



INFORME DE AUDITOR EXTERNO

CAMPOSANTO SANTA ANA
CAMPSANA S. A.

2012



CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

CONTENIDO:

DICTAMEN DEL AUDITOR

ESTADOS FINANCIEROS

- Estado de Situación (comparativos)
- Estado de Resultados (comparativos)

ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL

- Extracto del acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Evolución del Patrimonio
- Cambio en la Posición Financiera

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

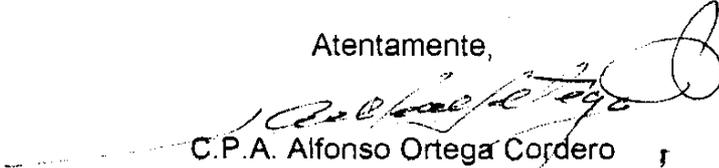
En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley No. 58 publicada en el Registro Oficial No. 594 del 30 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la compañía "CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.", al 31 de diciembre del año 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución 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 2002. 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, Marzo 13 del 2003

Atentamente,



C.P.A. Alfonso Ortega Cordero

Registro No. 1954

AUDITOR EXTERNO

Registro No. 054

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%
	2002	2001	(+)	(-)	
ACTIVO					
CORRIENTE					
DISPONIBLE					
Caja	\$ 1,986.34	\$ 1,200.00			
Bancos	\$ 535.93	\$ 15,011.71			
Inversiones	\$ 162.88	\$ -			504%
	\$ 2,685.15	\$ 16,211.71	\$ 13,526.56		
EXIGIBLE					
Cuentas por Cobrar	\$ 41,654.34	\$ 466,875.83			1021%
	\$ 41,654.34	\$ 466,875.83	\$ 425,221.49		
REALIZABLE					
Inventario de unidades de sepultamiento y otros	\$ 620,234.82	\$ 683,287.61			10%
	\$ 620,234.82	\$ 683,287.61	\$ 63,052.79		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	\$ 664,574.31	\$ 1,166,375.15	\$ 501,800.84		76%-
ACTIVO NO CORRIENTE					
Doc. X Cobrar a Largo Plazo	\$ 384,972.02	\$ -			100%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE:	\$ 384,972.02	\$ -	\$ 384,972.02		
OTROS ACTIVOS	\$ 521.70	\$ -			
TOTAL OTROS ACTIVOS:	\$ 521.70	\$ -	\$ 521.70		100%

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%
	2002	2001	(+)	(-)	
DIFERIDO					
Seguros Anticipados	\$ -	\$ 1,274.90			
Gastos de Constitución	1,004.94	1,004.94			
Propaganda Anticipada	16,488.37	5,921.59			
Impuestos Anticipados	771.87	261.75			
Adecuaciones del local	2,877.36	-			
Intereses Anticipados	608.21	-			
Instalaciones Varias	6,458.05	-			
Otros Activos Diferidos	12,786.65	13,662.62			
	\$ 40,995.45	\$ 22,125.80			
	-5,319.17	-2,184.83			
- Amortización Acumulada	\$ 35,676.28	\$ 19,940.97	\$ 15,735.31		79%-
TOTAL ACTIVO DIFERIDO:					
ACTIVO FUJO					
Activo Fijo	\$ 327,872.93	\$ 249,343.77			
Depreciacion acum. Activo fijo	\$ 327,872.93	\$ 249,343.77			
	-41,367.59	-19,114.84			
TOTAL ACTIVO FUJO:	\$ 286,505.34	\$ 230,228.93	\$ 56,276.41		24%
TOTAL ACTIVO:	\$ 1,372,249.65	\$ 1,416,545.05			

