

## **ADHEPLAST S.A.**

### **CONTENIDO**

#### **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

#### **ESTADOS FINANCIEROS**

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estados 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 de Efectivo

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

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

#### **ANÁLISIS FINANCIERO**

- Relaciones Evaluatorias.

**ADHEPLAST S. A.**

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Accionistas y Gerente General de ADHEPLAST S. A.  
al 28 de Mayo del 2001.

He realizado el examen del Estado de Situación, Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2000, el mismo que se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas y, por lo tanto incluye pruebas de los registros de Contabilidad y procedimientos que consideré necesarios aplicarlos de acuerdo a las circunstancias.

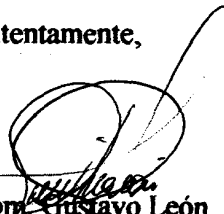
En mi opinión, el Estado de Situación, Resultados y Capital Suscrito que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía ADHEPLAST S. A. al 31 de Diciembre del 2000; así como los resultados de sus operaciones por el año que terminó, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados sobre bases consistentes.

Los impuesto Fiscales han sido liquidados en su oportunidad, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de los principios de contabilidad, son de responsabilidad de la empresa.

Los anexos se han sujetado 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

**ADHEPLAST S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| DETALLE                     | AÑOS              |                    | VARIACION  |            | %   |     | RAZON |      |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|------------|------------|-----|-----|-------|------|
|                             | 2000              | 1999               | (+)        | (-)        | (+) | (-) | (+)   | (-)  |
| <b>ACTIVO</b>               |                   |                    |            |            |     |     |       |      |
| <b>CORRIENTE</b>            |                   |                    |            |            |     |     |       |      |
| CAJA                        | 8223,28           | 2206438,95         |            | 2198215,67 |     |     |       | 0,00 |
| BANCOS                      | 504589,62         | 166627,36          | 337962,26  |            | 203 |     | 3,03  |      |
| INVERSIONES                 |                   | 1553,61            |            | 1553,61    |     |     |       | 0,00 |
| CUENTAS POR COBRAR          | 325551,88         | 83867,64           | 241684,24  |            | 288 |     | 3,88  |      |
| DOCUMENTOS POR COBRAR       | 3451,9            | 4419,65            |            | 967,75     |     |     |       | 0,78 |
| ANTICIPO SUELDOS            | 41,40             | 48,83              |            | 7,43       |     |     |       | 0,85 |
| OTRAS CTAS POR COBRAR       | 167332,72         | 18692,79           | 148639,932 |            | 795 |     | 8,95  |      |
| MATERIA PRIMA               | 1038810,56        | 683201,09          | 355609,468 |            | 52  |     | 1,52  |      |
| PRODUCTOS TERMINADOS        | 485241,12         | 292002,76          | 193238,364 |            | 66  |     | 1,66  |      |
| MERCADERIAS EN TRANSITO     | 35702,18          | 7209,94            | 28492,2398 |            | 395 |     | 4,95  |      |
| SUMINISTROS Y MATERIALES    | 139225,41         | 91562,65           | 47662,7601 |            | 52  |     | 1,52  |      |
|                             | <u>2708170,07</u> | <u>3555625,27</u>  |            | 847455,20  |     | 24  |       | 0,76 |
| <b>ACTIVO TRANSITORIO</b>   |                   |                    |            |            |     |     |       |      |
| IMP. ANTICIPADOS            | 367451,12         |                    | 367451,12  |            |     |     |       |      |
| OTROS ANTICIPOS             | 1358130,6         | 232324,17          | 1125806,43 |            | 485 |     | 5,85  |      |
| OTROS ACTIVOS               | 26441,82          | 4668,44            | 21773,38   |            | 466 |     | 5,66  |      |
|                             | <u>1752023,54</u> | <u>236992,6065</u> | 1515030,93 |            | 639 |     | 7,39  |      |
| <b>FIJOS</b>                |                   |                    |            |            |     |     |       |      |
| EQUIPO DE OFICINA           | 23512,25          | 12935,08           | 10577,17   |            | 82  |     | 1,82  |      |
| DEP. ACUM. EQUIP. OFICINA   | 11135,05          | 5266,35            | 5868,70    |            | 111 |     | 2,11  |      |
| EDIFICIOS                   | 39534,14          | 30432,89           | 9101,25    |            | 30  |     | 1,30  |      |
| DEP. ACUM. EDIFICIOS        | 21546,73          | 7577,80            | 13968,93   |            | 184 |     | 2,84  |      |
| MAQUINARIA Y EQUIPO         | 491449,43         | 267668,79          | 223780,64  |            | 84  |     | 1,84  |      |
| DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQ. | 297273,22         | 137215,33          | 160057,89  |            | 117 |     | 2,17  |      |
|                             | <u>224540,82</u>  | <u>160977,28</u>   | 63563,54   |            | 39  |     | 1,39  |      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>         | <u>4684734,43</u> | <u>3933595,16</u>  | 731139,274 |            | 18  |     |       |      |

