

# **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, 23 DE MARZO DEL 2004

He auditado los estados financieros de la compañía COSURCA C.A. Por el año terminado el 31 de diciembre del [REDACTED], con fecha 23 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. Gustavo 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 2004

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2004	2003	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>ACTIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
BANCOS	NOTA 1.1.1	51.287,42	191.953,08		140.665,66		73,28	0,27
FONDO ROTATIVO	NOTA 1.1.2	15.166,90	30.627,61		15.460,71		50,48	0,50
INVERSIONES	NOTA 1.1.3	32.630,10	32.630,10					
VARIOS DEUDORES		109.500,00	120.000,00		10.500,00		8,75	0,91
INVENTARIOS	NOTA 1.3.1	4.284,19	3.496,69	787,50		22,52		1,23
PLANILLAS EN TRAMITE	NOTA 1.2.1	1.175.625,84	913.078,84					
		<b>1.388.494,45</b>	<b>1.291.786,32</b>	96.708,13		7,49		1,07
<b>FIJOS</b>								
	NOTA 1.4.1							
EDIFICIOS		14.516,91	14.516,91					
DEP ACUM. DE EDIFICIOS		5.548,52	5.330,77	217,75		4,08		1,04
MAQUINARIA Y EQUIPOS		1.628.053,73	1.626.247,36	1.806,37		0,11		1,00
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPOS		960.401,39	908.461,36	51.940,03		5,72		1,06
VEHICULOS		464.127,60	464.127,60					
DEP ACUM. DE VEHICULOS		355.098,73	327.755,72	27.343,01		8,34		1,08
HERRAMIENTAS		1.336,19	1.336,19					
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS		1.336,17	1.336,17					
MUEBLES DE OFICINA		4.967,76	4.832,76	135,00		2,79		1,03
DEP. ACUM. MUEB. OFICINA		3.440,53	3.195,16	245,37		7,68		1,08
EQUIPO DE OFICINA		8.792,96	8.792,96					
DEP. ACUM. EQUIPO OFICINA		7.163,93	6.712,80	451,13		6,72		1,07
TERRENOS		16,46	16,46					
		<b>788.822,34</b>	<b>867.078,26</b>	78.255,92			9,03	0,91
<b>DIFERIDO</b>								
IMPUESTO A LA RENTA	NOTA 1.5.1	140.739,35	82.006,88	58.732,47		71,62		1,72
GASTOS POR LIQUIDAR	NOTA 1.5.2	191.218,43	397.277,27		206.058,84		51,87	0,48
		<b>331.957,78</b>	<b>479.284,15</b>	147.326,37			30,74	0,69
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.509.274,57</b>	<b>2.638.148,73</b>	128.874,16			4,89	0,95

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2004	2003	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CUENTAS POR PAGAR		203.466,82		203.466,82		100,00		0,00
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 2.1.1	27.017,93	17,93	27.000,00	150.585,61		1.506,86	
OBLIGACIONES PATRONALES	NOTA 2.1.1	468.453,32	9.297,73	459.155,59	4.938,36		50,38	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NOTA 2.1.1	8.014,29	46.997,07		38.982,78	82,95		0,17
PLANILLAJE DE PROYECTOS	NOTA 2.1.1	16.400,13	-14.030,93	30.431,06	-216,89		-1,17	
		<b>519.885,67</b>	<b>245.748,62</b>	274.137,05	111,55		2,12	
<b>LARGO PLAZO</b>								
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 2.2.	200.000,00						
ANTICIPOS CONTRATADOS	NOTA 2.3.1	468.896,60	987.694,74	518.798,14		52,53		0,47
REAJUSTE PRECIOS	NOTA 2.3.1	9.109,71						
		<b>678.006,31</b>	<b>987.694,74</b>					
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.197.891,98</b>	<b>1.233.443,36</b>	35.551,38		2,88		0,97
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SUSCRITO		611.100,00	611.100,00					
RESERVAS	NOTA 3.1.	189.641,63	178.695,82	10.945,81		6,13		1,06
CAPITAL ADICIONAL		186.848,08	186.848,08					
UTILIDAD DEL EJERCICIO		9.949,31	212.730,67	202.781,36		95,32		0,05
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA		313.843,57	215.330,80	98.512,77	45,75		1,46	
		<b>1.311.382,59</b>	<b>1.404.705,37</b>	93.322,78		6,64		0,93
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>2.509.274,57</b>	<b>2.638.148,73</b>	128.874,16		4,89		0,95

