

2001

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

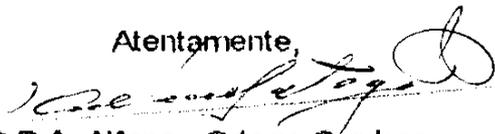
En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley No. 58 publicada en el Registro Oficial No. 594 del 30 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la compañía "CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.", al 31 de diciembre del año 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Cambio en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Los Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa, mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

La revisión se realiza de acuerdo con las normas de Auditoría Generalmente aceptadas, y, por lo tanto incluye pruebas de los registros de Contabilidad y procedimientos que consideré necesarios aplicarlos a las circunstancias.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados que se adjuntan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía "CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A." al 31 de Diciembre del año 2001. Los resultados de sus operaciones, el Estado de Cambios en la Posición Financiera y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha se han realizado de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Cuenca, Febrero 28 del 2002

Atentamente,



C.P.A. Alfonso Ortega Cordero  
Registro No. 1954  
AUDITOR EXTERNO  
Registro No. 054

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

DETALLE	AÑOS		VARIACIONES	PORCENTAJES
	2001	2000		
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>DISPONIBLE</b>				
Caja	\$ 1,200.00	\$ 15,100.00		
Bancos	\$ 15,011.71	\$ 388.43		
	\$ 16,211.71	\$ 15,488.43	\$ 723.28	5%
<b>EXIGIBLE</b>				
Cuentas por Cobrar	\$ 466,875.83	\$ 614.00	\$ 466,261.83	759%
<b>REALIZABLE</b>				
Inventarios	\$ 683,287.61	\$ 73,494.93	\$ 609,792.68	830%
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>\$ 1,166,375.15</b>	<b>\$ 89,597.36</b>	<b>\$ 1,076,777.79</b>	<b>1202%</b>
<b>DIFERIDO:</b>				
Gastos de Constitución	\$ 1,004.94	\$ 1,004.94		
Seguros Anticipados	\$ 1,274.90	\$ -		
Propaganda Anticipada	\$ 5,921.59	\$ -		
Impuestos Anticipados	\$ 261.75	\$ -		
Otros Activos Diferidos	\$ 13,662.62	\$ 254,504.13		
	\$ 22,125.80	\$ 255,509.07		
- Amortización Acumulada	\$ -2,184.83	\$ -		
	\$ 19,940.97	\$ 255,509.07	\$ 235,568.10	1181%
<b>ACTIVO FIJO:</b>				
- Depreciación Acum. Act. Filios	\$ 249,343.77	\$ 209,056.46		
	\$ -19,114.84	\$ -		
	\$ 230,228.93	\$ 209,056.46	\$ 21,172.47	10%
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>\$ 1,416,545.05</b>	<b>\$ 554,162.89</b>		

DETALLE	AÑOS		VARIACIONES	PORCENTAJES
	2001	2000		
<b>PASIVO</b>				
<b>CORRIENTE</b>				
Cuentas y Doc. X Pagar	\$ 9,880.98	\$ 45,191.74		
Varios Acreedores	\$ 8,076.29	\$ 1,247.17		
Retenciones por Pagar	\$ 8,405.07	\$ 3,791.27		
Gastos por Pagar	\$ 27,360.80	\$ 5,187.27		
Intereses por Pagar	\$ 9,587.83	\$ -		
Obligaciones Bancarias	\$ 8,480.37	\$ -		
15% Participación Empleados	\$ 100.42	\$ -		
Pasivos por Liquidar	\$ 249,929.43	\$ -		
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>\$ 321,821.19</b>	<b>\$ 55,417.45</b>	<b>\$ 266,403.74</b>	<b>481%</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>				
Varios Acreedores	\$ 667,933.83	\$ 419,575.97		
Instituciones Financieras	\$ 302,961.94	\$ -		
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO:</b>	<b>\$ 970,895.77</b>	<b>\$ 419,575.97</b>	<b>\$ 551,319.80</b>	<b>131%</b>
<b>OTROS PASIVOS DIFERIDOS</b>				
Intereses Ganados y no Percibidos	\$ 44,251.17	\$ -		
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Suscrito	\$ 76,000.00	\$ 4,000.00		
Reserva x Rev. Patrimonio	\$ 3,150.13	\$ 2,136.56		
Reserva de Capital	\$ -	\$ 77,999.69		
Reexpresión Monetaria	\$ -	\$ 27,808.34		
Resultados del año 2000	\$ 426.79	\$ -32,775.12		
Utilidad del año 2001	\$ -	\$ -		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 79,576.92</b>	<b>\$ 79,169.47</b>	<b>\$ 407.45</b>	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1,416,545.05</b>	<b>\$ 554,162.89</b>		

