CPA Dr. Marco Altamirano Naranjo
-Auditor-

1121

26775

Ambato, 1 de agosto de 2003

Economista
Bolivar Bolaños Garaicoa
Intendente de Control e Intervención de
La Superintendencia de Compañías
Quito

Ambato

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
2003 AUG -4 P 4:00
RECIBIDO QUITO

De nuestra consideración:

Adjunto me permito entregarle el Informe de los Auditores Independientes y el Informe Confidencial de Control Interno de la auditoria practicada a los estados financieros de la empresa VENUS S.A. con domicilio en la Ciudad de Ambato, por el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2002.

Es importante indicar que estos documentos no fueron presentados en los plazos previstos por el organismo de control, debido a que nuestra contratación fue extemporánea.

Hacemos propicia la ocasión para expresarle nuestra consideración y estima.

Atentamente,

CPA Dr. Marco Altamirano Naranjo
Lic. Prof. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

Ingresar al micro
y archivar en el Dr
03.08.25

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

VENUS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INDICE

DICTAMEN	1
ESTADOS FINANCIEROS	2 - 6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7 - 12

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
VENUS S.A.

1 Hemos efectuado la auditoría del Balance General adjunto de **VENUS S.A., al 31 de diciembre del 2002,** y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de VENUS S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los Estados Financieros basados en nuestra auditoria.

2 Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3 En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Expresamos así mismo que la Empresa ha cumplido sus Obligaciones Tributarias de conformidad con las disposiciones legales de nuestro País.

Julio, 28 del 2003

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg.Nac.Aud.Ext.SC-RNAE-296

VENUS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE

En dólares

		2002	2001
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		**1.470.480,37**	**290.384,28**
CAJA-BANCOS	**NOTA 2**	12.246,01	13.345,19
INVERSIONES TEMPORALES	**NOTA 3**	1.458.234,36	276.099,41
CUENTAS Y DOCTOS. POR COBRAR		-	939,68
ACTIVO FIJO	**NOTA 4**	**1.197.751,68**	**2.163.363,49**
NO DEPRECIABLE			
TERRENOS		1.037.598,07	1.843.296,07
DEPRECIABLE			
EDIFICIOS		210947,09	417.992,09
DEP. ACUM.		-50793,48	-97.924,67
ACTIVO DIFERIDO	**NOTA 5**	**0,84**	**0**
IMPUESTOS ANTICIPADOS		0,84	-
TOTAL ACTIVO		**2.668.232,89**	**2.453.747,77**
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE	**NOTA 6**	**121.962,66**	**133.477,33**
SUELDOS POR PAGAR			15.492,19
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			66.478,55
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR		54.631,79	27.108,84
OBLIGACIONES IESS POR PAGAR		299,96	265,03
IMPUESTOS POR PAGAR		67.030,91	24.132,72
PATRIMONIO NETO		**2.546.270,23**	**2.320.270,44**
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	**NOTA 7**	36.000,00	36.000,00
RESERVAS		2.172.177,99	2.155.591,41
UTILIDADES ANTERIORES		127.724,50	67.227,95
UTILIDAD DEL EJERCICIO		210.367,74	61.451,08
PASIVO Y PATRIMONIO		**2.668.232,89**	**2.453.747,77**

D.06

VENUS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

En dólares

		2002	2001
INGRESOS GRAVADOS			
VENTAS			
ARRIENDOS	$	93.695,00 $	116.265,00
INTERESES		72.475,95	29.591,54
OTROS INGRESOS		247.844,62	1.581,72
UTILIDAD BRUTA		**414.015,57**	**147.438,26**
GASTOS			
GASTOS DEDUCIBLES		**34.509,68**	**29.907,00**
GASTO PERSONAL		7.985,52	7.556,22
GASTO DEPREC. EDIFICIOS		13.326,30	1.655,25
GASTO IMPUESTOS		8.393,38	12.533,99
GASTOS VARIOS		4.761,38	8.161,54
SERVICIOS BASICOS		43,10	-
GASTOS NO DEDUCIBLES		**17.916,03**	**15.133,15**
DONACIONES		17.400,00	10.700,00
OTROS GASTOS		516,03	4.433,15
GASTOS NO OPERACIONALES		**54,50**	**69,69**
SERVICIOS BANCARIOS		54,50	69,69
TOTAL GASTOS		**52.480,21**	**45.109,84**
UTILIDAD DEL PERÍODO		**361.535,36**	**102.328,42**
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		54.230,30	15349,26
25% IMPUESTO A LA RENTA		81.305,27	25528,08
10% RESERVA LEGAL		15.632,05	-
UTILIDAD NETA		**210.367,74**	**61.451,08**

TRES

MM

VENUS S.A.

