

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, 13 DE MARZO DE 2008

He auditado los estados financieros de la compañía COSURCA C.A. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y, con fecha 13 de marzo de 2008, 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
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2007	2006	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO	155,801.43							
CORRIENTE								
CAJA	NOTA 1.1.1	20,082.26	8,690.01	11,392.25		131.10		2.31
BANCOS	NOTA 1.1.2	102,251.47	141,375.92		39,124.45		27.67	0.72
INVERSIONES	NOTA 1.1.3	33,467.70	33,467.70					
CUENTAS POR COBRAR		504.00	25,934.99		25,430.99		98.06	0.02
INVENTARIOS	NOTA 1.3.1	96,692.84	81,962.07	14,730.77		17.97		1.18
PLANILLAS EN TRAMITE	NOTA 1.2.1	278,118.45	276,635.59	1,482.86		0.54		1.01
		531,116.72	568,066.28		36,949.56		6.50	0.93
FIJOS	NOTA 1.4.1							
EDIFICIOS		14,516.91	14,516.91					
DEP ACUM. DE EDIFICIOS		6,492.12	5,766.27	725.85		12.59		1.13
MAQUINARIA Y EQUIPOS		1,956,215.79	1,948,944.54	7,271.25		0.37		1.00
DEP. ACUM. MAQ. Y EQUIPOS		1,019,242.05	1,003,826.09	15,415.96		1.54		1.02
VEHICULOS		591,298.65	591,174.62	124.03		0.02		1.00
DEP ACUM. DE VEHICULOS		380,601.70	351,764.33	28,837.37		8.20		1.08
HERRAMIENTAS		1,784.40	1,784.40					
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS		1,382.14	1,337.32	44.82		3.35		1.03
MUEBLES DE OFICINA		15,676.16	15,577.95	98.21		0.63		1.01
DEP. ACUM. MUEB. OFICINA		6,013.82	4,685.26	1,328.56		28.36		1.28
EQUIPO DE OFICINA		10,272.36	7,268.34	3,004.02		41.33		1.41
DEP. ACUM. EQUIPO OFICINA		5,320.12	4,821.95	498.17		10.33		1.10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		19,423.29	12,553.98	6,869.31		54.72		1.55
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUT.		12,475.89	7,903.34	4,572.55				
MAQUINARIA INTERNL TEMP.		741,728.31	741,728.31					
DEP. ACUM. MAQ. INTERNAC T.		22,867.50	22,867.50					
TERRENOS		16.46	16.46					
		1,896,536.99	1,930,593.45		34,056.46		1.76	0.98

OTROS ACTIVOS						
IMPUESTOS	NOTA 1.5.1	139,420.56	171,282.81	31,862.25	18.60	0.81
		<u>139,420.56</u>	<u>171,282.81</u>	31,862.25	18.60	0.81
DIFERIDO						
ANTICIPOS	NOTA 1.6.1	28,925.85	35,131.69			
PROYECTOS		0.00	233,544.91	233,544.91	100.00	
		<u>28,925.85</u>	<u>268,676.60</u>	239,750.75	89.23	
TOTAL ACTIVO		<u>2,596,000.12</u>	<u>2,938,619.14</u>	342,619.02	11.66	0.88

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2007	2006	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
	NOTA 2.1.1							
DOCUMENTOS POR PAGAR		332,500.00	474,457.63		141,957.63		29.92	0.70
PROVISIONES		22,295.88	11,555.41	10,740.47		92.95		1.93
OBLIGACIONES PATRONALES		6,236.85	4,247.19	1,989.66		46.85		1.47
IMPUESTOS POR PAGAR		65,742.39	6,182.67	59,559.72		963.33		10.63
VARIOS POR PAGAR		450,407.86	244,828.49	205,579.37		83.97		1.84
		<u>877,182.98</u>	<u>741,271.39</u>	135,911.59		18.33		1.18
DIFERIDO								
	NOTA 2.2.1							
ANTICIPOS CONTRATADOS		402,485.27	771,516.78		369,031.51		47.83	0.52
PLANILLAJE DE PROYECTOS		0.00	112,794.91		112,794.91			0.00
		<u>402,485.27</u>	<u>884,311.69</u>		481,826.42		54.49	0.46
TOTAL PASIVO		<u>1,279,668.25</u>	<u>1,625,583.08</u>		345,914.83		21.28	0.79
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO		611,100.00	611,100.00					
RESERVAS	NOTA 3.1.	199,519.96	198,185.21	1,334.75		0.67		1.01
CAPITAL ADICIONAL		186,848.08	186,848.08					
UTILIDAD DEL EJERCICIO		5,020.26	3,059.20	1,961.06		64.10		1.64
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA		313,843.57	313,843.57					
		<u>1,316,331.87</u>	<u>1,313,036.06</u>	3,295.81		0.25		1.00
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>2,596,000.12</u>	<u>2,938,619.14</u>		342,619.02		11.66	0.88
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 2007