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001**

DETALLE	AÑO 2001	
	PARCIAL	TOTAL
<b>VENTAS</b>		
Unidades de Sepultamiento	\$ 690,253.24	
Servicios Exequiales	\$ 71,331.18	
Servicios Exequiales-Varios	\$ 1,535.00	\$ 769,119.42
- Devoluciones y Dstos en Ventas		\$ -12,778.29
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>\$ 756,341.13</b>
<b>- COSTO DE VENTAS</b>		
Costos de la Unidades de Sepultamiento	\$ 217,983.47	
Costos de Servicios Exequiales	\$ 52,893.24	
Costos de Servicios Exequiales- Varios	\$ 584.98	\$ 271,421.89
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>\$ 484,919.44</b>
Otros Ingresos		\$ 25,620.15
<b>UTILIDAD BRUTA TOTAL</b>		<b>\$ 510,548.59</b>
-Gastos de Administración	\$ 228,127.01	
-Gastos de Ventas	\$ 146,090.46	\$ 374,228.47
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>\$ 136,322.12</b>
-Gastos Financieros		\$ 135,852.65
<b>UTILIDAD ANTES DE BENEF. SOCIALES</b>		<b>\$ 889.47</b>
-15% Participación de Empleados		\$ 100.42
<b>UTILIDAD LIQUIDA DEL NEGOCIO</b>		<b>\$ 589.05</b>
-25% Impuesto a la Renta		\$ 142.20
<b>UTILIDAD NETA DEL NEGOCIO</b>		<b>\$ 426.79</b>

NOTA: El Estado de Resultados del año 2001 no se puede hacer comparaciones por ser el primer año de funcionamiento de la Compañía, ya que no existe movimientos de explotación en el año 2000 por estar la Empresa en periodo de organización.

Las Notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**

**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA**

**NOMBRE:** Camposanto Santa Ana CAMPSANA S.A.

**ORGANIZADA:** El 12 de Diciembre de 1997, de acuerdo a las Leyes del Ecuador como Cla. Ltda., Inscrita en el Registro Mercantil con el No. 294 de 1997; posteriormente se transformó en Sociedad Anónima y fue inscrita en el Registro Mercantil con el No. 297 del 19 de Noviembre de 1999.

**DOMICILIO:** La Ciudad de Cuenca ; Provincia del Azuay ; País Ecuador.

**CAPITAL SOCIAL:** El Capital Social de la Empresa que fue de S/.100.000.000 sucres, equivalente a US \$ 4.000,00 se elevó el capital en US \$ 72.000,00 con lo que ascendió a US \$76.000,00 según consta en la Escritura Social inscrita en el Registro Mercantil con el No. 6060 del 18 de Diciembre del año 2001.

**FUENTE:** Archivo de la Empresa.

## CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

### EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

La Compañía esta gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, por el Presidente y el Gerente General.

La Junta General de Accionistas tiene las atribuciones de nombrar vocales del Directorio, Gerente, Comisarios, conocer y aprobar los informes del Gerente y del Comisario, resolver acerca del destino de las utilidades, nombrar Auditores Externos.

El Directorio tiene las atribuciones de presentar por intermedio del Presidente el informe de labores, el balance y sugerir la distribución de las utilidades, nombrar a funcionarios de responsabilidad exigiendo las garantías respectivas.

El Presidente es elegido por el Directorio por un período de dos años, sus atribuciones son las de convocar y presidir las sesiones de Junta General y de Directorio, velar por la correcta administración, legalizar con su firma los títulos de acciones y actas de las sesiones de Junta General y del Directorio.

