



HIDROAZOGUES
Energía Limpia para el Desarrollo

Inf. Gerente

EMPRESA DE GENERACION ELECTRICA HIDROAZOGUES S.A.

MEMORIA ANUAL DE LA GERENCIA POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2009

1. ASPECTOS GENERALES:

1.1. Conformación Legal de la Empresa

1.1.1. Fecha.-

La Empresa de Generación Eléctrica HIDROAZOGUES S.A, fue constituida mediante escritura pública celebrada el 22 de noviembre del 2007, ante el Doctor Washington Sánchez Calero Notario Tercero de este cantón Azogues.

1.1.2. Objetivos.-

Para el ejercicio económico 2.009, se planteo los siguientes objetivos:

- Concluir los estudios de factibilidad, diseño definitivo y bases para la licitación de construcción del Proyecto Mazar – Dudas, para cumplir el objeto social, mediante una eficiente gestión empresarial.
- Conformar una estructura organizativa básica, para viabilizar los procesos administrativos.
- Establecer la Ingeniería Financiera y gestionar el financiamiento para la construcción del proyecto.
- Realizar la correspondiente Fiscalización del Proyecto de Estudios de Factibilidad y Diseños Definitivos mediante Administración Directa.
- Realizar la prospección para nuevos proyectos de generación, en los siguientes segmentos energéticos primarios: hidráulico, eólico y geotérmico.

1.1.3. Accionistas.-

Son tres instituciones las que ostentan la calidad de accionistas de la Compañía:



Amia Aguirre Semeria

Dirección.: Rivera 9- II entre Tenenaza y Gral. Enríquez 4 to piso Telefax.: 07 2249-404
www.hidroazogues.com
Azogues - Ecuador



- GOBIERNO PROVINCIAL DEL CAÑAR
- EMPRESA ELECTRICA AZOGUES C.A.
- MUNICIPIO DE AZOGUES

1.2. Integración actual de los Organismos Directivos y de Control de la Compañía.

1.2.1. Junta General de Accionistas.-

La Junta General de Accionistas la integraron:

Ing. Diego Ormaza Andrade	En representación del Gobierno Provincial del Cañar
Dr. Patricio Crespo Regalado	En representación de la Empresa Eléctrica Azogues C.A.
Dr. Víctor Molina Encalada	En representación del Municipio de Azogues

1.2.2. Directorio.-

El Directorio estuvo integrado por los siguientes miembros principales:

Ing. Diego Ormaza	Por el Gobierno Provincial del Cañar
Dr. Patricio Crespo Regalado	Por la Empresa Eléctrica Azogues
Dr. Víctor Molina Encalada	Por el Municipio de Azogues C.A.
Ing. Raúl Córdova Calle	Miembro

1.2.3. Comisarios.-

Como Comisario principal se desempeñó el Ing. Teodoro Romero Cabrera y como Comisario alterno el Ing. Santiago Alvares Fernández.

1.3. Sesiones de Junta de Accionistas y grado de cumplimiento de las resoluciones.

Durante el año 2009 se llevaron a cabo cuatro (4) Juntas de Accionistas, en las que se tomaron 16 resoluciones, las que han sido cumplidas en el 100%.

1.4. Sesiones de Directorio y grado de cumplimiento de las resoluciones.

Durante el año 2009 se realizaron cuatro (4) sesiones de Directorio. Se tomaron 17 resoluciones, las que han sido cumplidas en su totalidad.



2. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.-

2.1. Organización Estructural y Funcional de la Empresa.-

La Empresa HIROAZOGUES S.A. se encuentra estructurada de la siguiente manera:

- | | | |
|----|--------------------------|---|
| 1. | Nivel Directivo | Junta General de Accionistas
Directorio |
| 2. | Nivel de Control | Comisario
Auditoría Interna |
| 3. | Nivel Ejecutivo | Gerencia |
| 4. | Area Administrativa | Compras, Personal y Servicios
Secretaría |
| 5. | Area Técnica | Ingeniería y Planificación
Supervisión
Estudios y Diseños
Construcción |
| 6. | Area Financiera Contable | Contabilidad y Presupuesto
Tesorería y Finanzas |

2.2. Situación Laboral.-

Firma del contrato de Trabajo a plazo indefinido.