| DETALLE                          | AÑOS       |            | VARIACION  |          | %   |     | RAZON |      |
|----------------------------------|------------|------------|------------|----------|-----|-----|-------|------|
|                                  | 2000       | 1999       | (+)        | (-)      | (+) | (-) | (+)   | (-)  |
| <b>PASIVO</b>                    |            |            |            |          |     |     |       |      |
| <b>CORRIENTE</b>                 |            |            |            |          |     |     |       |      |
| CUENTAS POR PAGAR                | 923451,08  | 537673,72  | 385777,36  |          | 72  |     | 1,72  |      |
| OBLIGACIONES BANCARIAS           | 33670,98   |            | 33670,98   |          |     |     |       |      |
| CTAS POR PAGAR SOCIOS            | 169884,91  |            | 169884,91  |          |     |     |       |      |
| SUELDOS POR PAGAR                | 1986,39    | 870,73     | 1115,66    |          | 128 |     | 2,28  |      |
| INTERESES POR PAGAR              | 150004,80  |            | 150004,80  |          |     |     |       |      |
| IESS POR PAGAR                   | 424,76     | 104,43     | 320,33     |          | 307 |     | 4,07  |      |
| IMPUESTOS POR PAGAR              | 151670,66  | 71231,13   | 80439,53   |          | 113 |     | 2,13  |      |
| OBLIGACIONES PATRONALES          | 28451,55   | 34671,33   |            | 6219,78  |     | 18  |       | 0,82 |
| OTRAS CTAS. POR PAGAR            | 2629121,46 | 2669525,74 | 40404,28   |          |     | 2   |       | 0,98 |
|                                  | 4088666,59 | 3314077,07 | 774589,523 |          | 23  |     | 1,23  |      |
| <b>TOTAL PASIVO</b>              | 4088666,59 | 3314077,07 | 774589,523 |          | 23  |     | 1,23  |      |
| <b>PATRIMONIO</b>                |            |            |            |          |     |     |       |      |
| CAPITAL SUSCRITO                 | 800        | 973,07     |            | 173,07   |     | 18  |       | 0,82 |
| RESERVA LEGAL                    | 2579       | 3302,04    |            | 723,04   |     | 22  |       | 0,78 |
| RESERVA FACULTATIVA              | 2176,54    | 2786,74    |            | 610,20   |     | 22  |       | 0,78 |
| RESERVA DE CAPITAL               | 482680,9   | 476534,66  | 6146,24    |          | 1   |     | 1,01  |      |
| UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR      | 107831,4   | 88947,63   | 66973,96   |          | 100 |     |       | 0,00 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO           | 596067,84  | 639518,09  | 18883,77   | 43450,25 | 21  |     | 1,21  |      |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b> | 4684734,43 | 3953595,16 | 731139,274 |          | 18  |     | 1,18  |      |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**ADHEPLAST S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| DETALLE                         | AÑOS       |             | VARIACION  |            | %   |     | RAZON |      |
|---------------------------------|------------|-------------|------------|------------|-----|-----|-------|------|
|                                 | 2000       | 1999        | (+)        | (-)        | (+) | (-) | (+)   | (-)  |
| <b>VENTAS</b>                   | 7094802,98 | 3959089,47  | 3135713,51 |            | 79  |     | 1,79  |      |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>          | 5851310,94 | 589254,69   | 5262056,25 |            | 893 |     | 9,93  |      |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b> | 1243492,04 | 3369834,77  |            | 2126342,73 |     | 63  |       | 0,37 |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>     |            |             |            |            |     |     |       |      |
| GASTOS DE ADMINISTRACION        | 729551,83  | 525458,93   | 204092,90  |            | 39  |     | 1,39  |      |
| GASTOS DE VENTAS                | 103520,68  | 24309,29    | 79211,39   |            | 326 |     | 4,26  |      |
|                                 | 833072,51  | 549768,2178 | 283304,29  |            | 52  |     | 1,52  |      |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>     | 410419,53  | 2820066,56  |            | 2409647,03 |     | 85  |       | 0,15 |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>       | 150643,52  | 27916,01    | 122727,51  |            | 440 |     | 5,40  |      |
| <b>OTROS GASTOS</b>             | 115297,2   | 2667691,68  |            | 2552394,48 |     | 96  |       | 0,04 |
| <b>OTROS INGRESOS</b>           | 24668,49   | 6095,03     | 18573,46   |            | 305 |     | 4,05  |      |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>   | 169147,30  | 130553,89   | 38593,41   |            | 30  |     | 1,30  |      |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