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2007	2006	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
CONTRATOS	2,419,627.71	2,436,104.79		16,477.08		0.68		0.99
TOTAL DE INGRESOS	2,419,627.71	2,436,104.79		16,477.08		0.68		0.99
COSTO DE PRODUCCION								
MANO DE OBRA DIRECTA	574,571.53	534,079.26	40,492.27					
GASTOS DE PROYECTOS	1,244,920.07	1,195,232.80	49,687.27		4.16		1.04	
MATERIALES DIRECTOS	321,492.05	582,421.16		260,929.11		44.80		0.55
	2,140,983.65	2,311,733.22		170,749.57		7.39		0.93
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	278,644.06	124,371.57	154,272.49		124.04		2.24	
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACION	270,009.86	263,755.14	6,254.72		2.37		1.02	
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	270,009.86	263,755.14	6,254.72		2.37		1.02	
UTILIDAD OPERACIONAL	8,634.20	-139,383.57	148,017.77		-106.19		-0.06	
GASTOS FINANCIEROS	72,600.15	69,570.46	3,029.69		4.35		1.04	
OTROS INGRESOS	68,986.21	212,158.37		143,172.16		67.48		0.33
OTROS GASTOS		145.14		145.14		100.00		0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5,020.26	3,059.20	1,961.06		64.10		1.64	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

NOMBRE:	Constructora del Sur C. A. "COSURCA".
ORGANIZADA:	El 9 de Marzo de 1976, de acuerdo a la Leyes del Ecuador
DOMICILIO:	Ciudad de Loja, Provincia de Loja, País – Ecuador.
DURACIÓN:	El plazo de duración será de 50 años contados desde el 1 de Marzo de 1976.
OBJETO:	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.
CAPITAL SUSCRITO	El Capital Suscrito es de \$ 611.100 dólares según escritura del 6 de diciembre del 2002.

Fuente: Archivo de la Empresa.

CONSTRUCTORA DEL SUR 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
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL ADICIONAL	RESERVAS	UTILIDAD O PÉRDIDA	UTILIDAD NO DISTRIB	PATRIMONIO	
						2007	2006
SALDO AL 1 DE ENERO 2007	611,100.00	186,848.08	198,185.21	3,059.20	313,843.57		1,313,036.06
MOVIMIENTO			1,334.75				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2007	611,100.00	186,848.08	199,519.96	5,020.26	313,843.57	1,316,331.87	

EL CAPITAL SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DE 6 DE DICIEMBRE DE 2002

EL PATRIMONIO INCREMENTA EN EL 1.00 % CON RELACIÓN AL AÑO ANTERIOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CUADRO DE INTEGRACIÓN DE CAPITAL
COSURCA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

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 JARAMILLO DANIEL	19.044	3.12
10	BURNEO JARAMILLO JUAN	19.044	3.12
11	BURNEO VALDIVIESO OSWALDO	52.112	8.53
12	BURNEO VALDIVIESO VICTOR	7.980	1.31
13	CUEVA PUERTAS PIO	10.920	1.79
14	EGUIGUREN ARIAS RUBEN	38.304	6.27
15	EGUIGUREN ARIAS SILVIA	38.304	6.27
16	EGUIGUREN BURNEO RAMON	62.760	10.27
17	EGUIGUREN EGUIGUREN AUGUSTO	6.720	1.10
18	ESPINOZA VELEZ FRANKLIN	1.008	0.16
19	RIOFRIO ULLAURI IVAN	58.464	9.57
20	RODRIGUEZ GUERRERO FABIAN	13.160	2.15
21	RODRIGUEZ PALACIOS MARCELO	66.276	10.85
22	SILVERIO JIMENEZ NESTOR	9.940	1.63
23	SUAREZ BERMEO VINICIO	1.680	0.27
24	UNDA BUSTAMANTE EDUARDO	60.480	9.90
25	VALDIVIESO BURNEO JOSE	3.000	0.49
26	VALDIVIESO BURNEO JAIME	3.000	0.49
27	VALDIVIESO BURNEO JAVIER	3.000	0.49
28	VALDIVIESO CARRIÓN ALEJO	57.780	9.46
29	VALDIVIESO CARRION JAVIER	6.300	1.03
	TOTAL	611.100,00	100 %

CONSTRUCTORA DEL SUR C.A. COSURCA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación

