basicos	3.657,05		
Gasto Materiales	16.406,08		
Aportes y Contribuciones	444,80		
Gastos Legales	92,60		
Seguros	48,60		
Gastos de Representación	50,92		
Gasto Depreciaciones	1.255,12		
Gasto Amortizaciones	1.340,51		
Otros Gasto Administrativos	203,75		
<b>GASTOS GENERALES</b>		<b>633,90</b>	
Contribuciones	5,00		
Otros Gastos Generales	597,50		
Gasto Impuestos	22,40		
Intereses y Comisiones	9,00		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b>2.666,98</b>

  
**Ing. Henry A. Rios P.**  
**Gerente General**

  
**Ing. Mayra Torres**  
**Contadora**  
**Ruc. 0603150400001**



**HEDFARIP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE ORIGEN Y  
APLICACIÓN DE FONDOS**

**EJERCICIO ECONÓMICO**

**2008**

**HEDFARIP CIA LTDA.**  
**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2008**

<u>ORIGEN</u>			<u>APLICACIÓN</u>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		32,98	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		26.257,71
Caja	<u>32,98</u>		Bancos	6.193,57	
<b>ACTIVO FIJO</b>		1.255,12	Anticipos	<u>20.064,14</u>	
Depreciaciones	<u>1.255,12</u>	1.255,12	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		170,24
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		1.490,30	Impuestos y Contribuciones	<u>170,24</u>	
Obligaciones Laborales	126,00		<b>TOTAL APLICACIÓN</b>		<u><u>26.427,95</u></u>
Cuentas por Pagar	64,30				
Acreedores Varios	<u>1.300,00</u>				
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		23.649,55			
Obligaciones por Pagar	9.946,56				
Provisiones	10.000,00				
Resultados de Ejercicios Anteriores	1.816,28				
Resultado del Ejercicio Actual	<u>1.886,71</u>				
<b>TOTAL AORIGEN</b>		<u><u>26.427,95</u></u>			

  
 Ing. Henry Rios P.  
 Gerente

  
 Ing. Mayra Torres  
 Contadora  
 Ruc. 0603150400001



**HEDFARIP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL  
PATRIMONIO**

**EJERCICIO ECONÓMICO**

**2008**

**HEDFARIP CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

PATRIMONIO	SALDO AL 31/12/07	AUMENTOS	DISMINU CIONES	SALDO AL 31/12/08
Capital Social	2.000,00	0,00	0,00	2.000,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	7.500,00	0,00	0,00	7.500,00
Resultados de Ejercicios Anteriores	-3.712,20	2.292,05	475,77	-1.895,92
Resultado del Ejercicio Actual	<u>780,27</u>	<u>2.666,98</u>	<u>780,27</u>	<u>2.666,98</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>6.568,07</u></b>	<b><u>4.959,03</u></b>	<b><u>1.256,04</u></b>	<b><u>10.271,06</u></b>

  
**Ing. Henry Rios P.**  
**Gerente**

  
**Ing. Mayra Torres**  
**Contadora**  
**Ruc. 0603150400001**

**HEDFARIP CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

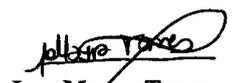
**EJERCICIO ECONÓMICO**

**2008**

**HEDFARIP CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

Utilidad del Ejercicio Actual	780,27
+ Valores que no existen desembolsos ( Depre, Amorti, Provis.)	1.255,12
<b>FLUJO NETO DE UTILIDADES</b>	<b><u>2.035,39</u></b>
- Incremento del Activo Corriente	20.064,14
+ Disminución del Activo Corriente	0,00
+ Incremento del Pasivo Corriente	1.490,30
- Disminución del Pasivo Corriente	170,24
<b>VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b><u>-16.708,69</u></b>
- Incremento del Activo Diferido	0,00
+ Disminución del Activo Diferido	0,00
+ Incremento del Pasivo Largo Plazo	19.946,56
- Disminución del Pasivo Largo Plazo	0,00
<b>CAJA NETA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>3.237,87</u></b>
+/- Flujo de Caja de Actividades de Financiamiento	0,00
- Incremento de Inversiones Temporales	0,00
+ Disminución de Inversiones Temporales	0,00
+ Incremento de Crédito Bancario Corto y Largo Plazo	0,00
- Disminución de Crédito Bancario Corto y Largo Plazo	0,00
<b>CAJA NETA CON FINANCIAMIENTO AJENO</b>	<b><u>3.237,87</u></b>
+ Incremento del capital	0,00
+ Incremento de Reservas	0,00
+ Incremento de Resultados (Pérdidas)	2.922,72
- Pago de Dividendos	0,00
- Disminución de Reservas	0,00
- Disminucion de Resultados	0,00
<b>CAJA CON FINANCIAMIENTO PROPIO</b>	<b><u>6.160,59</u></b>
+/- Flujo de Caja de Actividades de Inversión	0,00
+ Disminucion de Activo Fijo	0,00
- Incremento de Activo Fijo	0,00
<b>INCREMENTO DE CAJA</b>	<b><u><u>6.160,59</u></u></b>
 <b>CONTROL</b>	
Caja final del Ejercicio	8.780,20
- Caja inicio de Ejercicio	2.619,61
<b>INCREMENTO DE CAJA</b>	<b><u><u>6.160,59</u></u></b>