## **ADHEPLAST S. A.**

### **EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA**

**NOMBRE:** ADHEPLAST S. A.

**DOMICILIO:** La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, pudiendo establecer agencias y sucursales dentro y fuera del país.

**DURACION:** El plazo de duración será de 25 años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

**FINALIDAD:** La Compañía tiene por objeto la producción y comercialización de adhesivos y productos de plástico para uso artesanal e industrial, mediante la exportación e importación, así como la realización de todo acto o contrato que haga relación con el objeto social. Podrá la empresa asociarse con otras compañías.

**CAPITAL SUSCRITO:** El Capital Suscrito inicial de la compañía es de S/.19'000.000 dividido en 19.000 acciones de unos mil sucres cada una. El Capital Actual se incrementó a \$800 según escritura pública del 5 de Noviembre del 2000.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

## **ADHEPLAST S. A.**

### **EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS**

#### **ADMINISTRACIÓN:**

La compañía estará regida por la Junta General de Accionistas y Administrada por el Presidente, Gerente y Subgerente.

#### **JUNTA GENERAL:**

La Junta General de Accionistas es el máximo organismo de la compañía, se reunirá ordinaria y extraordinariamente de acuerdo a lo dispuesto por el estatuto y es de responsabilidad vigilar la correcta marcha de la empresa.

#### **PRESIDENTE:**

El presidente será nombrado por la Junta General de Accionistas y durará en sus funciones dos años. Entre sus deberes y Atribuciones tiene:

Supervisar la marcha de la compañía y de sus empleados, formular reglamentos, convocar a la Juntas, hacer conocer a la Junta los informes de Gerencia y Comisarios, etc.

#### **GERENTE GENERAL:**

Será nombrado por la Junta General de Accionistas y durará en sus funciones dos años. Entre sus deberes y atribuciones tenemos:

Representante Legalmente en todo acto o contrato judicial y extrajudicial, manejar correctamente los fondos, presentar oportunamente los estados financieros, actuar como secretario de las Juntas Generales, nombrar empleados y fijar remuneraciones y todos aquellos que la ley y los estatutos confieren.

**Fuente: Archivo de la empresa.**

**ADHEPLAST S. A.**  
**EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| DETALLE            | CAPITAL<br>SUSCRITO | RESERVAS<br>DE CAP. | RESERVA<br>DE CAP. | UTILIDADES        | PATRIMONIO<br>2000 | PATRIMONIO<br>1999 |
|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| CAPITAL SUSCRITO   | 800                 |                     |                    |                   |                    |                    |
| RESERVAS           |                     | 4755,54             |                    |                   |                    |                    |
| RESERVA DE CAPITAL |                     |                     | 482680,9           |                   |                    |                    |
| UTILIDADES         |                     |                     |                    | 107831,4          |                    |                    |
| <b>SUMAN</b>       | <b>800</b>          | <b>4755,54</b>      | <b>482680,9</b>    | <b>107831,4</b>   | <b>596067,84</b>   |                    |
| CAPITAL SUSCRITO   | 973,07              |                     |                    |                   |                    |                    |
| RESERVAS           |                     | 6088,78             |                    |                   |                    |                    |
| RESERVA DE CAPITAL |                     |                     | 476534,66          |                   |                    |                    |
| UTILIDADES         |                     |                     |                    | 155921,59         |                    |                    |
| <b>SUMAN</b>       | <b>973,07</b>       | <b>6088,775342</b>  | <b>476534,659</b>  | <b>155921,587</b> | <b>639518,09</b>   |                    |