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%
	2002	2001	(+)	(-)	
PASIVO					
CORRIENTE					
Sobregiros Bancarios	\$ 22,032.65	\$ 8,480.37			
Ctas. Y Doc. Por pagar	\$ 8,621.05	\$ 9,880.98			
Varios Acreedores	\$ 724.42	\$ 8,076.29			
Retenciones por Pagar	\$ 10,427.36	\$ 8,405.07			
Gastos por Pagar	\$ 5,834.03	\$ 27,360.80			
Intereses por Pagar	\$ 3,140.61	\$ 9,587.83			
Impuestos por Pagar	\$ 78.43	\$ -			
Pasivos por Liquidar	\$ -	\$ 249,929.43			
Otras Retenciones	\$ 1,767.14	\$ -			
15% Participación Empleados	\$ 55.36	\$ 100.42			
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	\$ 52,681.05	\$ 321,821.19	\$ 269,140.14		511%
LARGO PLAZO					
Varios Acreedores	\$ 721,633.57	\$ 667,933.83			
Instituciones Financieras	\$ 136,008.98	\$ 302,961.94			
Otros Pasivos a Largo Plazo	\$ 372,584.92	\$ -			
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO:	\$ 1,230,227.47	\$ 970,895.77	\$ 259,331.70		26.71%
PASIVO DIFERIDO					
Intereses Ganados y No Percibidos	\$ 9,528.92	\$ 44,251.17			
TOTAL PASIVO DIFERIDO:	\$ 9,528.92	\$ 44,251.17	\$ 34,722.25		364%
TOTAL PASIVO:	\$ 1,292,437.44	\$ 1,336,968.13			

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%	
	2002	2001	(+)	(-)	(+)	(-)
PATRIMONIO						
Capital suscrito	\$ 76,000.00	\$ 76,000.00				
Reserva x Revalorización Patrimonio	\$ 3,150.13	\$ 3,150.13				
Utilidad del año 2001	\$ 426.79	\$ 426.79				
Utilidad del Ejercicio 2002	\$ 235.29	\$ -		235.29		
TOTAL PATRIMONIO	\$ 79,812.21	\$ 79,576.92				
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 1,372,249.65	\$ 1,416,545.05				

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%
	2002	2001	(+)	(-)	
Ventas	\$ 772,585.88	\$ 756,341.13	\$ 16,244.75		2%
(-) Costo de Ventas	\$ 293,207.00	\$ 271,421.69			
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:	\$ 479,378.88	\$ 484,919.44			
(-) Gastos Operacionales	\$ 439,836.14	\$ 374,226.47	\$ 65,609.67		17.53%
(=) UTILIDAD OPERACIONAL:	\$ 39,542.74	\$ 110,692.97			
(+) Otros ingresos y Egresos Financieros	\$ 39,173.66	\$ 110,023.50			
UTILIDAD ANTES DE BENEFICIOS SOCIALES:	\$ 369.08	\$ 669.47			
(-) 15% Participación de empleados	\$ 55.36	\$ 100.42			
(=) UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO:	\$ 313.72	\$ 569.05	\$ 255.33		81%
(-) 25% impuesto de la Renta	\$ 78.43	\$ 142.26			
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO ECONOMICO:	\$ 235.29	\$ 426.79			

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 Cía. 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 Suscrito de la Empresa no tiene modificación en el año 2002 y su cuantía es de 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 periodo 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 Perdidas y Ganancias y el Balance General y, actuar como secretario.

FUENTE: Archivo de la empresa.

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO		RESERVA POR REV. PATRIM.		UTILIDAD		UTILIDAD		PATRIMONIO	
					AÑO 2001	AÑO 2002	AÑO 2001	AÑO 2002	2001	2002
AÑO 2002										
CAPITAL SUSCRITO		\$ 76,000.00								
RESERVA X REV. PATRIMONIO			\$ 3,150.13							
UTILIDAD DEL AÑO 2001				\$ 426.79						
UTILIDAD DEL AÑO 2002						\$ 235.29				
SUMAN:		\$ 76,000.00	\$ 3,150.13	\$ 426.79	\$ 235.29	\$ 79,812.21				\$ -

AÑO 2001										
CAPITAL SUSCRITO		\$ 76,000.00								
RESERVA X REV. PATRIMONIO			\$ 3,150.13							
UTILIDAD DEL EJERCICIO				\$ 426.79						
SUMAN:		\$ 76,000.00	\$ 3,150.13	\$ 426.79						\$ 79,576.92