  
**Ing. Henry Rios P.**  
**Gerente**

  
**Ing. Mayra Torres**  
**Contadora**  
**Ruc. 0603150400001**

**HEDFARIP CIA. LTDA.**

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

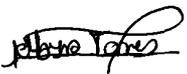
**EJERCICIO ECONÓMICO**

**2008**

**HEDFARIP CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	TOTAL INGRESOS	39.742,97
-	TOTAL EGRESOS	<u>37.075,99</u>
=	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>2.666,98</b>
-	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>400,05</u>
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>2.266,93</b>
+	GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>75,20</u>
	<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>2.342,13</b>
	25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>585,53</u>
	<b>UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.756,60</b>
-	GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>75,20</u>
	<b>UTILIDAD DESPUES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b><u>1.681,40</u></b>

  
Ing. Henry Rios P.  
Gerente

  
Ing. Mayra Torres  
Contadora  
Ruc. 0603150400001



**HEDFARIP CIA. LTDA.**

**ANÁLISIS FINANCIERO**

**EJERCICIO ECONÓMICO**

**2008**

## ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero nos permite informar y visualizar de una mejor manera la situación financiera de la entidad, con estos resultados podemos detectar debilidades, en cuanto a su liquidez, si está en posibilidad de afrontar compromisos financieros a corto, largo plazo, si la rentabilidad obtenida con respecto a la inversión es justificada, si el uso de los activos invertidos es optimizado y si estos resultados implican una debilidad importante que se puede tornar en

A continuación detallamos las conclusiones obtenidas:

$$\begin{aligned} \text{Capital de Trabajo} &= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ \text{CT} &= 35.882,63 - 3.393,17 \\ \text{CT} &= 32.489,46 \end{aligned}$$

Hedfarip Cia. Ltda. tiene un buen Capital de Trabajo, ya que los Activos Corrientes superan a los Pasivos Corrientes.

$$\begin{aligned} \text{Índice de Solvencia} &= \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{IS} &= \frac{35.882,63}{3.393,17} \\ \text{IS} &= 10,57 \end{aligned}$$

Por cada dólar de deuda contraída a corto plazo, HEDFARIP CIA. LTDA. posee \$10,57 para su correspondiente cancelación. En este particular se observa que existe una buena solvencia al 31

$$\begin{aligned} \text{Prueba Ácida} &= \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ \text{CT} &= \frac{35.882,63 - 0,00}{3.393,17} \\ \text{CT} &= 10,57 \end{aligned}$$

En este caso la Prueba Ácida es igual al Índice de Solvencia por cuanto no existen inventarios en el Activo Corriente.

$$\begin{aligned} \text{Índice de Pasivo y Patrimonio} &= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} \\ \text{IPC} &= \frac{26.094,57}{10.271,06} \\ \text{IPC} &= 254,06\% \end{aligned}$$

El 254,06% es deuda contraída con terceras personas respecto al valor del patrimonio, esto significa que del 100% aportado por los socios se debe pagar a terceros el 254,06%.

$$\text{Índice de Patrimonio} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Ipat} = \frac{10.271,06}{36.365,63}$$

$$\text{Ipat} = 28,24\%$$

El 28,24% pertenece a la Compañía, lo demás son deudas terceras personas.

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{IE} = \frac{26.094,57}{36.365,63}$$

$$\text{IE} = 71,76\%$$

Por cada dólar que la empresa posee de inversión, \$0,72 está financiado con deuda, es decir, del valor total que posee la Cooperativa el 71,68% pertenece a terceras personas.

Por todo lo expuesto anteriormente en los índices Financieros, HEDFARIP CIA. LTDA. cuenta con Liquidez y Solvencia al 31 de diciembre del 2008.