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 2004

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2004	2003	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>INGRESOS</b>								
CONTRATOS	58.500,00	250.405,00		191.905,00		76,64		0,23
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>								
GASTOS DE ADMINISTRACION	165.737,39	114.257,73	51.479,66		45,06		1,45	
UTILIDAD OPERACIONAL	-107.237,39	136.147,27		243.384,66		178,77		-0,79
GASTOS FINANCIEROS	47.214,94	28,98	47.185,96		162.822,50		1.629,22	
	-154.452,33	136.118,29						
OTROS INGRESOS	164.401,64	76.612,38						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.949,31	212.730,67		202.781,36		95,32		0,05

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA  
 CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD	PATRIMONIO	
					2004	2003
CAPITAL SUSCRITO	611.100,00					
RESERVAS		189.641,63				
CAPITAL ADICIONAL			186.848,08			
UTILIDADES				323.792,88		
<b>SUMAN</b>	<b>611.100,00</b>	<b>189.641,63</b>	<b>186.848,08</b>	<b>323.792,88</b>	<b>1.311.382,59</b>	
CAPITAL SUSCRITO	611.100,00					
RESERVAS		178.695,82				
CAPITAL ADICIONAL			186.848,08			
UTILIDADES				428.061,47		
<b>SUMAN</b>	<b>611.100,00</b>	<b>178.695,82</b>	<b>186.848,08</b>	<b>428.061,47</b>	<b>1.404.705,37</b>	

EL PATRIMONIO DISMINUYE EN 6,64 % 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 EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004.**

**Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación**

Efectivo recibido de clientes	252.047,00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-274.137,05
Inventarios	787,50
Diferido	-147.326,37
Depreciación	-80.197,29
	<b>-248.826,21</b>

**Flujo de efectivo neto de actividades de operación**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión**

Maquinaria y Equipo	1.806,37
Muebles de Oficina	135,00
Reservas	-10.945,81
Utilidades	104.268,59
Largo plazo	309.688,43
	<b>404.952,58</b>

**Flujo de efectivo neto de actividades de inversión**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento**

**0,00**

**Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento**

**NETO EN EFECTIVO**

**156.126,37**

Capital Inicial	255.210,79
Capital final	99.084,42

**156.126,37**

**CUADRO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL  
COSURCA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

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>

## 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 2004 es:

BANCOS	51.287,42
FONDO ROTATIVO	15.166,90
INVERSIONES	32.630,10
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>99.084,42</u></b>

#### Nota 1.1.1

<b>BANCOS</b>	
BANCO DE LOJA	2.336,88
BANCO DEL AUSTRO	- 35,50
BANCO DE GUAYAQUIL	47.412,88
AMERICAN EXPRESS BANK INTERNATIONAL	1.573,16
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>51.287,42</u></b>

#### Nota 1.1.2

<b>FONDO ROTATIVO</b>	
GERENCIA	4.246,21
SECRETARIA	30,00
CHOFER GERENCIA	897,36
OFICINA QUITO	7.364,13
ING. HECTOR MASACHE	150,00
ING. RAMON BRICERO	2.479,20
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>15.166,90</u></b>

*Nota 1.1.3*

**INVERSIONES**

ACCIONES LOJA GAS	32.467,70
PAPELES FIDUCIARIOS	<u>162,40</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>32.630,10</u></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.
- Con el objeto de verificar el control interno de este grupo de cuentas se aplicó cuestionarios de control interno y se ejerció arqueos sorpresivos, pruebas que demostraron el manejo adecuado de estas cuentas.

**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 2004 es:

PLANILLAS EN TRAMITE	1.175.625,84
VARIOS DEUDORES	<u>109.500,00</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>1.285.125,84</u></b>

*Nota 1.2.1*

**PLANILLAS EN TRAMITE**

PORTOVELO – RIO PINDO	735.946,07
EL DESCANSO – LA JOSEFINA	<u>439.679,77</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>1.175.625,84</u></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 2004 suman:

Nota 1.3.1

**INVENTARIOS**

COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	38,11
MATERIALES	927,03
REPUESTOS	3.319,05

SUMAN: \$ 4.284,19

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 2004 suman:

Nota 1.4.1

CONCEPTO	VALOR LIBROS	%	DEP. PERIODO	DEP. ACUM.	COSTO
EDIFICIOS	8.968,39	5	217,75	5.548,52	14.516,91
MAQUINARIA Y EQUIPO	667.652,34	10	51.940,03	960.401,39	1.628.053,73
VEHICULOS	109.028,87	20	27.343,01	355.098,73	464.127,60
HERRAMIENTAS	0,02			1.336,17	1.336,19
MUEBLES DE OFICINA	1.527,23	10	245,37	3.440,53	4.967,76
EQUIPO DE OFICINA	1.629,03	33	451,13	7.163,93	8.792,96
	<u>788.805,88</u>				<u>2.121.795,15</u>
TERRENOS	16,46				16,46
SUMAN: \$	<u>788.822,34</u>		<u>80.197,29</u>	<u>1.332.989,27</u>	<u>2.121.811,61</u>

- 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.