El 01 de julio del 2010 se firmó con los responsables de las áreas Administrativa - Operativa, Técnica - Proyectos, Financiera - Contable, así como con la Asistente Administrativa y el Chofer de la Empresa, los respectivos contratos a plazo indefinido.

2.3. Número de Trabajadores.-

La Empresa al 31 de diciembre de 2009 contó con 5 funcionarios de planta.

3. ASPECTO ECONOMICO – FINANCIERO.



HIDROAZOGUES
Energía Limpia para el Desarrollo

3.1. ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL Y ANALISIS DE LAS VARIACIONES.

3.1.1. CAPITAL SUSCRITO.-

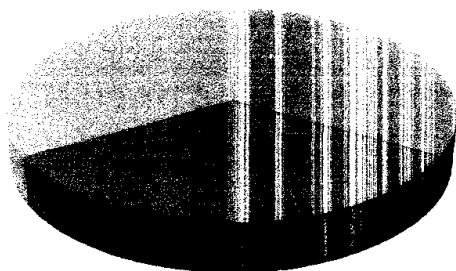
APORTACIONES DE LOS ACCIONISTAS.-

Las aportaciones de los accionistas corresponden a USD. 18.000,00, valor con el cual se contabilizó la Cuenta de Integración, consecuentemente cada accionista aportó un total de USD. 6.000,00 de acuerdo con el siguiente cuadro:

CUENTA DE INTEGRACION

NOMBRE DEL ACCIONISTA	VALOR DE LA APORTACION	%
GOBIERNO PROVINCIAL DEL CAÑAR.	6.000,00	33,33
MUNICIPIO DE AZOGUES.	6.000,00	33,33
EMPRESA ELECTRICA AZOGUES	6.000,00	33,33
TOTAL	18.000,00	100,00

VALOR DE LA APORTACION



GOBIERNO PROVINCIAL
DEL CAÑAR.

MUNICIPIO DE AZOGUES.

EMPRESA ELECTRICA
AZOGUES



3.1.2. CAPITAL PAGADO.-

La totalidad del capital suscrito se encuentra íntegramente pagado, lo cual nos permite destacar el valioso apoyo económico que vienen brindando las Entidades Accionistas de la Compañía con aportes significativos para el desarrollo de la misma. Cabe señalar que el valor de cada acción es de USD. 1,00. El capital suscrito y pagado se detalla a continuación:

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			
NOMBRE DEL ACCIONISTA	Nº ACCIONES	TOTAL	%
CONSEJO PROVINCIAL DEL CAÑAR	6.000	6.000	33,33
I. MUNICIPIO DE AZOGUES	6.000	6.000	33,33
EMPRESA ELECTRICA AZOGUES	6.000	6.000	33,33
			-
S U M A N:	18.000	18.000,00	100,00

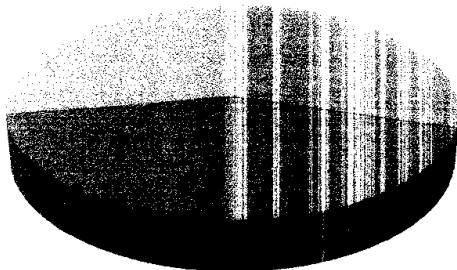
3.1.2. - APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION.-

Los aportes para futura capitalización han constituido la fuente de financiamiento que otorgan las Entidades Accionistas, a fin de que la Compañía pueda llevar adelante importantes avances para cristalizar los objetivos de la Empresa, consecuentemente para que se realicen nuevos aumentos de capital, los aportes realizados hasta el 31 de diciembre del 2009 son los siguientes:

NOMBRE DEL ACCIONISTA	VALOR DE LA APORTACION	%
GOBIERNO PROVINCIAL DEL CAÑAR.	77.270,80	29,39
MUNICIPIO DE AZOGUES.	111.771,93	42,52
EMPRESA ELECTRICA AZOGUES	73.841,50	28,09
TOTAL	262.884,23	100,00



VALOR DE LA APORTACION



GOBIERNO PROVINCIAL
DEL CAÑAR.

