

C.P.A. *Alfonso Ortega Cordero*

AUDITOR EXTERNO  
REGISTRO No. 054  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
RESOLUCION No. 87 - 157 - 0059

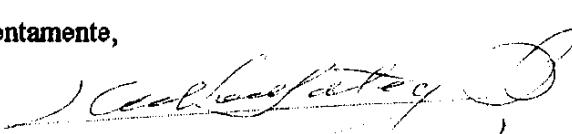
Cuenca, 26 de Marzo del 2004

Sefior Ingeniero  
Simón Toral Chacón  
Gerente de CampoSanto Santa Ana  
Ciudad

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente estoy enviando el Informe de Auditoria Externa correspondiente al Ejercicio Económico del año 2003 de la Empresa CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A., el mismo que ha sido estructurado de acuerdo a las exigencias de la Superintendencia de Compañías, al mismo tiempo comunico que la copia de este informe estoy enviando a la institución antes mencionada.

Atentamente,

  
C.P.A. Alfonso Ortega Cordero  
AUDITOR EXTERNO  
Registro # 054

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

*2003*

## **CONTENIDO:**

### **DICTAMEN DEL AUDITOR**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estado de Resultados (Comparativos)

### **ANALISIS DEL HABER SOCIAL**

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos

### **INFORMACION COMPLEMENTARIA**

- Evolución del Patrimonio
- Cambio en la Posición Financiera

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES**

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

### **ANALISIS FINANCIERO**

- Relaciones Evaluatorias

# CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

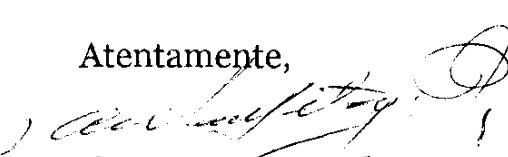
En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley No. 58 publicada en el Registro Oficial No. 594 del 30 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la compañía "CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A" al 31 de Diciembre del año 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución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

La revisión se realiza de acuerdo con las normas de Auditoria 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, presenta razonablemente en todos os aspectos importantes la situación financiera de la compañía "CAMPOSANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A.", al 31 de Diciembre del año 2003. 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 esta fecha se han realizado de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados.

Cuenca, Marzo 25 de 2003

Atentamente,

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

CAMPO SANTO SANTA ANA MPSANA S.A  
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS

Al 31 de diciembre del 2003

DETALLE	2003	2002	VARIACION		%	
			(+)	(-)	(+)	(-)

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

**Disponible**

Caja	800.00	1,986.34			
Bancos	4,030.26	535.93			
Inversiones (temporales)	12,741.31	162.88			
	<b>17,571.57</b>	<b>2,685.15</b>	<b>14,886.42</b>		<b>554%</b>

**Exigible**

Cuentas por Cobrar	28,705.56	41,654.34			
	<b>28,705.56</b>	<b>41,654.34</b>			

45%

12,948.78

**Realizable**

Inventario unidades sepultamiento	470,834.12	620,234.82			
Materia Prima	12,310.13	-			
Productos Varios	13,197.08	-			
	<b>496,341.33</b>	<b>620,234.82</b>			
<b>Total de) Activo Corriente:</b>	<b>542,618.46</b>	<b>664,574.31</b>			

25%  
22%

**ACTIVO CORRIENTE L/PLAZO**

Clientes	664,651.18	384,972.02			
Jolasur (deuda - cartera)	79,250.16	-			
	<b>743,901.34</b>	<b>384,972.02</b>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>1,842.79</b>	<b>521.70</b>	<b>1,321.09</b>		<b>253%</b>
	<b>1,842.79</b>	<b>521.70</b>	<b>1,321.09</b>		<b>253%</b>

PASAN

**CAMPO SANTO SANTA ANA MPSANA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS**

Al 31 de diciembre del 2003

DETALLE	2003	2002	VARIACION		%
			(+)	(-)	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>					
Impuestos anticipados	1,030.27	771.87			
Gastos de Constitución	1,004.94	1,004.94			
Propaganda anticipada	246.40	16,488.37			
Instalaciones varias	6,350.42	6,458.05			
Estudios de Factibilidad	67,200.00				
Otros activos diferidos	11,570.41	12,786.65			
Gastos Anticipados	6,119.05				
Intereses anticipados		608.21			
Adecuaciones del Local		2,877.36			
	93,521.49	40,995.45			
	-8,645.26	-5,319.17			
- Amortización Acumulada	<u>84,876.23</u>	<u>35,676.28</u>			
		49,199.95			
			137%		8%
<b>ACTIVO FIJO</b>					
Activo Fijo no Depreciable	5,574.38				
Activo Fijo Depreciable	330,381.97	327,872.93			
	335,956.35	327,872.93			
- Depreciación Acum. Activos Fijos	-70,952.21	-41,367.59			
	265,004.14	286,505.34			
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>1,638,242.96</b>	<b>1,372,249.65</b>			