Aumento Cuentas por Cobrar	-25,430.99
Disminución de Inventarios	14,730.77
Disminución Planillas en Trámite	1,482.86
Aumento Documentos por pagar	141,957.63
Disminución de Provisiones	-10,740.47
Disminución de Obligaciones por Pagar	-1,989.66
Disminución de Impuestos por Pagar	-59,559.72
Disminución de Varios por Pagar	-205,579.37

Flujo de efectivo neto de actividades de operación **-145,128.95**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión

Aumento de Activo Fijo	-34,056.46
Aumento de Otros Activos	-31,862.25
Aumento Activo Diferido	-239,750.75

Flujo de efectivo neto de actividades de inversión **-305,669.46**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Aumento Pasivo Diferido	481,826.42
Disminución de Reservas	-1,334.75
Disminución Utilidad del Ejercicio	-1,961.06

Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento **478,530.61**

NETO EN EFECTIVO **\$ 27,732.20**

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 183,533.63

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 155,801.43

AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO **\$ 27,732.20**

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 Caja, Bancos 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 2007 es:

CAJA	20.082,26
BANCOS	102.251,47
INVERSIONES	33.467,70
SUMAN:	\$ <u>155.801,43</u>

Nota 1.1.1

CAJA	
SECRETARIA	2.610,00
OFICINA QUITO	6.163,74
ING. RAMON BRICERO	8.674,40
SRA. PAULINA RIOFRÍO	25,45
BODEGA LOJA	2.635,67
TOTAL AL 31/DIC/2007:	\$ <u>20.082,26</u>

Nota 1.1.2

BANCOS	CTA. CTE. No.	VALOR
BANCO DE GUAYAQUIL	9904360	62.566,21
BANCO DE GUAYAQUIL	9919147	14.854,30
BANCO DE GUAYAQUIL	9920765	3.758,03
BANCO DE MACHALA	1250044700	19.846,78
BANCO DEL AUSTRO	Ah. 11534198	751,95
BANCO DE LOJA	2900629564	474,20
TOTAL AL 31/DIC/2007:	\$	<u>102.251,47</u>

Nota 1.1.3

INVERSIONES	
ACCIONES LOJA GAS	32.467,70
ACCIONES HIDROLOJA	1.000,00
TOTAL AL 31/DIC/2007:	\$ <u>33.467,70</u>

- 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 de caja 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 y Cuentas 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 2007 es:

PLANILLAS EN TRAMITE	278.118,45
CUENTAS POR COBRAR	504,00
SUMAN:	\$ <u>278.622,45</u>

Nota 1.2.1

PLANILLAS EN TRAMITE	
EL DESCANSO - JOSEFINA	2.244,97
S.J. BOSCO - TUCUMBATZA	184.624,32
SUBTOTAL	<u>186.869,29</u>
CONTRATOS VARIOS	
URBANIZACIÓN LOS CIPRÉS	24.909,23
URBANIZACION TIERRAS COLORADAS	66.339,93
SUBTOTAL	<u>91.249,16</u>
TOTAL AL 31/DIC/2007	\$: <u>278.118,45</u>

1. Las planillas por cobrar corresponde al proyecto de construcción de El Descanso Josefina San Juan Bosco Tucumbatza y a contratos varios que mantiene la compañía.

1.3. REALIZABLE

Esta conformado por repuestos 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 2007 suma:

Nota 1.3.1

INVENTARIOS

BODEGA LOJA (Repuestos)	95.392,84
BODEGA LAS LAGRIMAS (Repuestos)	1.300,00
SUMAN: \$	<u>96.692,84</u>

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 2007 suma:

Nota 1.4.1

FIJOS	COSTO	%	DEP. PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE					
EDIFICIOS	14.516,91	5	725,85	6.492,12	8.024,79
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.956.215,79	10	15.415,96	1.019.242,05	936.973,74
VEHICULOS	591.298,65	20	28.837,37	380.601,70	210.696,95
HERRAMIENTAS	1.784,40	10	44,82	1.382,14	402,26
MUEBLES DE OFICINA	15.676,16	10	1.328,56	6.013,82	9.662,34
EQUIPO DE OFICINA	10.272,36	10	498,17	5.320,12	4.952,24
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	19.423,29	33	4.572,55	12.475,89	6.947,40
MAQUINARIA INTERNACIONAL	741.728,31		0,00	22.867,50	718.860,81
SUBTOTAL S:	3.350.915,87			1.454.395,34	1.896.520,53
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE					
TERRENOS	16,46				16,46
SUMAN: \$	<u>3.350.932,33</u>			<u>1.454.395,34</u>	<u>1.896.536,99</u>

- Los activos son depreciados por el método de línea recta de acuerdo a los porcentajes establecidos.
- Los activos vendidos se liquidarán conjuntamente con la depreciación acumulada.