MUNICIPIO DE AZOGUES.

EMPRESA ELECTRICA
AZOGUES

Como se puede observar en el cuadro anterior, los aportes para futura capitalización alcanzan al 31 de diciembre del 2009 el valor de USD. 262.884,23. Los aportes realizados corresponden a los accionistas, en el caso del Gobierno Provincial del Cañar por USD. 77.270,80, que representa el 29,39 % de las futuras aportaciones, en tanto que el Municipio de Azogues realizó la aportación de USD. 111.771,93 que representa el 42,52 % del total de las futuras aportaciones, por su parte la Empresa Eléctrica Azogues aportó a la Empresa un valor de 73.841,50 que representa el 28,09 % del total de las futuras aportaciones, que corresponde a los Estudios de Prefactibilidad del Proyecto Mazar Dudas.

3.2. RESULTADOS DEL PERIODO.-

3.2.1. ANALISIS COMPARATIVO ENTRE LOS RESULTADOS PRESUPUESTADOS Y LOS OBTENIDOS EN EL PERIODO.

Del análisis de los Estados Financieros, por el período terminado al 31 de diciembre del 2009, los resultados económicos obtenidos y comparados con los presupuestados del mismo período, muestran los siguientes valores:



EN DOLARES AMERICANOS				
INGRESOS	VALOR	VALOR REAL	VARIACION	
	PRESUPUESTADO		VALOR	%
No Venta de Energía	3.360,00	3.360,00	-	-
Ajenos a la Operación	5.000,00	5.413,01	413,01	8,26
TOTAL DE INGRESOS	8.360,00	8.773,01	413,01	4,94
GASTOS				
De Operación	129.817,37	34.730,00	-95.087,37	-73,25
Depreciación	9.191,46	6.534,80	-2.656,66	-28,90
SUMAN	139.008,83	41.264,80	-97.744,03	-70,31
Ajenos a la Operación	12.400,00	680,86	-11.719,14	-94,51
TOTAL DE GASTOS	151.408,83	41.945,66	-109.463,17	-72,30
Resultados de Operación	-135.648,83	-37.904,80	97.744,03	-72,06
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-143.048,83	-33.172,65	109.876,18	-76,81

La variación de los valores presupuestados con los resultados reales, partiendo de su estructura, es decir, Ingresos y Gastos, el comportamiento fue el siguiente: en cuanto a los Ingresos de No Venta de Energía se obtuvieron USD. 3.360,00 es decir se ejecuto el 100% de lo presupuestado. Además los Ingresos Ajenos a la Operación se obtuvieron por USD. 5.413,01, superior a lo presupuestado, que equivale al 8,26% más del valor proyectado.

Y ELEMENTOS DEL GASTO DE OPERACIÓN		
ELEMENTOS DEL GASTO	VALOR	%
MANO DE OBRA	15.229,80	43,85
MATERIALES	1.831,13	5,27
SERVICIOS BASICOS	2.023,51	5,83
CONTRATOS Y OTROS SERVICIOS	1.874,29	5,40
CONTRATOS RELA. CON EL PRESONA	7.062,40	20,34
DIVERSOS	5.768,59	16,61
CENTRO DE COMPUTO	165,76	0,48
GASTOS ADMINISTRATIVOS	774,12	2,23
TOTAL:	34.729,60	100,00



DETALLE DE GASTOS AJENOS A LA OPERACIÓN Y ELEMENTOS DEL GASTO AJENO A LA OPERACIÓN		
ELEMENTOS DEL GASTO	VALOR	%
GASTOS DIVERSOS QUE NO SON DE OPERACIÓN	440,92	64,76
GASTOS FINANCIEROS	239,94	35,24
TOTAL:	680,86	100,00