CAMPO SANTO SANTA ANA MPSANA S.A  
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS

Al 31 de diciembre del 2003

DETALLE	2003	2002	VARIACION		(+)	(-)	%
			(+)	(-)			
<b>PASIVO</b>							
<b>PASIVO CORRIENTE</b>							
Sobregiros bancarios	9,477.00	22,032.65					
Intereses por pagar	9,472.95	3,140.61					
Varios Acreedores	11,229.74	724.42					
Cuentas x Pagar	2,662.47	8,621.05					
Gastos por pagar	22,027.90	5,834.03					
Retenciones por pagar	14,653.29	10,427.36					
15 % Participación empleados	1,569.97	55.36					
Impuestos por pagar	2,145.70	78.43					
Otros gastos por pagar	7,763.97	1,767.14					
<b>Total del Pasivo Corriente:</b>	<u>81,002.99</u>	<u>52,681.05</u>			<u>28,321.94</u>		<u>53%</u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>							
Doctos por pagar-Bancos	405,809.68	136,008.98					
Pasivos x Liq. largo plazo-provisiones	555,567.93	372,584.92					
Varios Acreedores	509,613.05	721,633.57					
<b>Total del Pasivo Largo Plazo:</b>	<u>1,470,990.66</u>	<u>1,230,227.47</u>			<u>240,763.19</u>		<u>19%</u>
<b>PASIVO DIFERIDO</b>							
Intereses Ganados y no Percibidos	-	9,528.92					
<b>Total del Pasivo Diferido:</b>	<u>-</u>	<u>9,528.92</u>					
<b>Patrimonio</b>							
Capital Suscrito	76,000.00	76,000.00					
Reserva x Revaloriz. Patrimonio	3,150.13	3,150.13					
Resultados de años anteriores	662.08	662.08					
Utilidad del Ejercicio 2003	6,437.10	-					
<b>Total del Patrimonio:</b>	<u>86,249.31</u>	<u>79,812.21</u>			<u>6,437.10</u>		<u>8%</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b><u>1,638,242.96</u></b>	<b><u>1,372,249.65</u></b>					

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**CAMPO SANTO SANTA ANA ● MPSANA S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2003**

DETALLE	2003	2002	VARIACION		%
			(+)	(-)	
Ventas	1,155,297.88	772,585.88			
(-) Costo de Ventas	470,539.72	293,207.00			50%
= UTILIDAD BRUTA:					
(-) Gastos Operacionales	684,758.16	479,378.88			
	556,288.79	439,836.14			
= UTILIDAD OPERACIONAL:	128,469.37	39,542.74			
(+/-) Otros Ingresos y Egresos financiero	-118,371.96	-39,173.66			
= UTILIDAD ANTES DE BENEF. SOC.:	10,097.41	369.08			
(-) 15% Participación de Empleados	1,514.61	55.36			
= UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO:	8,582.80	313.72			
(-) 25% Impuesto a la Renta	2,145.70	78.43			2636%
= UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO:	<b>6,437.10</b>	<b>235.29</b>			

La participación de Empleados y el Impuesto a la Renta se traspasa a la cuenta del Pasivo "CUENTAS X PAGAR".

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

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

## **EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA**

**NOMBRES:** 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, se transformo en Sociedad Anónima y fue inscrita en el Registro Mercantil con el No. 297 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 2003 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, Comisario, conocer y aprobar los informes del Gerente y del Comisario, resolver acerca del destino de la utilidades, nombrar Auditores Externos.

El Directorio tiene las atribuciones de presentar por intermedio del Presidente el informe de labore, 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.

**CAMPO SANTO SANTA ANA IMPSANA S.A**  
**EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2003**

DETALLE	Capital Suscripto	Reserva x Reval. Patrimonio	Utilidad años anterior	Utilidad año 2003		Patrimonio 2003	2002
				2003	2002		
<b>AÑO 2003</b>							
Capital Suscripto	76.000,00						
Reserva x Revalorización Patrimonio		3.150,13					
Utilidad de ejercicios anteriores			662,08				
Utilidad del Ejercicio Económico 2003				6.437,10			
<b>SUMAN:</b>	<b>76.000,00</b>	<b>3.150,13</b>	<b>662,08</b>	<b>6.437,10</b>	<b>86.249,31</b>		
<b>AÑO 2002</b>							
Capital Suscripto	76.000,00						
Reserva x Revalorización Patrimonio		3.150,13					
Utilidad Ejercicios anteriores 2001-2002			662,08				
<b>SUMAN:</b>	<b>76.000,00</b>	<b>3.150,13</b>	<b>662,08</b>				<b>79.812,21</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

CAMPO SANTO SANTA ANA ● MPSANA S.A  
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO  
Al 31 de diciembre del 2003

DETALLE	AÑO		AÑO parcial	2002 total	2002 total	VARIACION (+)	VARIACION (-)
	parcial	2003 total					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
Disponible	17,571.57	542,618.46		664,574.31		121,955.85	
Exigible	28,705.56			2,685.15			
Realizable	496,341.33			41,654.34			
				620,234.82			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>							
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>							

El Capital de Trabajo disminuyó en el 33% con relación al año 2002.