ESTADO DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

En dólares

DESCRIPCIÓN	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR REVALUACIÓN	UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	UTILIDADES	TOTAL
Saldo Inicial	36.000,00	1.413,42	39.056,70	2.087.630,76		127.724,50	2.319.315,91
Utilidad del Ejercicio						361.535,36	361.535,36
Prov Reserva Legal 2001		15.632,05				-15.632,05	
Prov Reserva Legal 2002		954,53					954,53
Utilidad del Ejercicio anterior					127.724,50	-127.724,50	
Distribución Trabajadores						-54.230,30	-54.230,30
Impuesto a la Renta						-81.305,27	-81.305,27
Aportes Futuras Capitalizaciones							
Aumento de Capital							
Saldo Final	36.000,00	18.000,00	39.056,70	2.087.630,76	127.724,50	210.367,74	2.546.270,23
Saldo Seg. Estado Final	36.000,00	18.000,00	39.056,70	2.087.630,76	127.724,50	210.367,74	2.546.270,23
Diferencias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

VENUS S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
Recibido de clientes	1	28.155,29	
Pagado a Proveedores y empleados	2	(69.575,18)	
Intereses ganados	3	72.475,95	
Ingresos extraordinarios	4	290.688,31	
Otros	5	(169.083,65)	
			152.660,72
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Inversiones temporales		(1.182.134,95)	
Venta de terrenos		805.698,00	
Venta de edificios		207.045,00	
			(169.391,95)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Reservas		16.586,58	
Utilidad de ejercicios anteriores		(954,53)	
		-	**15.632,05**
SUMAN			**(1.099,18)**
Saldo inicio de año			13.345,19
Saldo a final de año			**12.246,01**

GERENTE GENERAL

CONTADOR

VENUS S.A.

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

UTILIDAD DEL EJERCICIO		210.367,74
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar netas	(939,68)	
Pagos anticipados	0,84	
Depreciación acumulada	47.131,19	
Proveedores	15.492,19	
Doctos. por pagar	66.478,55	
Acreedores Laborales	(27.522,95)	
Obligaciones IESS por pagar	(34,93)	
Acreedores Fiscales	(42.898,19)	
		-57.707,02
		152.660,72

SEIS

GERENTE GENERAL

CONTADOR

VENUS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2002

Nota 1 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

VENUS S.A. es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada el 28 de junio de mil novecientos cincuenta y nueve, Resolución de la Superintendencia de Compañías el 27 de julio de 1959, inscrita en el registro Mercantil bajo el No 15 el 27 de julio de mil novecientos cincuenta y nueve.

Su actividad es la inmobiliaria percibiendo arriendos de los inmuebles ubicados en la Av. Cevallos y Abdón Calderón, como también del Galpón de la Av. Abdón Calderón de esta ciudad

Las políticas contables de la Compañía están de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario, Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y se resumen a continuación:

A) Sistema contable

La Contabilidad se procesa mediante el uso del paquete contable SYGNO, instalado en la oficina principal, su administración se encuentra a cargo de la Fundación Cuesta Holguín.

El sistema integra la información reportada diariamente por cada uno de movimientos. La Auxiliar Contable se encarga de ingresa las transacciones al sistema, y la integración definitiva se realiza previa la validación de los datos, que son revisados por el Contador General.

SIETE

B) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

C) Bases de Acumulación

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

D) Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja chica, caja y bancos.

E) Depreciación

Para la depreciación se ha adoptado el método de línea recta sin considerar un valor residual y se aplica de manera individual a cada bien.

La vida útil considerada para la depreciación de activos fijos está a base de lo determinado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno:

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

CUENTAS	PORCENTAJE	VIDA UTIL
Edificios	5 % anual	20 años

F) Cuentas en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son registrados en dólares de los Estados Unidos de América, aplicando a la moneda extranjera el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción (tasa actual) cualquier diferencia en cambio se afecta a resultados como un gasto no deducible.