ELEMENTOS DEL GASTO	VALOR	TOTAL
DEPRECIACION ACUMULADA	6.534,80	100,00
		-
TOTAL:	6.534,80	100,00

Al comparar el comportamiento de gastos de operación y ajenos a la operación que se presupuestaron, frente a los comprometidos tenemos los siguientes resultados:

Los gastos de operación presupuestados fueron por el valor de USD. 129.817,37, frente a los gastos comprometidos durante el ejercicio económico que fueron de USD. 34.730,00, inferior a los presupuestados que representa el 26,75% del valor presupuestado. Como se puede observar el índice ejecución en el presupuesto de operación es bajo debido a que el pago de varias partidas fueron aplicadas al financiamiento del Proyecto Hidroeléctrico Mazar Dudas.

Por su parte los Gastos Ajenos a la Operación presupuestados fueron de USD. 12.400,00 frente a los gastos comprometidos durante el 2009, que fueron de USD. 680,86 inferior a los presupuestados que equivalen al 5,49%.

La Depreciación presupuestada fue de USD. 9191,46 frente a la depreciación real del ejercicio económico que fue de USD.6.534.80 inferior a lo presupuestado y equivale al 71,10% del total presupuestado, es de indicar que el cálculo para realizar la depreciación se lo realizó a través del sistema de línea recta y en la ejecución presupuestaria se realizó en base a la vida útil del activo.

3.3. OBLIGACIONES DE LA EMPRESA.-

El pasivo total de la Empresa es de USD. 3.206,29, el mismo que se descompone de la siguiente manera:



Obligaciones a corto plazo	\$.	3.206,29
Obligaciones a largo plazo	\$	0.00
<hr/>		
TOTAL DEL PASIVO:	\$	3.206,29
<hr/>		

3.3.1. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO.-

El pasivo a corto plazo se descompone de la siguiente manera:

Ret. 1% Imp. Renta	\$	8,50
Ret. 2% Imp. Renta	\$	1.342,68
Ret. 8% Imp. Renta	\$	720,16
Ret. 30% IVA	\$	29,67
Ret. 70% IVA	\$	25,02
Ret. 100% IVA	\$	1.080,26
<hr/>		
S U M A N:	\$	3.206,29
<hr/>		

Obligaciones a corto plazo.- Son las obligaciones que la empresa tiene con el Servicio de Rentas Internas, Las cuales deberán ser canceladas en la declaración mensual del mes de enero 2.010.

3.4. INDICADORES FINANCIEROS.-

Para lograr una adecuada evaluación de la gestión financiera de la Empresa, es importante analizar ciertos indicadores que nos permitan medir la solvencia, la vulnerabilidad, o los rendimientos obtenidos al término del ejercicio económico.

Solvencia Financiera.- Está dado por la siguiente relación:

$$\frac{\text{Activo Corriente- Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{134.333,43 - 367,07}{3.026,26} = 41,78$$



Este índice nos demuestra la capacidad de pago que la Compañía tiene para hacer frente a las obligaciones corrientes, es decir con vencimiento inferior a un año, se dispone de US\$ 41,78 para cubrir un dólar de deuda. De acuerdo al resultado obtenido este índice es **MUY BUENO**. Sin embargo se tendrá que realizar actividades de autofinanciamiento y así poder materializar los objetivos de la Empresa.

Liquidez Financiera.- Como factor básico para atender programas y proyectos, sean estos de inversión o para atender los gastos operativos, se miden más rigurosamente por la siguiente relación:

$$\frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Pasivos Corrientes}} = \frac{26.946,16}{3.206,29} = 8,40$$

Este índice demuestra la cantidad de recursos en efectivo que la Empresa dispone para atender sus compromisos corrientes en forma inmediata, es decir disponemos de US\$ 8,40 para hacer frente a cada dólar de deuda. De acuerdo al resultado obtenido el índice es **MUY BUENO**.