EL PATRIMONIO DISMINUYE EN 42 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR  
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ADHEPLAST S. A.**

**CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SUSCRITO 2000**

| <b>NOMBRE</b>          | <b>VALOR</b>     | <b>%</b>     |
|------------------------|------------------|--------------|
| Ortiz Cornejo Patricio | 480,00           | 60           |
| Ortiz Cornejo Ángel    | 155,60           | 19,45        |
| Ortiz Cornejo Carmen   | 155,60           | 19,45        |
| INSOMET                | 4,40             | 0,55         |
| LAMITEX                | <u>4,40</u>      | <u>0,55</u>  |
| <b>TOTAL</b>           | <b>\$ 800,00</b> | <b>100 %</b> |

**ADHEPLAST S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| Cuentas                     | SalDOS            |                   | VARIACIONES |            | MOD. CAP. CIRCUL. | VARIAC. CAP. FIJO |           |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------|------------|-------------------|-------------------|-----------|
|                             | 2000              | 1999              | USOS        | FUENTES    | AUMENTO DISMINUC. | USOS              | FUENTES   |
| <b>ACTIVO</b>               |                   |                   |             |            |                   |                   |           |
| <b>CORRIENTE</b>            |                   |                   |             |            |                   |                   |           |
| CAJA                        | 8223,28           | 2206438,95        |             | 2198215,67 |                   | 2198215,67        |           |
| BANCOS                      | 504589,62         | 166627,36         | 337962,26   |            | 337962,2603       |                   |           |
| INVERSIONES                 |                   | 1553,61           |             | 1553,61    |                   | 1553,61           |           |
| CUENTAS POR COBRAR          | 325551,88         | 83867,64          | 241684,24   |            | 241684,2402       |                   |           |
| DOCUMENTOS POR COBRAR       | 3451,9            | 4419,65           |             | 967,75     |                   | 967,75            |           |
| ANTICIPO SUELDOS            | 41,40             | 48,83             |             | 7,43       |                   | 7,43              |           |
| OTRAS CTAS POR COBRAR       | 167332,72         | 18692,79          | 148639,932  |            | 148639,93         |                   |           |
| MATERIA PRIMA               | 1038810,56        | 683201,09         | 355609,468  |            | 355609,47         |                   |           |
| PRODUCTOS TERMINADOS        | 485241,12         | 292002,76         | 193238,364  |            | 193238,36         |                   |           |
| MERCADERIAS EN TRANSITO     | 35702,18          | 7209,94           | 28492,2398  |            | 28492,24          |                   |           |
| SUMINISTROS Y MATERIALES    | 139225,41         | 91562,65          | 47662,7601  |            | 47662,76          |                   |           |
|                             | <b>2708170,07</b> | <b>3555625,27</b> |             |            |                   |                   |           |
| <b>ACTIVO TRANSITORIO</b>   |                   |                   |             |            |                   |                   |           |
| IMP. ANTICIPADOS            | 367451,12         |                   | 367451,12   |            | 367451,12         |                   |           |
| OTROS ANTICIPOS             | 1358130,6         | 232324,17         | 1125806,43  |            | 1125806,432       |                   |           |
| OTROS ACTIVOS               | 26441,82          | 4668,44           | 21773,3812  |            | 21773,38124       |                   |           |
|                             | <b>1752023,54</b> | <b>236992,61</b>  |             |            |                   |                   |           |
| <b>FIJOS</b>                |                   |                   |             |            |                   |                   |           |
| EQUIPO DE OFICINA           | 23512,25          | 12935,08          | 10577,17    |            |                   | 10577,17          |           |
| DEP. ACUM. EQUIP. OFICINA   | 11135,05          | 5266,35           |             | 5868,70    |                   |                   | 5868,70   |
| EDIFICIOS                   | 39534,14          | 30432,89          | 9101,25     |            |                   | 9101,25           |           |
| DEP. ACUM. EDIFICIOS        | 21546,73          | 7577,80           |             | 13968,93   |                   |                   | 13968,93  |
| MAQUINARIA Y EQUIPO         | 491449,43         | 267668,79         | 223780,642  |            |                   | 223780,64         |           |
| DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQ. | 297273,22         | 137215,33         |             | 160057,89  |                   |                   | 160057,89 |
|                             | <b>224540,82</b>  | <b>160977,28</b>  |             |            |                   |                   |           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>         | <b>4684734,43</b> | <b>3953595,16</b> |             |            |                   |                   |           |