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 DE 2002

DETALLE	2002		2001		VARIACION	
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	+	-
ACTIVO CORRIENTE		\$ 664,574.31		\$ 1,166,375.15		\$ 501,800.84
DISPONIBLE	\$ 2,685.15		\$ 16,211.71			
EXIGIBLE	\$ 41,654.34		\$ 466,875.83			
REALIZABLE	\$ 620,234.82		\$ 683,287.61			
PASIVO CORRIENTE						
CUENTAS POR PAGAR		\$ 52,681.05		\$ 321,821.19		
CAPITAL DE TRABAJO		\$ 611,893.26		\$ 844,553.96		\$ 232,660.70

El capital de Trabajo disminuye en el 38% con relación al año 2001.

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 DE 2002

CATEGORIAS	SALDOS		VARIACIONES TOTALES		MOD. CAP. CIRCULANTE		VARIACION CAP. FIJO	
	2002	2001	APL. USOS	ORIG. FTES.	AUMENTO	DISMINUCION	APL. USOS	ORIG. FTES.
ACTIVO NO CORRIENTE								
ACTIVO NO CORRIENTE								
C. X Cobrar a Largo Plazo	\$ 384,972.02	\$ -	\$ 384,972.02		\$ 384,972.02			
AL ACTIVO NO CORRIENTE:	<u>\$ 384,972.02</u>	<u>\$ -</u>						
ACTIVOS	\$ 521.70	\$ -	\$ 521.70		\$ 521.70			
AL OTROS ACTIVOS:	<u>\$ 521.70</u>	<u>\$ -</u>						
ACTIVO CORRIENTE								
ACTIVO CORRIENTE								
BIBLIOTECA Y REALIZABLE	\$ 41,654.34	\$ 466,875.83					\$ 425,221.49	
Inventarios	\$ 605,360.40	\$ 678,724.79					\$ 73,364.39	
Anticipo de unidades de sepultamiento y otros	\$ 6,305.60	\$ 3,796.42	\$ 2,509.18		\$ 2,509.18			
Anticipo de materias primas	\$ 8,532.60	\$ 426.34	\$ 8,106.26		\$ 8,106.26			
Anticipo de Productos-Servicio	\$ 36.22	\$ 340.06					\$ 303.84	
Anticipo Varios	\$ 661,889.16	\$ 1,150,163.44						
AL ACTIVO CORRIENTE:	<u>\$ 664,574.31</u>	<u>\$ 1,166,375.15</u>						
ACTIVO TOTALES	\$ 1,986.34	\$ 1,200.00	\$ 786.34	\$ 14,312.90	\$ 786.34	\$ 14,312.90		
ACTIVO TOTALES	\$ 698.81	\$ 15,011.71						
AL OTROS ACTIVOS:	<u>\$ 2,685.15</u>	<u>\$ 16,211.71</u>						

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

AS	SALDOS		VARIACIONES TOTALES		MODIF. CAP. CIRCULANTE		VARIACION CAPITAL FIJO	
	2002	2001	APL. USOS	ORIG. FTES.	AUMENTO	DISMINUCION	APL. USOS	ORIG. FTES.
ACTIVO								
Capital de Constitución	\$ 1,004.94	1,004.94		\$ 1,274.90	\$ 10,566.78	\$ 1,274.90		
Activos Anticipados	-	1,274.90	\$ 10,566.78		\$ 510.12			
Reserva Anticipada	16,488.37	5,921.58	\$ 510.12		\$ 2,877.36			
Gastos Anticipados	771.87	261.75	\$ 2,877.36		\$ 608.21			
Reservas del local	2,877.36	-	\$ 608.21		\$ 6,458.05			
Reservas Anticipados	608.21	-	\$ 6,458.05					
Reservas Varias	6,458.05	-		\$ 875.97		\$ 875.97		
Activos Diferidos	12,786.65	13,662.62						
- ACTIVO DIFERIDO:	\$ 40,995.45	\$ 22,125.80						
ACTIVO FIJO								
Capital FIJO	\$ 327,872.93	\$ 249,343.77	\$ 78,529.16					\$ 78,529.16
- ACTIVO FIJO:	\$ 327,872.93	\$ 249,343.77						
- ACTIVO:	\$ 1,418,936.41	\$ 1,437,844.72						