El Gerente será nombrado por la Junta General de Accionistas por el tiempo de 2 años y sus atribuciones son las de representar judicial o extrajudicialmente en todo acto o contrato obligándolo con su firma. Supervisar el trabajo de funcionarios y trabajadores, nombrar empleados y fijar sus remuneraciones, convocar a Junta General de Accionistas si no lo hace el presidente, presentar a la Junta el informe de labores junto con la liquidación de Pérdidas y Ganancias y el Balance General y, actuar como secretario.

**FUENTE:** Archivo de la empresa.

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**  
**EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RES. X REV. PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS	UTILIDAD		PATRIMONIO	
						AÑO 2001	AÑO 2000	2001	2000
<b>AÑO 2001</b>									
CAPITAL SUSCRITO	\$76,000.00								
RESERVA POR REV. PATRIMON.		\$3,150.13							
UTILIDAD DEL EJERCICIO						\$426.79			
<b>SUMAN:</b>	<b>\$76,000.00</b>	<b>\$3,150.13</b>				<b>\$426.79</b>		<b>\$79,576.92</b>	
<b>AÑO 2000</b>									
CAPITAL SUSCRITO	\$4,000.00								
RESERVA POR REV. PATRIMON.		\$2,136.56							
RESERVA DE CAPITAL				\$77,999.69					
REEXPRESION MONETARIA			\$27,808.34						
RESULTADOS DEL AÑO 2000									
<b>SUMAN:</b>	<b>\$4,000.00</b>	<b>\$2,136.56</b>	<b>\$27,808.34</b>	<b>\$77,999.69</b>				<b>-\$32,775.12</b>	<b>\$79,169.47</b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**  
**VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

DETALLE	2001		2000		VARIACION	
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	(+)	(-)

ACTIVO CORRIENTE \$ 1,166,375.15 \$ 89,597.36 \$ 1,076,777.79

DISPONIBLE \$ 16,211.71 \$ 15,488.43

EXIGIBLE \$ 466,875.83 \$ 614.00

REALIZABLE \$ 683,287.61 \$ 73,494.93

**PASIVO CORRIENTE**

CUENTAS POR PAGAR \$ 321,821.19 \$ 55,417.45 \$ 266,403.74

CAPITAL DE TRABAJO \$ 1,488,196.34 \$ 34,179.91

El Capital de Trabajo se incrementa en el 2.371% con relación al año 2000.

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES TOTALES		MOD. CAP. CIRCULANTE		VARIACION CAP. FLO	
	2001	2000	AP. USOS	ORG. FTES.	AUMENTO	DISMIN.	AP. USOS	ORG. FTES.
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
<b>DISPONIBLE</b>								
Caja	\$ 1,200.00	\$ 15,100.00		\$ 13,900.00		\$ 13,900.00		
Bancos	\$ 15,011.71	\$ 388.43	\$ 14,623.28		\$ 14,623.28			
	\$ 16,211.71	\$ 15,488.43						
<b>EXIGIBLE Y REALIZABLE</b>								
Cuentas por Cobrar	\$ 466,875.83	\$ 614.00	\$ 466,261.83		\$ 466,261.83			
Inventario Materias Primas	\$ 3,796.42	-	\$ 3,796.42		\$ 3,796.42			
Inventario Prod. Sala Tanatopraxia	\$ 426.34	-	\$ 426.34		\$ 426.34			
Inventario de Prod. Terminados	\$ 678,724.79	-	\$ 678,724.79		\$ 678,724.79			
Inventario Suministro: para servic.	\$ 340.06	\$ 73,494.93		\$ 73,154.87		\$ 73,154.87		
	\$ 1,150,163.44	\$ 74,108.93						
<b>SUMA EL ACTIVO CORRIENTE:</b>	\$ 1,166,375.15	\$ 89,597.36						
<b>DIFERIDO:</b>								
Gastos de Constitución	\$ 1,004.94	\$ 1,004.94						
Seguros Anticipados	\$ 1,274.90	-	\$ 1,274.90		\$ 1,274.90			
Propaganda Anticipada	\$ 5,921.59	-	\$ 5,921.59		\$ 5,921.59			
Impuestos Anticipados	\$ 261.75	-	\$ 261.75		\$ 261.75			
Otros Activos Diferidos	\$ 13,662.62	\$ 254,504.13		\$ 240,841.51		\$ 240,841.51		
<b>SUMAN:</b>	\$ 22,125.80	\$ 255,509.07						
<b>ACTIVO FIJO:</b>								
Activos Fijos	\$ 249,343.77	\$ 209,056.46	\$ 40,287.31				\$ 40,287.31	
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	\$ 1,437,844.72	\$ 554,162.89						

