

# **CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA**

## **CONTENIDO**

### **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

#### **ESTADOS FINANCIEROS**

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estado de Resultados (Comparativos)

#### **ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL**

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del Libro de Acciones

#### **INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo

#### **RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

#### **ANÁLISIS FINANCIERO**

- Relaciones Evaluatorias

# CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA

## DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

### A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL DE COSURCA C.A. CUENCA, 25 DE FEBRERO DEL 2003

He auditado los estados financieros de la compañía COSURCA C.A. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2002, con fecha 8 de marzo del 2004, he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas de Auditoría de General Aceptación y determiné el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,



Ing. Com. Gaspar León  
Auditor Externo  
Resolución No. SCRNAE 014  
Mat. No 8259

## **CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA**

### **EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA**

<b>NOMBRE:</b>	Constructora del Sur C. A. "COSURCA".
<b>ORGANIZADA:</b>	El 9 de Marzo de 1976, de acuerdo a la Leyes del Ecuador
<b>DOMICILIO:</b>	Ciudad de Loja, Provincia de Loja, País – Ecuador.
<b>DURACIÓN:</b>	El plazo de duración será de 50 años contados desde el 1 de Marzo de 1976.
<b>OBJETO:</b>	La Compañía entre sus principales finalidades tiene: Construcción de edificios, Carreteras, Canales de riego, Obras de Arte, Urbanizaciones, Saneamiento y toda obra de Ingeniería Civil y arquitectónica, para cumplir su objetivo la empresa adquirirá bienes inmuebles, equipos, maquinarias, y otros requeridos para esta actividad.
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	El Capital Suscrito es de \$ 611.100 dólares según escritura del 6 de diciembre del 2002.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

## **CONSTRUCTORA DEL SUS C.A. COSURCA**

### **EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS**

#### **DEL CONSEJO ADMINISTRATIVO.**

El consejo administrativo estará integrado por cinco miembros: El presidente, Vicepresidente y tres vocales.

Entre sus atribuciones tenemos: someter a consideración el plan financiero, autorizar operaciones que pasen de dos millones de sucres, autorizar la compra de maquinaria y equipos, crear departamentos administrativos, contratar técnicos, sugerir cambios en la reglamentación estatutaria, etc.

#### **DEL GERENTE GENERAL.**

El Gerente General será nombrado por la Junta General y tiene la representación judicial y extrajudicial de la empresa y tendrá una duración de dos años en sus funciones. Entre sus atribuciones tenemos: Orientar las labores administrativas, dirigir los negocios y la gestión económica, presentación de los estados económicos, etc.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2003	2002	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>ACTIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
BANCOS	191.953,08	338.783,91		146.830,83		43,34		0,57
FONDO ROTATIVO	30.627,61	2.706,14	27.921,47		1.031,78		11,32	
INVERSIONES	32.630,10	6.433,56	26.196,54		407,19		5,07	
VARIOS DEUDORES	120.000,00	161.626,96		41.626,96		25,75		0,74
INVENTARIOS	3.496,69	3.496,69						
PLANILLAS EN TRAMITE	913.078,84							
	<b>1.291.786,32</b>	<b>513.047,26</b>	778.739,06		151,79		2,52	
<b>FIJOS</b>								
EDIFICIOS	14.516,91	14.516,91						
DEP ACUM. DE EDIFICIOS	5.330,77	5.113,02	217,75		4,26		1,04	
MAQUINARIA Y EQUIPOS	1.626.247,36	1.621.162,54	5.084,82		0,31		1,00	
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPOS	908.461,36	856.521,30	51.940,06		6,06		1,06	
VEHICULOS	464.127,60	436.467,87	27.659,73		6,34		1,06	
DEP ACUM. DE VEHICULOS	327.755,72	300.181,52	27.574,20		9,19		1,09	
HERRAMIENTAS	1.336,19	1.336,19						
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	1.336,17	1.336,17						
MUEBLES DE OFICINA	4.832,76	4.832,76						
DEP. ACUM. MUEB. OFICINA	3.195,16	2.900,08	295,08		10,17		1,10	
EQUIPO DE OFICINA	8.792,96	8.792,96						
DEP. ACUM. EQUIPO OFICINA	6.712,80	5.820,97	891,83		15,32		1,15	
TERRENOS	16,46	16,46						
	<b>867.078,26</b>	<b>915.252,63</b>	48.174,37		5,26		0,95	
<b>DIFERIDO</b>								
IMPUESTOS ANTICIPADOS	82.006,88	49.887,44	32.119,44		64,38		1,64	
GASTOS POR LIQUIDAR	397.277,27	40.553,07	356.724,20					
	<b>479.284,15</b>	<b>90.440,51</b>	388.843,64		429,94		5,30	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.638.148,73</b>	<b>1.518.740,40</b>	1.119.408,33		73,71		1,74	