CCHO

Nota 2 CAJA Y BANCOS

El equivalente de caja y bancos al 31 de diciembre es:

1.1.1.1. CAJA
1.1.1.2. BANCOS

CÓDIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.1.01	Caja Chica	50.00
1.1.1.2.02	Produbanco	12,196.01
	TOTAL	**12,246.01**

Nota 3 INVERSIONES TEMPORALES

Inversiones al 31 de diciembre:

1.1.1.3 INVERSIONES TEMPORALES
INSTITUCIÓN: UNIFINSA
CODIGO: 1.1.1.3.01

FECHA DE EMISIÓN	No Docto.	VALOR A INVERTIR	TASA	PLAZO
02/09/2002	22290	1,189,561.50	10.50%	365
30/12/2002	25591	268,672.86	9.00%	91
	TOTAL	**1,458,234.36**		

Las inversiones en UNIFINSA se realizan a base de los remanentes en efectivo que dispone la empresa, de acuerdo a decisiones adoptadas por la Junta o Directorio, con el propósito de obtener una rentabilidad para reinvertir en actividades propias de la empresa.

La decisión de invertir en una Institución Financiera se realiza considerando la solvencia de la misma de acuerdo a los criterios y métodos de evaluación de la Calificadora de Riesgo Humphreys S.A. conocidos y autorizados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, al 31 de marzo del 2003, UNIFINSA está calificada como una institución de categoría AA

Nota 4 ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

1.2. ACTIVO FIJO

Enero-Diciembre

Activo	Saldo 1 Enero 2002	Compra	Disminuciones	Saldo 31 Diciembre
Terrenos	1,843,296.07	0.00	805,698.00	1,037,598.07
Edificios	417,992.09	0.00	207,045.00	210,947.09
Total Activo Fijo	**2,261,288.16**	**0.00**	**1,012,743.00**	**1,248,545.16**

Los activos fijos al 31 de diciembre tienen un saldo de $1´197.751,68 con una disminución de $1´012.743.00 por venta de $1´200.000 al 22 de abril del 2002.

DEPRECIACIONES:

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Depr. Acum.	Saldo al 1 de Enero 2002	Disminuciones	Depreciación Período	Saldo fin año
Edificios	97924.67	60,457.49	13,326.30	50,793.48
TOTAL DEP.ACUM.	**97924.67**	**60,457.49**	**13,326.30**	**50,793.48**

Nota 5 ACTIVO DIFERIDO

Corresponde por Crédito Tributario a favor de la empresa IVA:

1.3.1. IMPUESTOS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.3.1.1.02	I.V.A. Pagado	0.84
	TOTAL	**0.84**

DIEZ

Nota 6 PASIVO CORRIENTE

Constituyen obligaciones que la empresa tiene, con Trabajadores, Seguridad Social y Servicio de Rentas Internas, con el siguiente detalle:

2.1. PASIVO CORRIENTE		
CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.2.1	Provisiones Sociales Por Pagar	54,631.79
2.1.2.2.	Obligaciones IESS Por Pagar	299.96
2.1.2.3.	Impuestos Por Pagar	67,030.91
TOTAL		121,962.66

El Impuesto a la Renta es de $ 66,157.68

Nota 7 CAPITAL SOCIAL

El capital social de VENUS S.A. al 31 de Diciembre del 2002 asciende a $ 36,000.00

3.1.1.1.01 CAPITAL SOCIAL PAGADO		
ACCIONISTAS	ACCIONES	%
CUESTA HOLGUÍN JOSÉ FILOMETOR	9,216.00	25.60
CUESTA HOLGUÍN LUIS PATRICIO	9,216.00	25.60
MIÑO SEVILLA DE CUESTA MARÍA ELENA	3,684.00	10.24
CUESTA MIÑO FRANCISCO JOSÉ	2,772.00	7.70
CUESTA MIÑO MAURICIO ENRIQUE	2,772.00	7.70
CUESTA MIÑO SANTIAGO ESTEBAN	2,772.00	7.70
CUESTA VÁSCONEZ JOSÉ FILOMENTOR	1,392.00	3.87
CUESTA VÁSCONEZ XAVIER HERNÁN	1,392.00	3.87
CUESTA VÁSCONEZ PATRICIO	696.00	1.93
CUESTA VÁSCONEZ JUAN MANUEL	696.00	1.93
CUESTA VASCONEZ DIEGO HERNÁN	696.00	1.93
CUESTA VÁSCONEZ MARÍA CECILIA	696.00	1.93
TOTAL	36,000.00	100.00

Nota 8 IMPUESTO A LA RENTA

En el 2002 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2002 se pagó anticipos del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente las mismas que deben ser compensadas con el impuesto a la renta causado.