Capital de Trabajo.- Se entiende así a la diferencia entre el Activo Corriente menos el Pasivo Corriente. Indica el valor que dispondría la empresa para atender sus operaciones normales de su actividad, ejemplo pago de sueldos, adquisiciones de materiales para operación y mantenimiento y otros gastos de operación. Está dado por la siguiente expresión:

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 134.333,43 - 3.206,29 = 131.127,14$$

De acuerdo al resultado alcanzado el capital de trabajo es de USD. 131.127,14. De acuerdo al resultado obtenido el índice es **MUY BUENO**.

4. ASPECTOS TECNICOS

4.1. PROYECTO HIDROELECTRICO MAZAR – DUDAS



HIDROAZOGUES como ente ejecutor del Proyecto Hidroeléctrico Mazar – Dudas, cumple actividades propias de la supervisión y control superior del desarrollo de los estudios, a través del Administrador de Contrato designado, entre las que corresponden control, revisión y coordinación de las actividades realizadas por la consultora; dirección, control y coordinación con los Fiscalizadores de las áreas de especialidad de los estudios; revisión y aprobación de documentos técnicos.

Para la ejecución de los estudios el Gobierno Nacional asignó la suma de \$ 1'400.000,00 teniendo al momento una ejecución presupuestaria de \$ 1'083.986,13 que representa 73.43% del monto total asignado.

Los estudios tienen un avance del 83%, y se disponen de los Estudios de Factibilidad del Proyecto Hidroeléctrico Mazar – Dudas, luego de que todas las observaciones planteadas por HIDROAZOGUES a los mismos fueron absueltas a entera satisfacción por la Consultora que realiza los mismos, y, determinada la viabilidad técnica, ambiental y económica resultado de los estudios de factibilidad, se continúa con la ejecución de los Diseños Definitivos del mismo.

Al ser el Proyecto Hidroeléctrico Mazar – Dudas calificado como prioritario, se han coordinado y remitido toda la información técnica sobre el proyecto solicitada por los organismos involucrados, como lo ha hecho el Ministerio de Electricidad y Energía Renovable, y el CONELEC, como resultado se tiene por ejemplo la inclusión del Proyecto Hidroeléctrico Mazar – Dudas dentro del Plan de Electrificación Nacional y expuesto en las socializaciones realizadas sobre el mismo por el CONELEC.

El Proyecto Hidroeléctrico Mazar – Dudas, acorde a los Estudios de Factibilidad, tiene una potencia de 20.91 Mw y aportará una energía media anual de 128.45 Gwh, con una inversión de \$ 39.963.402,00, se tiene un TIR financiero de 19.3 % (incluyendo mecanismos de desarrollo limpio) y 16.4 % (sin incluir mecanismos de desarrollo limpio) y un TIR económico del 27.5 %.

4.2. ESTUDIO DE PERFIL DE JUVAL Y PULPITO

La empresa de generación eléctrica con el objetivo fundamental de buscar nuevas alternativas de generación eléctrica, identificó un posible sitio de generación hidroeléctrico y contrató y supervisó la realización de los estudios de Perfil de los Ríos Juval y Pulpito, el mismo que acorde a los análisis preliminares tiene una capacidad aproximada de 30 Mw de potencia, e índices financieros muy atractivos, por lo que se recomienda la continuación de los estudios a nivel de prefactibilidad.

5. RECOMENDACIONES:



5.1 Se continúe con el apoyo por parte de los Niveles Directivos de la Empresa, para fortalecer la Gestión ante las Autoridades del Sector Eléctrico y Gobierno Nacional, orientada a la consecución del financiamiento del Proyecto Hidroeléctrico Mazar-Dudas, puesto que se encuentra considerado dentro del Plan Nacional de Electrificación y de acuerdo a la programación, debe iniciarse la construcción en Agosto del año 2010 y entrar en operación comercial en Agosto del año 2012.