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES TOTALES		MOD. CAP. CIRCULANTE		VARIACION CAP. FLJO	
	2001	2000	AP. USOS	ORG. FTES.	AUMENTO	DISMIN.	AP. USOS	ORG. FTES.
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
Cuentas y Doc. X Pagar	\$ 9,880.98	\$ 45,191.74	\$ 35,310.76	\$ 6,829.12	\$ 35,310.76	\$ 6,829.12		
Varios Acreedores	\$ 8,076.29	\$ 1,247.17		\$ 4,613.80		\$ 4,613.80		
Retenciones por Pagar	\$ 8,405.07	\$ 3,791.27		\$ 22,173.53		\$ 22,173.53		
Gastos por Pagar	\$ 27,360.80	\$ 5,187.27		\$ 9,587.83		\$ 9,587.83		
Intereses por Pagar	\$ 9,587.83	\$ -		\$ 8,480.37		\$ 8,480.37		
Obligaciones Bancarias	\$ 8,480.37	\$ -		\$ 100.42		\$ 100.42		
1.5% Participación Empleados	\$ 100.42	\$ -		\$ 249,929.43		\$ 249,929.43		
Pasivos por Liquidar	\$ 249,929.43	\$ -						
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 321,821.19</b>	<b>\$ 55,417.45</b>						
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>								
Varios Acreedores	\$ 667,933.83	\$ 419,575.97		\$ 248,357.86		\$ 248,357.86		
Instituciones Financieras	\$ 302,961.94	\$ -		\$ 302,961.94		\$ 302,961.94		
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 970,895.77</b>	<b>\$ 419,575.97</b>						
<b>OTROS PASIVOS</b>								
Intereses Ganados no Percibidos	\$ 44,251.17	\$ -		\$ 44,251.17		\$ 44,251.17		
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Suscrito	\$ 76,000.00	\$ 4,000.00		\$ 72,000.00		\$ 72,000.00		\$ 72,000.00
Reserva i Rev. Patrimonio	\$ 3,150.13	\$ 2,136.56		\$ 1,013.57		\$ 1,013.57		\$ 1,013.57
Reserva de Capital	\$ -	\$ 77,999.69		\$ 77,999.69		\$ 77,999.69		\$ 77,999.69
Reexpresión Monetaria	\$ -	\$ 27,808.34		\$ 27,808.34		\$ 27,808.34		\$ 27,808.34
Resultado del año 2000	\$ -	\$ -32,775.12		\$ 32,775.12		\$ 32,775.12		\$ 32,775.12
Utilidad del año 2001	\$ 426.79	\$ -		\$ 426.79		\$ 426.79		\$ 426.79
Depreciaciones y Amortizaciones	\$ 21,299.67	\$ -		\$ 21,299.67		\$ 21,299.67		\$ 21,299.67
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 100,876.59</b>	<b>\$ 79,169.47</b>						
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1,497,844.72</b>	<b>\$ 554,162.89</b>						
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 1,352,697.00</b>	<b>\$ 1,352,697.00</b>						
VARIACIONES EN EL CAP. CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO								
	\$ 1,225,181.85	\$ 1,225,181.85		\$ 146,095.34		\$ 146,095.34		\$ 127,515.15
	\$ 18,580.19	\$ -		\$ 18,580.19		\$ 18,580.19		\$ 18,580.19
	\$ 1,225,181.85	\$ 1,225,181.85		\$ 146,095.34		\$ 146,095.34		\$ 146,095.34

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## NOTAS EXPLICATIVAS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. ACTIVO

- 1.1 **Disponible.-** Este rubro esta formado por las cuentas de Caja y Bancos, están controlados en registros contables que facilitan revisar mensualmente y realizar el arqueo de Caja y las conciliaciones bancarias.