1.5. OTROS ACTIVOS

Esta cuenta esta conformada por Impuestos y otros valores que se liquidarán en el transcurso del período, su movimiento y control se lleva en sus respectivos registros. El saldo al 31 de diciembre de 2007 suma:

Nota 1.5.1

IMPUESTOS

RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	48.613,69
RETENCIÓN EN LA FUENTE 12% IVA	14.989,30
IVA EN COMPRAS Y SERVICIOS	19.028,41
CREDITO FISCAL IMPUESTO A LA RENTA	56.789,16
SUMAN: \$	<u>139.420,56</u>

1.6. DIFERIDO

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control es manejado adecuadamente. La cuenta del diferido esta conformada por Anticipos y Proyectos, al 31 de diciembre de 2007 su saldo es

Nota 1.6.1

DIFERIDO

ANTICIPOS

ANTICIPO DE SUELDOS	2.913,80
ANTICIPO ACCIONISTAS	413,86
CASAS COMERCIALES	25.598,19
TOTAL AL 31/DIC/2007: \$	<u>28.925,85</u>

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 2007 suman:

NOTA 2.1.1

DOCUMENTOS POR PAGAR	332.500,00
CUENTAS POR PAGAR	522.387,10
PROVISIONES	22.295,88
SUMAN:	\$ <u>877.182,98</u>

CUENTAS POR PAGAR

VARIOS POR PAGAR	450.407,86
IMPUESTOS POR PAGAR	65.742,39
OBLIGACIONES PATRONALES	6.236,85
TOTAL AL 31/DIC/2007:	\$ <u>522.387,10</u>

DOCUMENTOS POR PAGAR

PRESTAMO BANCO DE GUAYAQUIL	130.000,00
PRESTAMO BANCO DE MACHALA	202.500,00
TOTAL AL 31/DIC/2007:	\$ <u>332.500,00</u>

BANCO	VALOR	% DE INTERES	FECHA DE CONSECIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
Banco de Guayaquil	65.000,00	12,00	30 - Nov - 07	4 - Mar - 08
Banco de Guayaquil	65.000,00	12,00	10 - Dic - 07	10 - Mar - 08
Banco de Machala	202.500,00	14,50	21 - Dic - 07	20 - Mar - 08
TOTAL	<u>332.500,00</u>			

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. PASIVO DIFERIDO

Representan los anticipos concedidos por los diferentes proyectos contratados, el registro y control se lleva en libros respectivos de contabilidad que demuestran los saldos reales. El saldo al 31 de Diciembre del 2007 es:

NOTA 2.2.1

ANTICIPOS POR CONTRATOS

ANTICIPO PROYECTOS VARIOS	8.000,00
ANTICIPO PROY. SAN JUAN BOSCO-TUCUMBATZA	350.560,10
ANTICIPO PROY. URB. COLINAS DE PÚCARA	43.925,17
TOTAL AL 31/DIC/2007:	\$ <u>402.485,27</u>

3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito es de \$ 611.100 según escritura del 6 diciembre del 2002. El patrimonio se incrementa en 1% con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2007 suma:

CAPITAL SUSCRITO	611.100,00
RESERVAS	386.368,04
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.020,26
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	313.843,57
SUMAN: \$	<u>1.316.331,87</u>

Nota 3.1

RESERVAS	
RESERVA LEGAL	152.598,49
RESERVA FACULTATIVA	46.921,47
RESERVA DE CAPITAL	186.848,08
SUMAN: \$	<u>386.368,04</u>

3. ANÁLISIS FINANCIERO

3.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que por cada \$ 1,00 de deuda, la empresa dispone de \$ 0.50 para cancelar sus obligaciones. El cociente seco de liquidez es de \$ 0.18 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 \$ - 0.65 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 \$ 0.01.

3.4. MARGEN DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas de servicios produjo una utilidad neta de \$ 0.01 y por otros ingresos obtiene \$ 3.00. Sabiendo que el costo de producción representa el 89.00 % y una utilidad bruta de 12.00 %

3.5. INDICE DE GASTOS

Los gastos de administración representan el 12.00 % 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 fijos de la empresa se sujeta 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.

La empresa ha disminuido sus ingresos en 0.68 %, los gastos se incrementan en 2,37 % y la utilidad incrementa en 64,10 % con relación al año anterior.

4.6

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

4.7

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

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.

4.10

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

4.11

Por disposición establecida en el R .O. 740 del 8 de enero del 2003, resolución No. 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.

4.12

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.