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2003	2002	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CUENTAS POR PAGAR	203.466,82	176.143,90	27.322,92		15,51		1,16	
DOCUMENTOS POR PAGAR	27.017,93	17,93	27.000,00		150.585,61		1.506,86	
OBLIGACIONES PATRONALES	9.297,73	70.910,95		61.613,22		86,89		0,13
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	46.997,07	12.664,91	34.332,16		271,08		3,71	
	<b>286.779,55</b>	<b>259.737,69</b>	27.041,86		10,41		1,10	
<b>LARGO PLAZO</b>								
ANTICIPOS CONTRATADOS	987.694,74	3.197,15	984.497,59					
	<b>987.694,74</b>	<b>3.197,15</b>						
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.274.474,29</b>	<b>262.934,84</b>	1.011.539,45		384,71		4,85	
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SUSCRITO	611.100,00	24.513,00	586.587,00		2.392,96		24,93	
RESERVAS	178.695,82	138.094,21	40.601,61		29,40		1,29	
CAPITAL ADICIONAL	186.848,08	773.504,08		586.656,00		75,84		0,24
UTILIDAD DEL EJERCICIO	171.699,74	184.654,19		12.954,45		7,02		0,93
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	215.330,80	135.040,08	80.290,72		59,46		1,59	
	<b>1.363.674,44</b>	<b>1.255.805,56</b>	107.868,88		8,59		1,09	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>2.638.148,73</b>	<b>1.518.740,40</b>	1.119.408,33		73,71		1,74	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA  
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2003	2002	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>INGRESOS</b>								
CONTRATOS	236.374,07	263.269,81		26.895,74		10,22		0,90
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>								
GASTOS DE ADMINISTRACION	141.257,73	130.939,31	10.318,42		7,88		1,08	
UTILIDAD OPERACIONAL	95.116,34	132.330,50		37.214,16		28,12		0,72
GASTOS FINANCIEROS	28,98	2.054,08		2.025,10		98,59		0,01
	95.087,36	130.276,42						
OTROS INGRESOS	76.612,38	54.377,77						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	171.699,74	184.654,19		12.954,45		7,02		0,93

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**CUADRO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL  
COSURCA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

No.	APELLIDOS Y NOMBRES	CAP. \$	%
1	AGUIRRE APOLO GUILLERMINA	51.912	8.49
2	AGUIRRE ESPINOZA PATRICIA	1.008	0.16
3	ALVAREZ SARMIENTO ANIBAL	3.000	0.49
4	ARMIJOS VEINTIMILLA ERNESTO	1.000	0.16
5	BELTRÁN BELTRÁN SONIA	1.004	0.16
6	BELTRÁN VALAREZO SUSANA	4.800	0.79
7	BELTRÁN VALAREZO LEONARDO	4.600	0.75
8	BENAVIDES CELI TERESA	4.500	0.74
9	BURNEO CASTILLO OSWALDO	38.088	6.23
10	BURNEO VALDIVIESO OSWALDO	52.112	8.53
11	BURNEO VALDIVIESO VICTOR A.	7.980	1.31
12	CUEVA PUERTAS PIO O.	10.290	1.79
13	EGUIGUREN ARIAS RUBEN	38.304	6.27
14	EGUIGUREN ARIAS SILVIA	38.304	6.27
15	EGUIGUREN BURNEO RAMON	62.760	10.27
16	EGUIGUREN EGUIGUREN AUGUSTO	6.720	1.10
17	ESPINOZA VELEZ FRANKLIN	1.008	0.16
18	RIOFRÍO ULLAURI IVAN	58.464	9.57
19	RODRÍGUEZ GUERRERO FABIAN	13.160	2.15
20	RODRÍGUEZ PALACIOS MARCELO	66.276	10.85
21	SILVERIO JIMÉNEZ NESTOR	9.940	1.63
22	SUAREZ BERMEO VINICIO	1.680	0.27
23	UNDA BUSTAMANTE EDUARDO	60.480	9.90
24	VALDIVIESO BURNEO JOSE	3.000	0.49
25	VALDIVIESO BURNEO JAIME	3.000	0.49
26	VALDIVIESO BURNEO JAVIER	3.000	0.49
27	VALDIVIESO BURNEO ALEJO	57.780	9.46
28	VALDIVIESO BURNEO JAVIER	6.300	1.03
<b>TOTAL</b>		<b>611.100,00</b>	<b>100 %</b>



CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA  
 CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD	PATRIMONIO	
					2003	2002
CAPITAL SUSCRITO	611.100,00					
RESERVAS		178.695,82				
CAPITAL ADICIONAL			186.848,08			
UTILIDADES				387.030,54		
<b>SUMAN</b>	<b>611.100,00</b>	<b>178.695,82</b>	<b>186.848,08</b>	<b>387.030,54</b>	<b>1.363.674,44</b>	
CAPITAL SUSCRITO	24.513,00					
RESERVAS		138.094,21				
CAPITAL ADICIONAL			773.504,08			
UTILIDADES				319.694,27		
<b>SUMAN</b>	<b>24.513,00</b>	<b>138.094,21</b>	<b>773.504,08</b>	<b>319.694,27</b>	<b>1.255.805,56</b>	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 8,59 % POR EFECTO DE LA UTILIDAD CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR  
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CONSTRUCTORA DEL SUR C. A. COSURCA**  
**ESTADO DE FLUJO DE FLUJO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<b><i>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDAD DE OPERACION</i></b>	<b><i>DOLARES</i></b>
Efectivo recibido por ventas	236.374.07
Efectivo pagado por gastos y otros	-220.244.65
Efectivo pagado por interese y comisiones	-28.98
Efectivo recibido por otros ingresos	+76.612.38
<b>Efectivo neto provisto por actividad de operaci3n</b>	<b>92.712.82</b>
<b>Aumento neto de caja</b>	<b>92.712.82</b>
<b>Disponible al inicio del a1o</b>	<b>347.923.61</b>
<b>Caja la final del a1o</b>	<b>255.210.79</b>

**CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2003	2002	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
<b>ACTIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
BANCOS	191.953,08	338.783,91		146830,83		146830,83		
FONDO ROTATIVO	30.627,61	2.706,14	27.921,47		27.921,47			
INVERSIONES	32.630,10	6.433,56	26.196,54		26.196,54			
VARIOS DEUDORES	120.000,00	161.626,96		41.626,96		41.626,96		
INVENTARIOS	3.496,69	3.496,69						
PLANILLAS EN TRAMITE	913.078,84		913.078,84		913.078,84			
	<b>1.291.786,32</b>	<b>513.047,26</b>						
<b>FIJOS</b>								
EDIFICIOS	14.516,91	14.516,91						
DEP ACUM. DE EDIFICIOS	5.330,77	5.113,02		217,75				217,75
MAQUINARIA Y EQUIPOS	1.626.247,36	1.621.162,54	5.084,82				5.084,82	
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPOS	908.461,36	856.521,30		51.940,06				51.940,06
VEHICULOS	464.127,60	436.467,87	27.659,73				27.659,73	
DEP ACUM. DE VEHICULOS	327.755,72	300.181,52		27.574,20				27.574,20
HERRAMIENTAS	1.336,19	1.336,19						
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	1.336,17	1.336,17						
MUEBLES DE OFICINA	4.832,76	4.832,76						
DEP. ACUM. MUEB. OFICINA	3.195,16	2.900,08		295,08				295,08
EQUIPO DE OFICINA	8.792,96	8.792,96						
DEP. ACUM. EQUIPO OFICINA	6.712,80	5.820,97		891,83				891,83
TERRENOS	16,46	16,46						
	<b>867.078,26</b>	<b>915.252,63</b>						
<b>DIFERIDO</b>								
IMPUESTOS ANTICIPADOS	82.006,88	49.887,44	32.119,44				32.119,44	
GASTOS POR LIQUIDAR	397.277,27	40.553,07	356.724,20				356.724,20	
	<b>479.284,15</b>	<b>90.440,51</b>						
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.638.148,73</b>	<b>1.518.740,40</b>						