ONCE

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

CONCILIACION TRIBUTARIA 2002

	ESTADO DE RESULTADOS	
	Ventas y Servicios 0%	93,695.00
+	Ingresos Rendimientos Financieros	72,475.95
+	Otras Rentas	247,844.62
-	Gastos Deducibles	34,509.68
-	Gastos No Operacionales	17,970.53
=	**UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE**	**361,535.36**

	15% UTILIDAD TRABAJADORES	
	Utilidad o Perdida Contable	361,535.36
=	**BASE DE CALCULO**	361,535.36
*	15% Trabajadores	**54,230.30**

	CONCILIACION TRIBUTARIA	
	Utilidad o Perdida Contable	361,535.36
-	15% Trabajadores	54,230.30
+	Gastos No Deducibles	17,916.03
=	**UTILIDAD GRAVABLE**	**325,221.09**
*	25% Impuesto a la Renta	81,305.27
-	Anticipos Pagados	10,639.22
-	Retenciones en la Fuente del año	4,508.37
=	**IMPUESTO A LA RENTA**	**66,157.68**

Valor de Impuesto a la Renta conciliado con la Nota No 6

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

VENUS S.A.

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO 1 - 2

INDICADORES FINANCIEROS 3 - 6

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Ambato, 28 de julio del 2003

Señor
José Filometor Cuesta Holguín
GERENTE GENERAL VENUS S.A.
Presente

De nuestra consideración:

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la Empresa por el año 2002, realizamos la evaluación del control interno, propuestas en el transcurso del examen.

Los resultados obtenidos ponemos a su consideración con el fin de que nuestras recomendaciones sean implantadas.

Archivos de Contabilidad

Es notable poner a su conocimiento la organización de los archivos de contabilidad, mismos que han sido auditados en correcto estado.

Caja chica

En los pagos efectuados por la empresa por compras realizadas con fondos de caja chica, observamos que no se actúa como agente de retención del impuesto a la renta; debido a que el monto se destinará para egresos menores de $ 50 y los proveedores no son permanentes.

Recomendación

El Administrador dispondrá que los recibos presentados para respaldar los egresos a través de estos fondos reúnan todos los requisitos legales, de no ser así, los responsables de la administración de los fondos no los aceptarán como válidos, consecuentemente, no justificará el gasto realizado.
El comprobante de Caja Chica adoptado por contabilidad se utilizará en los siguientes períodos, para un mejor control de esta cuenta.

VHO

Inversiones Temporales

Las inversiones en UNIFINSA se realizan a base de los remanentes en efectivo que dispone la empresa, de acuerdo a decisiones adoptadas por la Junta o Directorio, con el propósito de obtener una rentabilidad para reinvertir en actividades propias de la empresa.

Recomendación

El invertir en una Institución Financiera solvente de acuerdo a los criterios y métodos de evaluación de Calificadora de Riesgo Humphreys S.A. conocidos y autorizados por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador a la fecha de corte del 31 de marzo del 2003, UNIFINSA está calificada como una institución de categoría AA.
Es necesario conocer periódicamente o al vencimiento, en caso de decidir renovar dichas Pólizas; si la condición de esta Institución persiste, toda vez que el 99% del Activo Disponible de VENUS S.A. está colocado en Inversiones Temporales.

Atentamente,

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Licencia Profesional # 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

VENUS S.A.

INDICES FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INDICES FINANCIEROS

CONCLUSION

En la aplicación de los índices, podemos concluir que Venus S.A. mantiene una solvencia económica que le ha permitido cumplir con los objetivos propuestos.

Liquidez corriente incrementó de uno a otro período en 9.88 veces, capacidad que muestra la empresa frente a sus vencimientos a corto plazo, se considera bueno a partir de uno, comparándolo con la relación de 1 a 1.

El Capital de Trabajo disminuyó su rotación en 0.67 veces en comparación con el período anterior;

Activos Fijos incrementó su rotación de 0.03 veces y en activos totales disminuyó de uno a otro período en 0.01 veces.

Se puede decir que este ha sido un año en el que se ha invertido, alcanzando una Rentabilidad de 441.88 y en Rendimiento del Patrimonio con 8.26. Cada uno de los indicadores demuestra que hubo aciertos en la administración de los recursos de la empresa.