5.2 Continuar la gestión ante la Empresa Eléctrica Azogues C.A, para que realice la transferencia de recursos económicos correspondientes a las utilidades del Consejo Provincial del Cañar por el año 2008, que de acuerdo a la resolución de la Junta de Accionistas, deben ser transferidas a HIDROAZOGUES S.A.

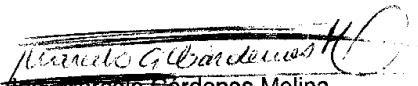
5.3 Continuar con los procesos de Permiso de Aguas, Contrato de Concesión y levantamiento de la información para la imposición de servidumbre y expropiaciones, para el Proyecto Hidroeléctrico Mazar-Dudas.

5.4 Continuar las gestiones con el Presidente Ejecutivo de TRANSELECTRIC S.A, quien comprometió actuar, como enlace para tratar con la CAF y BID, alternativas de financiamiento para la construcción del Proyecto Hidroeléctrico Mazar-Dudas.

5.5 Realizar los estudios de Prefactibilidad del aprovechamiento hidroeléctrico Juval-Pulpito, ubicado en el sector San Antonio de Juval de la Parroquia Rivera, Cantón Azogues, que de acuerdo a los estudios a nivel de perfil de proyecto se considera una potencia aprovechable de 30 MW.

5.6 Iniciar los procesos de identificación de fuentes primarias de energía renovable como la geotérmica, eólica, solar e hidráulica, existentes en nuestra Provincia; que a más de contribuir a la solución del déficit energético del País, generen oportunidades para el desarrollo de proyectos multipropósito que contribuyan al progreso económico y social de la Provincia y Región.

Atentamente,


Ing. Marcelo Gádenas Molina.
GERENTE HIDROAZOGUES S.A.

MCM/fga.



NOTA 5-ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, COMENTARIOS, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

ESTADOS FINANCIEROS CORRECTOS Y OPORTUNOS CONSTITUYEN UNA HERRAMIENTA DE APOYO PARA LA ADMINISTRACIÓN.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2009, se limitan a los requerimientos legales, y lo detectado que se determine se puntualiza en Los comentarios y conclusiones del presente informe.

Se ha procedido a examinar los Estados Financieros de la Empresa HIDROAZOGUES S.A. y por consiguiente incluye pruebas de registros de contabilidad y aquellos otros procedimientos de auditoría que se considero necesarios según las circunstancias.

CONCLUSIÓN

La empresa para su funcionamiento financiero dispone de Balance General y el Estado de Ingresos y Gastos.

RECOMENDACIÓN 3

El Contador en lo posterior deberá elaborar los Estados de Flujo de Caja y de Evolución del Patrimonio.

CIFRAS PRESENTADAS EN LOS BALANCES, COMENTARIOS, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Por ser una empresa de reciente creación y al no existir mayor movimiento contable en algunas cuentas, me permito analizar los grupos que lo componen el balance general y el estado de resultados de la misma.

BALANCE GENERAL

Bases de Presentación.-Los estados financieros básicos en dólares se preparan en base a los costos históricos que estuvieron en vigencia en la fecha en que ocurrieron las transacciones.

Período de Presentación.-Los estados financieros básicos deben presentarse anualmente y los interinos en forma mensual.

REFERENTE A LOS ACTIVOS

Esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

Banco de Guayaquil	USD	12.238,25
Banco de Fomento	USD	14.704,91
Poliza Banco de Fom.	USD	105.606,15
Cuentas por Cobrar (P)	USD	1.784,12

INVENTARIOS

Estudio de Factibilidad

Proyecto	USD	888.010,80
Biblioteca	USD	60,00
Estudios de Perfil	USD	30.000,00

ACTIVO FIJOS

Equipo de Oficina	USD	6.204,05
Muebles de Oficina	USD	5.783,60
Redes de Instalación	USD	831,02
Vehículos	USD	23.857,23
Organización y Constitución	USD	73.841,50