**1.5. PAGOS ANTICIPADOS**

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control no revelan cambios significativos. El saldo al 31 de diciembre de 2004 suma:

Nota 1.5.1

**IMPUESTO A LA RENTA**

RETENCIÓN EN LA FUENTE 1%	5.290,81
RETENCIÓN EN LA FUENTE 12% IVA	1.347,28
IVA EN COMPRAS	11.803,93
CREDITO TRIBUTARIO	122.297,33
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>140.739,35</u></b>

Nota 1.5.2

**ANTICIPOS**

ACCIONISTAS	2.027,05
SUBCONTRATISTAS	890,00
CASAS COMERCIALES	164.270,60
VARIOS	5.936,96
ADMINISTRACIÓN	4.661,88
PROVEEDORES	1.000,00
<b>ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>12.431,94</b>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>191.218,43</u></b>

## 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 2004 suman:

NOTA 2.1.1

DOCUMENTOS POR PAGAR	27.017,93
VARIOS ACREEDORES	468.453,32
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8.014,29
PROVISIONES	16.400,13
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>286.779,55</u></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 documentos por pagar a largo plazo, el saldo al 31 de Diciembre del 2004 es \$ 200.000,00

FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	MONTO	PAGO	SALDO	%	INT
30/VI/2004	04/I/2005	300.000	100.000	<b>200.000</b>	10,16	13.726,66

### 2.3. PASIVO DIFERIDO

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 2004 es:

*NOTA 2.3.1*

ANTICIPO POR CONTRATOS	468.896,60
REAJUSTE DE PRECIOS	68.089,63
<b>SUMAN: \$</b>	<b><u>536.986,23</u></b>

### 3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito es de \$ 611.100 según escritura del 6 diciembre del 2002. El patrimonio disminuye en 6,64% con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2004 suma:

CAPITAL SUSCRITO	611.100,00
RESERVAS	376.489,71
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.949,31
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	313.843,57
<b>SUMAN: \$</b>	<b><u>1.311.382,59</u></b>

*Nota 3.1*

<b>RESERVAS</b>	
RESERVA LEGAL	151.325,87
RESERVA FACULTATIVA	38.315,76
RESERVA DE CAPITAL	186.848,08
<b>SUMAN: \$</b>	<b><u>376.849,71</u></b>

### **3. ANÁLISIS FINANCIERO**

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

El índice indica que por cada \$ 1,00 de deuda, la empresa dispone de \$ 2.67 para cancelar sus obligaciones. El cociente seco de liquidez es de \$ 0.19 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 \$ 1.67 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 \$ 1.62.

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

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas de servicios produjo una utilidad neta de \$ 17.00, una pérdida operacional de \$ 1.84 y por otros ingresos obtiene \$ 2.81.

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

En el periodo la empresa tiene un gasto de \$ 165.737.39, contra los ingresos de \$ 58.200.00, que representa un 65 % con relación a los ingresos.



## **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 disminuye a 168.00 % con relación al año anterior.

### **4.6.**

La empresa ha disminuido sus ingresos en 76.64 %, los gastos se incrementan en 45.06 % y la utilidad disminuye en 95.32 % 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.

#### **4.10**

Durante el examen se aplicó los cuestionarios de control interno, en el disponible, exigible, fijos y pasivos, con el objeto de verificar la consistencia del control; luego del análisis se comprobó el manejo adecuado de estos grupos de cuentas.

#### **4.11**

La empresa no dispone de activos intangibles que sean objeto de cumplimiento de las normas sobre derecho de autor.

#### **4.12**

Por disposición establecida en el R .O. 740 del 8 de enero del 2003, resolución N0 1071, el SRI, dispone que todas las empresas obligadas a presentar auditoria externa, están obligadas a presentar los anexos de las declaraciones fiscales del periodo, el mismo que la empresa se encuentra en proceso de preparación.

#### **4.13**

En cumplimiento con las disposiciones legales emitidas por el reglamento de la Superintendencia de Compañías, resolución No 02.Q.ICI.008, este informe incluye todas las notas correspondientes y aquellas no descritas no implica revelaciones importantes.