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

CATEGORIAS	SALDOS		VARIACIONES TOTALES		MODIF. CAP. CIRCULANTE		VARIACION CAPITAL FIJO	
	2002	2001	APL. USOS	ORIG. FTES.	AUMENTO	DISMINUCION	APL. USOS	ORIG. FTES.
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
Cuentas Bancarias	\$ 22,032.65	\$ 8,480.37		\$ 13,552.28		\$ 13,552.28		
Imp. Y Doc. Por pagar	\$ 8,621.05	\$ 9,880.98	\$ 1,259.93		\$ 1,259.93			
Cuentas Acreedores	\$ 724.42	\$ 8,076.29	\$ 7,351.87		\$ 7,351.87			
Retenciones por Pagar	\$ 10,427.36	\$ 8,405.07		\$ 2,022.29		\$ 2,022.29		
Impuestos por Pagar	\$ 5,834.03	\$ 27,360.80	\$ 21,526.77		\$ 21,526.77			
Reservas por Pagar	\$ 3,140.61	\$ 9,587.83	\$ 6,447.22		\$ 6,447.22			
Cuentos por Pagar	\$ 78.43	\$ -		\$ 78.43		\$ 78.43		
Impuestos por Liquidar	\$ -	\$ 249,929.43	\$ 249,929.43		\$ 249,929.43			
Retenciones	\$ 1,767.14	\$ -		\$ 1,767.14		\$ 1,767.14		
% Participacion Empleados	\$ 55.36	\$ 100.42	\$ 45.06		\$ 45.06			
AL PASIVO CORRIENTE:	\$ 52,681.05	\$ 321,821.19						
ACTIVO PLAZO								
Cuentas Acreedores	\$ 721,633.57	\$ 667,933.83		\$ 53,699.74		\$ 53,699.74		
Retenciones Financieras	\$ 136,008.98	\$ 302,961.94	\$ 166,952.96		\$ 166,952.96			
Impuestos Pasivos a Largo Plazo	\$ 372,584.92	\$ -		\$ 372,584.92		\$ 372,584.92		
AL PASIVO LARGO PLAZO:	\$ 1,230,227.47	\$ 970,895.77						
PASIVO DIFERIDO								
Intereses Ganados y No Percibidos	\$ 9,528.92	\$ 44,251.17	\$ 34,722.25		\$ 34,722.25			
AL PASIVO DIFERIDO:	\$ 9,528.92	\$ 44,251.17						
AL PASIVO:	\$ 1,292,437.44	\$ 1,336,968.13						

CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

CATEGORIAS	SALDOS		VARIACIONES TOTALES		MODIF. CAP. CIRCULANTE		VARIACION CAPITAL FIJO	
	2002	2001	APL. USOS	ORIG. FTES.	AUMENTO	DISMINUCION	APL. USOS	ORIG. FTES.
ACTIVO								
Capital suscrito	\$ 76,000.00	\$ 76,000.00						
Reserva x Revalorización Patrimonio	\$ 3,150.13	\$ 3,150.13						
Reserva del año 2001	\$ 426.79	\$ 426.79						
Reserva del Ejercicio 2002	\$ 235.29	\$ -		\$ 235.29				\$ 235.29
Provisiones y Amortizaciones	\$ 46,686.76	\$ 21,299.67		\$ 25,387.09				\$ 25,387.09
- PATRIMONIO	\$ 126,498.97	\$ 100,876.59						
- PASIVO + PATRIMONIO	\$ 1,418,936.41	\$ 1,437,844.72						
PASIVO								
Préstamos	\$ 984,680.67	\$ 984,680.67	\$ 984,680.67		\$ 906,151.51	\$ 959,058.29	\$ 78,529.16	\$ 25,622.38
- CAPITAL CIRCULANTE								
Capital de Trabajo	\$ 52,906.78	\$ -			\$ 52,906.78			\$ 52,906.78
- CAPITAL CIRCULANTE	\$ 52,906.78	\$ -						
- PASIVO + PATRIMONIO	\$ 984,680.67	\$ 984,680.67						

NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS EXPLICATIVAS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVO

- 1.1 **Disponible.-** La empresa en su Activo Disponible que esta formado por Caja, Bancos e Inversiones, estan manejados con registros contables que permiten revisar periódicamente y realizar los arqueos de Caja y las conciliaciones bancarias.