Julio 28 del 2003

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

VENUS S.A

INDICES FINANCIEROS

Período Económico de enero a diciembre

	2002	2001
A) INDICES DE LIQUIDEZ		
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	12.06	2.18
CAPITAL DE TRABAJO (S/.)	1,348,517.71	156,906.95
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	0.07	0.74
B) RAZONES DE ACTIVIDAD		
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	0.08	0.05
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	0.04	0.05
C) RAZONES DE RENTABILIDAD		
MARGEN DE RENTABILIDAD	441.88	126.81
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	8.26	2.65
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO		
EXTERNAS	4.57	5.44
INTERNO	95.43	94.56

C.P.A. Dr. Marco Altamirano N.
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

INDICE DE LIQUIDEZ

ACTIVO CORRIENTE	=	1,470,480.37		=	**12.06**
PASIVO CORRIENTE		121,962.66			

CAPITAL DE TRABAJO

ACT.CORRIENTE - PAS.CORRIENTI	=	1,470,480.37	-121962.66	=	**1348517.71**

ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

VENTAS NETAS	=	93,695.00		=	**0.07**
CAPITAL DE TRABAJO		1,348,517.71			

ROTACION DE ACTIVOS FIJOS

VENTAS NETAS	=	93,695.00		=	**0.08**
ACTIVOS FIJOS		1,197,751.68			

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES

VENTAS NETAS	=	93,695.00		=	**0.04**
ACTIVO TOTAL		2,668,232.89			

MARGEN DE RENTABILIDAD

UTILIDAD BRUTA	=	414,015.57		=	**441.88**
VENTAS NETAS		93,695.00			

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

UTILIDAD NETA	=	210,367.74		=	**8.26**
PATRIMONIO		2,546,270.23			

RAZON DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

PASIVO TOTAL	=	121,962.66		=	**4.57**
ACTIVO TOTAL		2,668,232.89			

RAZON DE ENDEUDAMIENTO INTERNO

PATRIMONIO TOTAL	=	2,546,270.23		=	**95.43**
ACTIVO TOTAL		2,668,232.89			

INDICE DE LIQUIDEZ

ACTIVO CORRIENTE	=	290,384.28		=	**2.18**
PASIVO CORRIENTE		133,477.33			

CAPITAL DE TRABAJO

ACT.CORRIENTE - PAS.CORRIENTE	=	290,384.28	-133477.33	=	**156906.95**

ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

VENTAS NETAS	=	116,265.00		=	**0.74**
CAPITAL DE TRABAJO		156,906.95			

ROTACION DE ACTIVOS FIJOS

VENTAS NETAS	=	116,265.00		=	**0.05**
ACTIVOS FIJOS		2,163,363.49			

ROTACION DE ACTIVOS TOTALES

VENTAS NETAS	=	116,265.00		=	**0.05**
ACTIVO TOTAL		2,453,747.77			

MARGEN DE RENTABILIDAD

UTILIDAD BRUTA	=	147,438.26		=	**126.81**
VENTAS NETAS		116,265.00			

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO

UTILIDAD NETA	=	61,451.08		=	**2.65**
PATRIMONIO		2,320,270.44			

RAZON DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO

PASIVO TOTAL	=	133,477.33		=	**5.44**
ACTIVO TOTAL		2,453,747.77			

RAZON DE ENDEUDAMIENTO INTERNO

PATRIMONIO TOTAL	=	2,320,270.44		=	**94.56**
ACTIVO TOTAL		2,453,747.77			

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

No.:SC. ICA. UCIV. 03.453
FECHA:23-10-03

COMPAÑÍA: ***VENUS. A.***
EXPED. No.: ***1121***

RUC: ***1890019176001***

ACTIVIDAD ACTUAL: ***SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL***

REPRESENTANTE LEGAL: ***JOSE CUESTA***

DOMICILIO: ***AMBATO***

DIRECCION: ***JOSE FILOMENTOR CUESTA Y AV. CEVALLOS***
TELEFONO: ***2854717***
SOLICITADO POR: ***INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO***

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
C.P.A. MARCO ALTAMIRANO
DIRECCION: FICOA LOS PINOS CALLE TICO TICO 0144
TELEFONO: 2828565

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones estipuladas en la resolución de la materia, dictada por la Institución; el dictamen se ciñe a las normas ecuatorianas de auditoria, la opinión presentada por el auditor es limpia, lo cual es aceptable.