Depreciación Activos

Fijos	USD	-6.677,95
-------	-----	-----------

Total Activos	USD	1156.611,05
---------------	-----	-------------



Lania Aguirre Semeria

REFERENTE A LOS PASIVOS

Retención 1% IMP.RTA	USD	8,50
Retención 2% IMP. RENTA	USD	1.342,68
Retención 30% IVA	USD	29,67
Retención 70% IVA	USD	25,02
Retención 100 IVA	USD	1.080,26
Retención 8% IMP. RENTA	USD	720,16
TOTAL PASIVOS	USD	3.206,29
CIERRE - PERDIDA	USD	- 63.755,25
Patrimonio	USD	936.275,78
Municipio de Azogues	USD	6.000,00
GOB. PROV. DEL CAÑAR	USD	6.000,00
EMP.ELECT. AZOGUES	USD	6.000,00
Aportes para Futura Cap.	USD	262.884,23
Capital	USD	1.153.404,76
Total Pasivo + Capital	USD	1.156.611,05

REFERENTE AL ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS

El total de los Ingresos obtenidos por la empresa durante el año analizado fue de 159.409,39, el mismo que está constituido de la siguiente manera:

Otros Ingresos	USD	3.117,71
IVA Ventas	USD	360,00
Transferencias de Cap.	USD	148.106,92
Intereses Ganados	USD	7.804,17

TOTAL INGRESOS USD 159.409,39

GASTOS

Sueldos Área Administ. USD 8.298,64

Sueldos Área Técnica USD 9.518,08

Sueldos Área Financiera USD 9.518,08

Sueldo Asistente Adm. USD 5.707,92

Sueldo Chofer USD 3.100,26

Viáticos USD 1.384,00

Subsistencias USD 739,34

Servicios Profesionales USD 5.056,67

Decimotercer Sueldo USD 3.325,56

Decimocuarto Sueldo USD 871,99

Transporte y Movilización USD 4.870,60

Horas Extras USD 630,33

Depreciaciones Activos USD 6.534,80

Gastos de Transferencia USD 13,10

Gastos Servicios Básicos USD 1.931,48

Pago Internet USD 120,00

Aportes al IESS USD 8.424,00

Fondos de Reserva USD 1.023,54

Gastos de Mantenimiento USD 163,39

Gastos Generales USD 15,80

Seguros USD 1.231,54

Patentes y Permisos USD 6.973,88

Gastos Notariales	USD	186,00
Caja Chica	USD	400,00
Comisiones Bancarias	USD	239,94
Suministros y Materiales	USD	5.217,09
Publicidad y Propaganda	USD	2.461,16
IVA total de gastos	USD	52940,10
Capacitación de Personal	USD	1.445,00
Impuestos Mensuales	USD	361,95
Arriendos	USD	3.262,96
Servicios de limpieza	USD	369,76
Servicios Profesionales	USD	1.779,12
Matriculas, permisos SOAT.	USD	1.036,11
Combustibles y Lubricantes	USD	1.971,96
Reparación y Mantenim.	USD	241,28
Fiscalización Proyectos	USD	42545,19
Servicios Prestados	USD	645,92
Total Gastos	USD	194.616,54
GANANCIA /PERDIDA	USD	-35.207,15

CONCLUSIONES

En el balance general, se determina que los Activos al 31 de diciembre del 2009 presentan un saldo de USD 1.156.611,05, que en relación al año anterior que fue de USD 165.796,63, se ha incrementado en USD 990.814,42, siendo el valor más representativo el correspondiente a Estudio de Factibilidad Proyecto por un monto de USD 888.010,80.

En el Pasivo se determina que su saldo al 31 de diciembre del 2009 fue de USD 3.206,29, con relación al año anterior que fue de USD 103,53 se ha incrementado en USD 3.103,76.

Sonia Aguirre Senerica

El Patrimonio al 31 de diciembre del 2009 fue de USD 1.153.404,76, con relación al año anterior que fue de USD 250.925,93, se ha incrementado en USD 902.479,83.

El resultado del ejercicio al 31 de diciembre del 2009 (35.207,15) con relación al año anterior que fue de (28.584,48) se ha incrementado en USD (6.623,67).