Cuenta de Caja		US \$ 1.986,34
Caja Chica Administración	US\$ 100,00	
Caja Chica Administración Parque	100,00	
Caja Chica Fondo de Obra-Parque	300,00	
Caja Chica Servicios Excequiales	300,00	
Caja General	<u>1.186,34</u>	
Cuenta Bancos		
Banco del Austro	340,72	
Banco del Pacífico	<u>195,21</u>	535,93
Cuenta Inversiones		<u>162,88</u>
TOTAL DE FONDOS DISPONIBLES		<u><u>US\$2.685,15</u></u> =====

COMENTARIO: Los saldos de las cuentas corrientes bancarias están conciliadas al 31 de Diciembre del año 2002.

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

Deudores Varios		S\$41.654,34
Anticipo a contratistas	US \$40.199,92	
Préstamos a Empleados	1.255,74	
Varios	<u>198,68</u>	

- 1.3 **Realizable.-** El Activo realizable está formado por las siguientes cuentas:

Unidades de sepultamiento		US\$605.360,40
Inventario de Materia Prima		6.305,60
Inventario de Productos-Servicios		8.532,60
Inventario Varios		<u>36,22</u>
TOTAL:		<u><u>US\$620.234,82</u></u> =====

COMENTARIO: Dentro del grupo anterior, la cuenta más importante son las unidades listas para la venta y que asciende a US\$605.360,40.

2. PASIVO

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

Cuentas y Doc. Por Pagar	US\$ 8.621,05
Sobregiros Bancarios	22.032,65
Varios Acreedores	724,42
Intereses por Pagar	3.140,61
Gastos por Pagar	5.834,03
Retenciones por Pagar	12.194,50
Impuestos por pagar	78,43
15% Participación a empleados	55,36
TOTAL:	<u>US\$52.681,05</u> =====

COMENTARIO: Los valores que constan en los rubros anteriores son obligaciones que la empresa tiene al final del año por los ajustes que se realiza en varias cuentas y que son pagadas en el ejercicio posterior dentro de los dos primeros meses del año.

2.2 **Pasivo a Largo Plazo.-** Dentro de este grupo están las obligaciones que la empresa tiene a largo plazo y que son las siguientes:

Varios Acreedores	US\$721.633,57
Banco del Pichincha	14.055,03
Banco de Machala	121.953,95
Provisiones por Liquidar	357.891,95
Otros Valores por Liquidar	14.692,97
TOTAL:	<u>US\$1.230.227,47</u> =====

3. PATRIMONIO

El Patrimonio está integrado por las siguiente cuentas:

Capital Suscrito	US\$ 76.000,00
Reserva x Rev. Patrimonio	3.150,13
Utilidad del año 2001	426,79
Utilidad del Ejercicio 2002	235,29
TOTAL:	<u>US\$ 79.812,21</u> =====

El Capital suscrito no varió en el año 2002, se mantiene en US\$76.000,00, y los Accionistas son los siguientes::

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

4. ANALISIS FINANCIERO

4.1 BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

VENTAS		US \$	772.585,88
- COSTO DE VENTAS			<u>293.207,00</u>
= UTILIDAD BRUTA		US \$	479.378,88
- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	315.874,49		
- GASTOS DE VENTAS	<u>123.961,65</u>		<u>439.836,14</u>
= UTILIDAD OPERACIONAL		US \$	39.173,66
- Otros Egresos Financieros	- US\$ 100.358,07		
Ingresos Financieros	+ <u>61.184,41</u>		<u>- 39.173,66</u>
= UTILIDAD ANTES DE BEN. SOCIALES		US \$	369,08
- 15% Participación de Empleados			<u>55,36</u>
= UTILIDAD LIQUIDA DEL NEGOCIO		US \$	313,72
- 25% IMPUESTO A LA RENTA			<u>78,43</u>
= UTILIDAD REPARTIBLE A SOCIOS		US \$	<u>235,29</u>