PREPARADO POR:.....FECHA: 23-10-03
ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

REVISADO POR:.....FECHA: 23-10-03
DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

SECCION I
CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

1.1	DIRIGIDO A: **A LA JUNTA DE ACCIONISTAS VENUS S.A.**		
1.2	LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: **JULIO 28 DEL 2003**		
1.3	PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: **2002**		
1.4	DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES	SI (X)	NO ( )
1.5	IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:		
	- ESTADO DE SITUACION	SI (X)	NO ( )
	- ESTADO DE RESULTADOS	SI (X)	NO ( )
	- ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO	SI (X)	NO ( )
	- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NO ( )	SI (X)	
1.6	DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION	SI (X)	NO ( )
1.7	DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS	SI (X)	NO ( )
1.8	DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO	SI (X)	NO ( )
1.9	DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:		
	- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA	SI (X)	NO ( )
	- EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION	SI (X)	NO ( )
	- EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	SI (X)	NO ( )
1.10.1	OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION: ***LIMPIA***	SI (X)	NO ( )
1.11	FIRMA DE RESPONSABILIDAD	SI (X)	NO ( )
1.12	N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS	SI (X)	NO ( )
1.13	N° DE LICENCIA PROFESIONAL No.	SI (X)	NO ( )

2. *SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES* ESTADOS FINANCIEROS:

2.1	ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ( )
2.2	ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ( )
2.3	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	
2.4	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA	SI (X) NO ( )
	O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO ( )

3. *EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS* SI (X) NO ( )

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20, TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO **02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:**

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ( )

- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI ( ) NO (X)

- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES: SI (X) NO ( )

  INDICANDO:
  PORCENTAJE SI (X) NO ( )
  VALOR DE LIBROS SI (X) NO ( )
  VALOR NOMINAL SI (X) NO ( )
  VALOR PATRIMONIAL SI ( ) NO (X)
  DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI ( ) NO (X)

- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS: SI ( ) NO (X)

- ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ( )
  MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI (X) NO ( )
  PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI (X) NO ( )

- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO SI ( ) NO (X)
  DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI ( ) NO (X)
  TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI ( ) NO (X)
  MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO (X)
  SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI () NO (X)

- MOVIMENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI ( ) NO (X)

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS SI ( )
  NO (X)

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI ( ) NO (X)

- COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI ( ) NO (X)

4. SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (X) NO ( )

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 de 23 de Abril del 2002, el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas e Auditoria.

Se comprobó que existe correspondencia entre los saldos que se detallan en los balances que constan en el informe de AUDITORIA Externa con los que la compañía ha presentado en esta Institución.

SECCION II
CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR :
FECHA DE CONTRATO
DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI		NO	X

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

El contrato de Auditoria Externa no se encuentra presentado por la compañía a esta Intendencia, por lo que no se pudo determinar las condiciones especiales contenidas en el contrato, en pero la compañía Auditora se enmarca en lo que determina las resoluciones dictadas por la Superintendencia de Compañías para la materia.

AUDITORIA INICIAL	SI		NO	X
AUDITORIA RECURRENTE	SI	X	NO	

COMENTARIOS

La compañía ha presentado este año el informe preparado por la compañía Auditora C.P.A. MARCO ALTAMIRANO. Auditores Calificados independientes por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria recurrente.

SECCION III
PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:		
CONOCER EL SISTEMA CONTABLE	SI (x)	NO ( )
CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO	SI (x)	NO ( )
EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:		
DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD Y CONTROL INTERNO.	SI (x)	NO ( )
ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA EVIDENCIAS	SI (x)	NO ( )
IDENTIFICAR AREAS CRITICAS	SI (x)	NO ( )
CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD	SI (x)	NO ( )
PROGRAMAS DE AUDITORIA:		
POR ESCRITO **N/P**	SI ( )	NO ( )
DESCRIBE PROCEDIMIENTOS	SI ( )	NO ( )
CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA	SI ( )	NO ( )

COMENTARIOS:

SECCION VII
ANALISIS DE LA OPINION

1. DICTAMEN LIMPIO (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

La opinión emitida por el auditor externo es limpia y se fundamenta en todos los aspectos de importancia la situación financiera de VENUS S.A. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

2. OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)

CONCLUSIONES

El informe de Auditoria externa presentado por el ejercicio económico 2002, cumple con las disposiciones de la resolución de la materia dictada por esta institución.

El auditor externo en su dictamen emite una opinión limpia sobre la razonabilidad de los estados financieros del ejercicio económico del año 2002, cuyo análisis se determino que la auditoria se ha realizado de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Auditoria, por lo tanto la opinión es aceptable.

Los estados financieros representan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición de la empresa al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios de contabilidad.