| Cuentas                                            | SalDOS     |            | Variaciones |                           | MOD. CAP. CIRCUL. | Variac. Cap. Fijo |            |
|----------------------------------------------------|------------|------------|-------------|---------------------------|-------------------|-------------------|------------|
|                                                    | 2000       | 1999       | USOS        | Fuentes Aumento Disminuc. |                   | USOS              | Fuentes    |
| <b>PASIVO</b>                                      |            |            |             |                           |                   |                   |            |
| <b>CORRIENTE</b>                                   |            |            |             |                           |                   |                   |            |
| Cuentas por pagar                                  | 923451,08  | 537673,72  | 385777,36   |                           |                   | 385777,36         |            |
| Obligaciones bancarias                             | 33670,98   |            | 33670,98    |                           |                   | 33670,98          |            |
| CTAS por pagar socios                              | 169884,91  |            | 169884,91   |                           |                   | 169884,91         |            |
| Sueldos por pagar                                  | 1986,39    | 870,73     | 1115,66     |                           |                   | 1115,66           |            |
| Intereses por pagar                                | 150004,80  |            | 150004,80   |                           |                   | 150004,80         |            |
| IESS por pagar                                     | 424,76     | 104,43     | 320,33      |                           |                   | 320,33            |            |
| Impuestos por pagar                                | 151670,66  | 71231,13   | 80439,53    |                           |                   | 80439,53          |            |
| Obligaciones patronales                            | 28451,55   | 34671,33   | 6219,78     |                           | 6219,78           |                   |            |
| Otras CTAS. por pagar                              | 2629121,46 | 2669525,74 | 40404,28    |                           | 40404,28          |                   |            |
|                                                    | 4088666,59 | 3314077,07 |             |                           |                   |                   |            |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                | 4088666,59 | 3314077,07 |             |                           |                   |                   |            |
| <b>PATRIMONIO</b>                                  |            |            |             |                           |                   |                   |            |
| Capital suscrito                                   | 800        | 973,07     | 173,07      |                           |                   | 173,07            |            |
| Reserva legal                                      | 2579       | 3302,04    | 723,04      |                           |                   | 723,04            |            |
| Reserva facultativa                                | 2176,54    | 2786,74    | 610,20      |                           |                   | 610,20            |            |
| Reserva de capital                                 | 482680,9   | 476534,66  | 6146,24     |                           |                   | 6146,24           |            |
| Utilidad ejercicio anterior                        |            | 66973,96   | 66973,96    |                           |                   | 66973,96          |            |
| Utilidad del ejercicio                             | 107831,4   | 88947,63   | 18883,77    |                           |                   | 18883,77          |            |
|                                                    | 596067,84  | 639518,09  |             |                           |                   |                   |            |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>                   | 4684734,43 | 3953595,16 |             |                           |                   |                   |            |
| <b>SUMAN</b>                                       |            |            | 3226883,58  | 2914944,253               | 3021958,044       | 311939,322        | 204925,533 |
| <b>VARAC. EN EL CAP. CIRCULANTE O CAP. TRABAJO</b> |            |            |             | 107013,79                 |                   |                   | 107013,79  |
| <b>TOTALES</b>                                     |            |            | 3021958,04  | 3021958,04                | 311939,322        | 311939,322        |            |

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. ACTIVOS CORRIENTES

#### 1.1 DISPONIBLE

Representa el efectivo en Caja, Bancos e Inversiones, que la empresa dispone. El registro y control se lleva en libros auxiliares y principales. La empresa practica mensualmente la conciliación bancaria y el arqueo de caja.