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2003	2002	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CUENTAS POR PAGAR	203.466,82	176.143,90		27.322,92		27.322,92		
DOCUMENTOS POR PAGAR	27.017,93	17,93		27.000,00		27.000,00		
OBLIGACIONES PATRONALES	9.297,73	70.910,95	61.613,22		61.613,22			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	46.997,07	12.664,91		34.332,16		34.332,16		
	<u>286.779,55</u>	<u>259.737,69</u>						
<b>LARGO PLAZO</b>								
ANTICIPOS CONTRATADOS	987.694,74	3.197,15		984.497,59		984.497,59		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>1.274.474,29</u>	<u>262.934,84</u>						
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SUSCRITO	611.100,00	24.513,00		586.587,00				586.587,00
RESERVAS	178.695,82	138.094,21		40.601,61				40.601,61
CAPITAL ADICIONAL	186.848,08	773.504,08	586.656,00				586.656,00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	171.699,74	184.654,19	12.954,45				12.954,45	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	215.330,80	135.040,08		80.290,72				80.290,72
	<u>1.363.674,44</u>	<u>1.255.805,56</u>						
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<u>2.638.148,73</u>	<u>1.518.740,40</u>						
<b>SUMAN</b>			2.050.008,71	2.050.008,71	1.028.810,07	1.261.610,46	1.021.198,64	788.398,25
<b>VARAC. EN EL CAP. CIRCULANTE O CAP. TRABAJO</b>					232.800,39			232.800,39
<b>TOTALES</b>					<u>1.261.610,46</u>	<u>1.261.610,46</u>	<u>1.021.198,64</u>	<u>1.021.198,64</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## 1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las normas de contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador.

### 1. BASES DE PRESENTACION

La empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las normas ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. ACTIVOS

#### 1.1. DISPONIBLE

Este grupo representa las cuentas de Bancos, Fondo Rotativo e Inversiones que la empresa dispone. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares que demuestran el movimiento de las operaciones. Las conciliaciones bancarias y arqueo de caja son practicados mensualmente. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 es:

BANCOS	191.953,08
FONDO ROTATIVO	30.627,61
INVERSIONES	<u>32.630,10</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 255.210,79</b>

- Con el objeto de verificar la consistencia de los saldos, se revisó las conciliaciones, las mismas que se han elaborado de acuerdo al principio contable.
- Los Fondos Rotativos son creados para el manejo en zonas alejadas a la matriz, su reposición se hace con la documentación probatoria.

#### 1.2. EXIGIBLE

Este grupo corresponde a las planillas por cobrar, generados en la actividad de la empresa. El control y movimiento se lleva en Registros Contables. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 es:

<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	
PLANILLAS EN TRAMITE	913.078,84
CUENTAS POR COBRAR	<u>120.000,00</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 1.033.078,84</b>

1. Las planillas por cobrar corresponde al proyecto de construcción de Portovelo Río Pindo.
2. Las cuentas por cobrar representa el valor que mantienen la empresa en varios proyectos en calidad de garantía, al término de la obra esta garantía es devuelta.

### 1.3. REALIZABLE

Este grupo representa lo repuesto y accesorios que la empresa dispone para el mantenimiento de sus equipos. El control y valoración de los inventarios es permanente. La empresa practica periódicamente inventarios al muestreo y total al final del período. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman:

<b>INVENTARIOS</b>	
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	38,11
MATERIALES	139,53
REPUESTOS	3.319,05
<b>SUMAN: \$</b>	<b>3.496,69</b>

1. La empresa dispone de estos bienes para atender el mantenimiento del equipo y maquinaria.
2. El manejo del movimiento es adecuado.

### 1.4. FIJOS

Constituyen los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa que dispone para su actividad. Los activos han sido depreciados de acuerdo a la técnica contable y porcentajes establecidos por el SRI. Los activos están bajo el control de los respectivos registros. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman:

CONCEPTO	COSTO	%	DEP. PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS
EDIFICIOS	14.516,91	5	217,75	5.330,77	9.186,14
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.626.247,36	10	51.940,06	908.461,36	717.786,00
VEHICULOS	464.127,60	20	27.574,20	327.755,72	136.371,88
HERRAMIENTAS	1.336,19			1.336,17	0,02
MUEBLES DE OFICINA	4.832,76	10	295,08	3.195,16	1.637,80
EQUIPO DE OFICINA	8.792,96	33	891,83	6.712,80	2.080,16
	<b>2.119.853,78</b>				<b>867.061,80</b>
TERRENOS	46,16				46,16
<b>SUMAN: \$</b>	<b>2.119.899,94</b>		<b>80.918,92</b>	<b>1.252.791,92</b>	<b>867.107,96</b>

- Los activos son depreciados por el método de línea recta de acuerdo a los porcentajes establecidos.
- Los activos fijos que han terminado su vida útil deben liquidarse de contabilidad y mantener un control extracontable cuando el activo sirve en la actividad de la empresa o vender, donar o darles de baja.

- Los activos vendidos se liquidarán conjuntamente con la depreciación acumulada.
- Contabilidad debe utilizar las cuentas de activo: muebles de oficina, equipo de oficina y equipo de computación.

## 2. PASIVOS

### 2.1. EXIGIBLE CORTO PLAZO

Este grupo representa las obligaciones a corto y mediano plazo que mantiene la empresa con sus acreedores. El movimiento y control se lleva en registros adecuados de contabilidad.