<b>Caja</b>		US \$ 1.200,00
Caja Chica # 1	US\$ 700,00	
Caja Chica # 2	100,00	
Caja Chica # 3	100,00	
Fondo rotativo- Obra parque	<u>300,00</u>	
<b>Bancos</b>		US \$15.011,71
Banco del Pichincha cta.cte. 87220252-7	US \$9.117,98	
Banco del Austro cta.cte. 2000280338	349,46	
Banco del Pacifico cta.cte.0609768-8	225,02	
Banco de Machala cta.cte. 115002399-4	2.250,23	
Deposito Tarjeta de Crédito	<u>3.060,02</u>	
	<b>TOTAL:</b>	<b>US \$16.211,71</b> =====

**COMENTARIO:** Los saldos de las cuentas corrientes bancarias están correctamente conciliadas así como el Registro de control de Caja,

- 1.2 **Exigible.-** El Activo exigible está formado por las cuentas:

Cuentas y Documentos x Cobrar		US\$ 983,92
Deudores Varios		20.911,25
Cuentas y Documentos x Cobrar		<u>444.980,66</u>
	<b>TOTAL:</b>	<b>US\$466.875,83</b> =====

**COMENTARIO:** La cuenta más importante de este rubro es Cuentas y Documentos por cobrar por US \$ 444.980,66, que es la que corresponde a la venta de las unidades de sepultamiento y servicios excequiales, la cartera tienen la recuperación normal, que le permite a la Empresa mantener una buena liquidez; está controlada en registros por cada cliente.

- 1.3 **Realizable.-** El Activo realizable lo forman las siguientes cuentas:

Materia prima		US\$ 3.796,42
Inventario de Productos Sala Tanatopraxia		426,34
Inventario de Productos Terminados		678.724,79
Inventario de suministros para servicios		<u>340,06</u>
	<b>TOTAL:</b>	<b>US\$683.287,61</b> =====

**COMENTARIO:** El inventario de Productos Terminados corresponde a las unidades listas para ser vendidas a los futuros clientes.

## 2. PASIVO

2.1. **Pasivo Corriente.-** El Pasivo corriente comprende todas las obligaciones de la Empresa a corto y mediano plazo, y está formada por las siguientes cuentas:

Cuentas y Doc. Por Pagar	US\$ 9.880,98
Varios Acreedores	8.076,29
Retenciones por Pagar	8.405,07
Gastos por Pagar	27.360,80
Intereses por Pagar	9.587,83
Obligaciones Bancarias	8.480,37
15% Participación a empleados	100,42
Pasivos x liquidar	<u>249.929,43</u>
<b>TOTAL:</b>	<b>US\$321.821,19</b> *****

**COMENTARIO:** Todas las cuentas del Pasivo Corriente indican claramente las diversas obligaciones que la Empresa tiene al Final del año y que son pagadas en el mes de Enero del año 2002, otras al vencimiento de la obligación, la cuenta más importante es la de los Pasivos por Liquidar que asciende a US \$ 249.929,43 que surge por la venta de las unidades de sepultamiento y por servicios excequiales que contablemente se establece una provisión como Pasivo por Liquidar que posteriormente se cruza con las unidades de sepultamiento vendidas.

2.2 **Pasivo a Largo Plazo.-** Este rubro comprende las obligaciones que la Empresa debe satisfacer a largo plazo y están formado por:

Varios Acreedores	
Instituciones Financieras	US\$867.933,83
Banco del Pichincha	117.397,39
Banco de Machala	<u>185.584,55</u>
<b>TOTAL:</b>	<b>US\$970.895,77</b> *****

## 3. PATRIMONIO

El Patrimonio está compuesto de las siguiente cuentas:

Capital Suscrito	US\$ 76.000,00
Reserva x Rev. Patrimonio	3.150,13
Utilidad del año 2001	<u>426,79</u>
<b>TOTAL:</b>	<b>US\$ 79.576,92</b> *****

El Capital suscrito que asciende a US \$ 76.000,00 está formado por los siguientes accionistas:

<u>NOMBRE ACCIONISTA</u>	<u>VALOR</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Fundación Santa Ana S.A.	US\$ 32.300,00	42.50%
Alvaro de Guzmán	32.300,00	42.50%
Municipio de Cuenca	<u>11.400,00</u>	<u>15.00%</u>
<b>TOTALES:</b>	<b>US\$ 76.000,00</b>	<b>100.00%</b>