El saldo al 31 de Diciembre del 2000 es:

|        |                   |
|--------|-------------------|
| CAJA   | 8.223,28          |
| BANCOS | <u>504.589,62</u> |
| SUMAN: | \$ 512.812,90     |

#### 1.2 EXIGIBLE

Representa las obligaciones por cobrar a corto y mediano plazo, el registro y control se lleva en libros auxiliares y principales de Contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2000 es de: \$ 496.377,90.

#### 1.3 REALIZABLE

Este grupo está compuesto de materias primas, productos terminados, mercaderías en tránsito y suministros, que la empresa dispone para el proceso productivo. El movimiento y control de los bienes se lleva en los respectivos registros en forma permanente. La empresa practica inventarios al muestreo y total al final del periodo. El saldo al 31 de Diciembre del 2000 es:

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| MATERIAS PRIMAS          | 1.038.810,56      |
| PRODUCTOS TERMINADOS     | 485.241,12        |
| MERCADERIAS EN TRANSITO  | 35.702,18         |
| SUMINISTROS Y MATERIALES | <u>139.225,41</u> |
| SUMAN:                   | \$ 1'698.979,27   |

## **1.4 FIJOS**

Representa los bienes de propiedad de la empresa, los activos están bajo el control de los respectivos registros. La depreciación y corrección monetaria y de brecha aplicados a los activos están de acuerdo a las normas emitidas por los Organismos de Control y NEC 17. El saldo al 31 de Diciembre del 2000 suman: **\$224.540,82.**

## **2. PASIVOS**

### **2.1 EXIGIBLE**

Este constituido por las obligaciones a corto y mediano plazo que la empresa tiene. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares. El saldo al 31 de Diciembre del 2000 suman: **\$ 4'088.666,59.**

### **2.2 PATRIMONIO**

El Capital Suscrito de la compañía es de **\$ 800**. El Patrimonio disminuye con relación al periodo anterior en 42 %. El saldo al 31 de Diciembre del 2000 suman: **\$596.067,84**. El Capital Suscrito se incrementa a **\$ 800** dólares según escritura pública del 5 de noviembre del 2000.

### **3. ANÁLISIS FINANCIERO**

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

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0,66 para cancelar cada \$ 1 de deuda y el cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0,13 para cancelar cada \$ 1 de deuda.

#### **3.2 COCIENTE MARGEN DE SEGURIDAD**

Esta relación indica que con el Capital de Trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de \$ - 0,33 para cancelar cada \$ 1 de deuda, lo cual mide la solvencia de la empresa.

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

El índice indica que por cada \$ 100 de Capital Invertido la empresa ha obtenido una rentabilidad de \$ 21.143.

#### **3.4 COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha tenido una Utilidad Neta de \$ 2,38 y una Utilidad Bruta de \$ 18.

#### **3.5 COSTO DE UTILIDAD BRUTA**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 18. Si consideramos que el costo de ventas representa el 82 %.

#### **3.6 COCIENTE DE GASTOS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 10, en ventas \$ 1, financieros \$ 2 y otros gastos \$ 2.

#### **4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES**

##### **4.1**

Luego del examen practicado, se desprende el manejo adecuado de los mecanismos administrativos y contables. El proceso contable se sujeta de una manera razonable a los principios de Contabilidad de General aceptación.

##### **4.2**

La Depreciación, Corrección Monetaria y de Brecha de los componentes del estado de situación, se sujetan a las disposiciones emitidas por los Organismos de Control y la NEC 17.

##### **4.3**

La reserva de capital es objeto de capitalización y no puede ser distribuida como utilidades a los accionistas.

##### **4.4**

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, dando a la gerencia la oportunidad de analizar y hacer el seguimiento de su variación.

##### **4.5**

Con el propósito de realizar el análisis comparativo de los estados financieros, se dolarizó el período de 1999, tomando como base el tipo de cambio determinado por el Banco Central ( \$ 19.525,89).

##### **4.6**

El margen de utilidad de período representa el 2,38 %, los gastos el 15 % y el costo de ventas 82 %.

##### **4.7**

La preparación de los estados financieros del período, así como la aplicación de los principios de contabilidad son de responsabilidad de la empresa.