El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman:

DOCUMENTOS POR PAGAR	27.017,93
CUENTAS POR PAGAR	203.466,82
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	46.997,07
OBLIGACIONES PATRONALES	9.297,73
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 286.779,55</b>

1. Corresponde a las obligaciones que la empresa tiene con varios proveedores y otras instituciones.
2. La cancelación de las obligaciones son normales.
3. No se ha encontrado acontecimientos significativos.

### 2.2. LARGO PLAZO

Corresponde a los anticipos recibidos durante el proceso de construcción de obras, el saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman:

PORTOVELO RIO-PINDO	301.314,92
EL DESCANSO LA JOSEFINA	636.879,82
	<b>987.694,74</b>

**SUMAN:** \$ \_\_\_\_\_

- Estos anticipos son liquidados al término de la obra.
- Los anticipos sirven para comenzar la construcción de obras.
- Contabilidad debe suspender las cuentas auxiliares de anticipos y abrir una cuenta de costo de construcción para cada proyecto y liquidarlo anualmente.

### 2.3. ANTICIPOS

Representa los anticipos concedidos a personas y organismos, el registro y control se lleva en libros respectivos de contabilidad que demuestran los saldos reales. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 es:

<b>ANTICIPOS</b>	
IMPUESTOS	82.006,88
ACCIONISTAS	1.189,04
SUBCONTRATISTAS	840,00
PROVEEDORES	1.375,12
OTROS	5.469,82
ADMINISTRACIÓN SUCURSALES	384.847,33
IMPUESTO A LA RENTAS	<u>3.555,36</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 397.277,27</b>

### 3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito se incrementa con relación al año anterior en \$ 611.100 según escritura del 6 diciembre del 2002. El patrimonio incrementa en 8.59 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman:

CAPITAL SUSCRITO	611.100,00
RESERVAS	178.695,82
CAPITAL ADICIONAL	186.848,08
UTILIDAD DEL EJERCICIO	171.699,74
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	<u>215.330,80</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 1.363.674,44</b>



### **3. ANÁLISIS FINANCIERO**

#### **3.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ**

El índice indica que por cada \$ 1,00 de deuda, la empresa dispone de \$ 4.50 para cancelar sus obligaciones. El cociente seco de liquidez es de \$ 0.89 para cada \$ 1,00. (relación normal de 2 a 1).

#### **3.2. MARGEN DE SEGURIDAD**

El índice indica que las deudas pueden ser canceladas con el capital de trabajo, entonces, la empresa dispone de \$ 3.50 para cada \$ 1,00 de deuda.

#### **3.3. INDICE DE RENTABILIDAD**

El índice indica que por cada \$ 100 de capital invertido le ha producido una rentabilidad de \$ 28.09.

#### **3.4. MARGEN DE RENTABILIDAD**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas de servicios produjo una utilidad neta de \$ 73.00, una utilidad operacional de \$ 40.24 y por otros ingresos obtiene \$ 32.41.

#### **3.5. INDICE DE GASTOS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ingresos, se gasta \$ 60.00 en administración.

## **4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES**

### **4.1.**

En la práctica del examen se comprobó el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. Los procedimientos aplicados en el proceso contable están de acuerdo a los principios de contabilidad de general aceptación.

### **4.2.**

La depreciación aplicada a los activos de la empresa se sujetan a la técnica contable y porcentajes emitidos por el SRI.

### **4.3.**

El capital adicional es objeto de capitalización y no puede distribuirse como utilidad.

### **4.4.**

Los Estados Financieros Comparativos sirven a la Gerencia para analizar las variaciones de cada cuenta y hacer el seguimiento del comportamiento en cada caso.

### **4.5.**

El Capital de Trabajo se incrementa en el 297.00 % con relación al año anterior.

### **4.6.**

La empresa ha disminuido sus ingresos en 10.22 %, los gastos se incrementan en 7.88 % y la utilidad disminuye en 7.02 % con relación al año anterior.

### **4.7**

La preparación y criterios de aplicación contables, para la elaboración de los Estados financieros, son de responsabilidad de la empresa.

### **4.8**

Los activos fijos que han terminado la vida útil deben liquidarse de contabilidad y llevar un registro extracontable de control cuando éstos sean útiles en la actividad de la empresa. También los activos se darán de baja cuando están inservibles o pueden donarse.

### **4.9**

Se recomienda a contabilidad el uso adecuado de las cuentas para la contabilización de los contratos y anticipos, y demostrar el costo de los proyectos en el Estado de Resultados con los respectivos auxiliares.