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

CAMPO SANTO SANTA ANA CAMPANAS A  
ESTADO DE MEXICO CAMBIOS EN LA POSICION FINAL  
CERA

Al 31 de diciembre del 2003

DETALLE		SALDOS		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. CAP. CIRCUL.		VARIACIONES CAP. FIJO	
		2003	2002	Apli. Usos	Orig. Fies.	Aumento	Disminución	Apli. Usos	Origen fondos
<b>ACTIVO</b>									
CORRIENTE									
Caja		800.00	1,986.34			1,186.34			1,186.34
Bancos		4,030.26	535.93	3,494.33				3,494.33	
Inversiones		12,741.31	162.88	12,578.43				12,578.43	
Ctas. X Cobrar		28,705.56	41,654.34			12,948.78			12,948.78
Invent. Unid. Sepultam.		470,834.12	620,234.82			149,400.70			149,400.70
Materia Prima		12,310.13	-			12,310.13			
Productos Varios		13,197.08	-			13,197.08			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>542,618.46</b>	<b>664,574.31</b>						
NO CORRIENTE LARGO PLAZO									
Clientes		664,651.18	384,972.02			279,679.16			279,679.16
Jolasur		79,250.16	-			79,250.16			79,250.16
otros Activos		1,842.79		521.70		1,321.09			1,321.09
<b>SUMAN:</b>		<b>745,744.13</b>	<b>385,493.72</b>						
DIFERIDO									
Impios anticipados		1,030.27	771.87			258.40			258.40
Gtos de Constitución		1,004.94	1,004.94						
Propaganda anticipada		24.6.40	16,488.37			16,241.97			16,241.97
Instalaciones varias		6,350.42	6,458.05			107.63			107.63
Estudios de Factibilidad		67,200.00	-	67,200.00				67,200.00	
Otros Activos diferidos		11,570.41	12,786.65			1,216.24			1,216.24
Gtos anticipados		6,119.05	-	6,119.05				6,119.05	
Intereses anticipados						608.21			608.21
Adecuaciones del local								2,877.36	
<b>SUMAN:</b>		<b>93,521.49</b>	<b>40,995.45</b>						

CAMPO SANTO SANTA ANA CAMPANA S.A  
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre del 2003

DETALLE		SALDOS		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. CAP. CIRCUL.		VARACIONES CAP. FIJO	
		2003	2002	Apli. Usos	Orig. Fies.	Aumento	Disminución	Apli. Usos	Origen fondos
ACTIVO FIJO									
Activo Fijo total		335,956.35	327,872.93		8,083.42			8,083.42	
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		335,956.35	327,872.93						
TOTAL DEL ACTIVO		1,717,840.43	1,418,936.41						
PASIVO									
CORRIENTE									
Sobregiros Bancarios	9,477.00	22,032.65	12,555.65			12,555.65			
Intereses x pagar	9,472.95	3,140.61				6,332.34			6,332.34
Varios Acreedores	11,229.74	724.42				10,505.32			10,505.32
Ctas x pagar	2,662.47	8,621.05	5,958.58					5,958.58	
Gstos x pagar	22,027.90	5,834.03				16,193.87			16,193.87
Retenciones x pagar	14,653.29	10,427.36						4,225.93	
15% Participación empleados	1,569.97	55.36						1,514.61	
Impuestos por pagar	2,145.70	78.43						2,067.27	
Otros gastos x pagar	7,763.97	1,767.14						5,996.83	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	81,002.99	52,681.05							
PASIVO LARGO PLAZO									
Documentos x pagar-bancos	405,809.68	136,008.98						269,800.70	
Pasivos x liqu. Largo Plazo	555,567.93	372,584.92						182,983.01	
Varios acreedores	509,613.05	721,633.57						212,020.52	
SUMAN:	1,470,990.66	1,230,227.47							

CAMPO SANTO SANTA ANA CAMPSANA S.A  
 ESTADOS **CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
 Al 31 de diciembre del 2003