### 3. ANALISIS FINANCIERO

#### 3.1 BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2001

VENTAS		US \$	756.341,13
- COSTO DE VENTAS			<u>- 271.421,69</u>
= UTILIDAD BRUTA		US \$	484.919,44
- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			<u>- 228.127,01</u>
			256.792,43
- GASTOS DE VENTAS			<u>- 146.099,46</u>
= UTILIDAD OPERACIONAL		US \$	110.692,97
- GASTOS FINANCIEROS			
Gastos Financieros	- US\$ 135.852,85		
Ingresos Financieros	+ 25.628,15		
			<u>- 110.023,50</u>
= UTILIDAD ANTES DE BEN. SOCIALES		US \$	669,47
- 15% Participación de Empleados			<u>- 100,42</u>
= UTILIDAD LIQUIDA DEL NEGOCIO		US \$	569,05
- 25% IMPUESTO A LA RENTA			<u>- 142,26</u>
= UTILIDAD DESPUÉS DEL PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA		US \$	<u>426,79</u> =====

3.2. **Porcentaje de Utilidad Bruta.-** La utilidad bruta obtenida en el Ejercicio Económico es excelente y su porcentaje sería:

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Costo de Ventas}} \times 100 = \frac{484.919,44}{271.421,69} \times 100 = 179\%$$

3.3 **Porcentaje de Gastos de Administración.-**

$$\frac{\text{Gtos. De Administración}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{228.127,01}{756.341,13} \times 100 = 30\%$$

3.4 **Porcentaje de Gastos de Ventas.-**

$$\frac{\text{Gastos de Ventas}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{146.099,46}{756.341,13} \times 100 = 19\%$$

**COMENTARIO:** Los 2 Indices anteriores demuestran en forma clara que los gastos administrativos y el de Ventas son muy significativos por cuanto absorben gran parte de la utilidad.

### 3.5 Porcentaje de Gastos Financieros.-

$$\frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{110.023,50}{756.341,13} \times 100 = 15\%$$

Con el ratio anterior del 15% de gastos financieros prácticamente liquida la utilidad que se obtuvo en el Balance.

## 4. ANÁLISIS DEL ACTIVO Y EL PASIVO

### 4.1 Índice de Liquidez.-

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{1.166.375,15}{321.821,19} \times 100 = 362\%$$

**COMENTARIO:** El ratio anterior del 362% indica que la Empresa tienen US \$362 en su activo corriente para pagar cada US\$100,00 de su Pasivo corriente y por consiguiente posee una excelente liquidez; su relación es la de 3.62 a 1.

## **5. RECOMENDACIONES:**

- 5.1 La Contabilidad debe cruzar todas las provisiones de la cuenta del Pasivo bajo el rubro de Pasivos por Liquidar contra la cuenta de Inventarios del Activo bajo el nombre de "Productos Terminados" Unidades de Sepultamiento, de esa manera el activo en mención quedaría con el valor real y por consiguiente desaparece el Pasivo.
- 5.2 En lo posible la Administración en el futuro debe reducir los gastos porque en el presente ejercicio son sumamente elevados, tal vez se trate por ser el primer año de funcionamiento.
- 5.3 La Empresa tiene un endeudamiento muy considerable que representa el 91% de su Activo y su Patrimonio es únicamente el 6%, el 3% corresponde a Otros Pasivos que repercute en el pago de intereses, por consiguiente es conveniente aumentar el capital para evitar este particular.

## **6. COMENTARIOS:**

- 6.1 Después de hacer efectuado el análisis puedo concluir que los balances de la empresa refleja la situación financiera de la Compañía y se comprobó el manejo adecuado y técnico de los mecanismos contables y administrativos
- 6.2 Una vez revisado todos los documentos y registros contables tanto principales como auxiliares se comprueba que están llevados correctamente y se ajustan a las normas contables de general aceptación.
- 6.3 Los impuestos tales como el IVA, las Retenciones en la Fuente y otras obligaciones sociales han sido cumplidas de acuerdo a las normas legales.
- 6.4 La documentación objeto de esta revisión incluyendo los estados financieros presentados por la Empresa, son de su exclusiva responsabilidad, al mismo tiempo dejo constancia de la colaboración por parte de los funcionarios de la Administración y del Departamento de Contabilidad para poder llevar a cabo esta Auditoría.