4.2. **Porcentaje de Utilidad Bruta.-** La utilidad bruta según el Estado anterior representa el 163%, es un índice excelente.:

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Costo de Ventas}} \times 100 = \frac{479.378,88}{293.207,00} \times 100 = 163\%$$

4.3 **Porcentaje de Gastos de Administración.-**

$$\frac{\text{Gtos. De Administración}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{315.874,49}{772.585,88} \times 100 = 41\%$$

4.4 **Porcentaje de Gastos de Ventas.-**

$$\frac{\text{Gastos de Ventas}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{123.961,65}{772.585,88} \times 100 = 16\%$$

4.5 Porcentaje de Gastos Financieros.-

$$\frac{\text{Gastos financieros}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{100.358,07}{772.585,88} \times 100 = 13\%$$

COMENTARIO: Si bien la Utilidad Bruta es excelente, en cambio los gastos de Administración, los gastos de Ventas y más los gastos Financieros que son muy elevados, prácticamente liquidan la utilidad obtenida que después de calcular el 15% para los empleados y el Impuesto a la Renta queda reducida a US\$235.29, y por consiguiente existe una mínima rentabilidad del Capital invertido.

4.6 Rentabilidad del Capital.-

$$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Capital Suscrito}} \times 100 = \frac{313,72}{76.000,00} \times 100 = 0.4\%$$

5. ANÁLISIS DEL ACTIVO Y EL PASIVO

5.1 Índice de Liquidez.-

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{664.574,31}{52.681,05} \times 100 = 1.262\%$$

COMENTARIO: El ratio anterior del 1.262% indica que la Empresa tienen US \$1.262 en su activo corriente para pagar cada US\$100,00 de su Pasivo corriente y por consiguiente posee una excelente liquidez.

6. RECOMENDACIONES:

6.1 La Administración de la Compañía debe reducir los gastos tanto administrativos como de ventas, de la misma manera el endeudamiento a largo plazo motiva fuertes egresos por concepto de intereses financieros; el Pasivo a Largo Plazo según el Balance asciende a US \$ 857.642,55, calculado al 12% anual de interés, la Empresa debe pagar alrededor de US \$102.917,11 al año.

6.2 Al realizar la estructura de capitales de la Empresa se obtiene lo siguiente:

Activo total:	US\$1.372.249,65	Pasivo ajeno:	US\$1.282.908,52
		Pasivo diferido	9.528,92
		Pasivo propio	<u>79.812,21</u>
TOTAL ACTIVO:	<u>US\$1.372.249,85</u>	PASIVO + CAPITAL	<u>US\$1.372.249,65</u>

6.2.1 Porcentaje de Capital Ajeno.-

$$\frac{\text{Pasivo ajeno}}{\text{Activo total}} \times 100 = \frac{1.282.908,52}{1.372.249,65} \times 100 = 93\%$$

6.2.2 Porcentaje de Capital Propio.-

$$\frac{\text{Pasivo propio}}{\text{Activo total}} \times 100 = \frac{79.812,21}{1.372.249,65} \times 100 = 6\%$$

De los índices anteriores la Empresa tiene comprometido de su Activo frente a sus acreedores el 93% y es propietaria únicamente del 6%; lo normal sería un equilibrio del 50% para las partes y cuando más aumenta el segundo índice en mejor situación estaría la Compañía.

Dentro de este análisis lo conveniente sería aumentar el Capital y reducir el Pasivo ajeno, recuperando el rubro del Activo bajo el nombre de Documentos por Cobrar a Largo Plazo que asciende a US \$384.972,02

7. COMENTARIOS:

- 7.1 Después de haber 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
- 7.2 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.
- 7.3 Revisado las declaraciones del IVA, las retenciones en la fuente, estas han sido pagadas mensualmente así como también las obligaciones sociales han sido cumplidas de acuerdo a las normas legales.
- 7.4 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.