DETALLE	SALDOS		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. CAP. CIRCUL.		VARIACIONES CAP. FIJO	
	2003	2002	Apli. Usos	Orig. Fies.	Aumento	Disminución	Apli. Usos	Origen fondos
PASIVO DIFERIDO	9,528.92	9,528.92					9,528.92	

Intereses ganados no percibidos

PATRIMONIO

Capital suscrito	76,000.00	76,000.00						
Reserva x Rev. Patrimonio	3,150.13	3,150.13						
Resultados años anteriores	662.08	662.08						
Utilidad del ejercicio año 2003	6,437.10	6,437.10						
Deprec. Y amortización	79,597.47	46,686.76						
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>165,846.78</b>	<b>126,498.97</b>						
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1,717,840.43</b>	<b>1,418,936.41</b>						

VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE	<u>723,554.92</u>	<u>723,554.92</u>	<u>715,471.50</u>	<u>684,207.11</u>	<u>8,083.42</u>	<u>39,347.81</u>		
O CAPITAL DE TRABAJO							<u>31,264.39</u>	<u>31,264.39</u>
	<u>715,471.50</u>	<u>715,471.50</u>	<u>39,347.81</u>	<u>39,347.81</u>				

# **NOTAS EXPLICATIVAS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **NOTA No.1 Formación de la Compañía.-**

**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, se transformo en Sociedad Anónima y fue inscrita en el Registro Mercantil con el No. 297 de Noviembre de 1999.

## **● NOTA No. 2 Políticas Contables Significativas**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Cías y conforme a principios contables de general aceptación.

## **NOTA No: 3 ACTIVO**

3.1 **Disponible.-** Dentro de este rubro que está formado por las cuentas de Caja, Bancos e Inversiones temporales, estas cuentas son controladas por registros contables que permiten controlar periódicamente realizando arqueos de caja y elaborando las conciliaciones bancarias mensualmente, control que permite evidenciar los saldos en forma correcta y confiable.

Caja		US \$ 800,00
Caja chica de Administración	US \$ 100,00	
Caja Chica admin.. parque	100,00	
Fondo de obra	300,00	
Caja Chica-Servicios Excequial	<u>300,00</u>	
Bancos		
Bco del Austro cta. 2000290338	US\$ 104,59	
Bco. del Pacífico cta. 5097568	805,04	
Bco. de Machala cta.1150023994	2.905,97	
Depósitos en tránsito	<u>214,66</u>	4.030,26
Inversiones Temporales		<u>12.741,31</u>
	TOTAL:	US \$ 17.571,57

### 3.2 Exigible

Dentro de este grupo esta la cuenta:

3.3 Cuentas por cobrar con	US \$ 28.705,56
Clientes	US\$ 3.395,12
Préstamos a empleados	52,57
Anticipo a ases. Comerc.	1.487,24
Anticipo a contrat. Y prov.	23.696,20
Otros deudores – VISA	<u>74,43</u>

Cada una de las cuentas están controladas con auxiliares individuales.

### 3.4 Realizable

Dentro de esta sección están las siguientes cuentas:

Unidades de sepultamiento	US \$ 470.834,12
Materia Prima	12.310,13
Productos varios	<u>13.197,08</u>
TOTAL	US \$ 496.341,33

En este grupo la cuenta más importante es la “Unidades de Sepultamiento” que representa los lotes listos para la venta y que asciende a US \$470.834,12, según el siguiente detalle:

CONCEPTO	UNIDADES DISPONIBLES	COSTO UNIDAD	INVENTARIO
ARBOL	2	315.83	631.65
BOVEDA	57	306.27	17.457.35
LOTES DOBLES	1.173	313.03	367.187,58
LOTES TRIPLES	240	311.24	74.698.49
MAUSOLEO	43	54.48	2.342.58
OSARIOS	63	135.18	8.516.47
TOTAL:	1.578	1.436.03	470.834,12

### 3.5 Activo no corriente a Largo Plazo

Clientes	US \$ 664.651,18
Jolasur (deuda x compra cartera)	<u>79.250,16</u>
TOTAL	US \$ 743.901,34

La Cuenta Clientes corresponde a los deudores por compra de unidades de sepultamiento y otros servicios, los mismos que son financiados a largo plazo según consta en los auxiliares respectivos de la empresa. La cuenta "Jolasur" corresponde a la venta de parte de la cartera a largo plazo , estos valores serán cobrados cuando se realice la liquidación.

### 3.6 Activo Fijo

Activo Fijo no Depreciable	
Terrenos	US \$ 5.574,38
Activo Depreciable	
Instalaciones	US \$ 6.159,47
Muebles y Enseres	37.985,09
Equipo de oficina	10.397,01
Equipos de computación	18.583,17
Equipo de comunicación	694,95
Vehículos	47.340,85
Equipo funeralio	10.439,94
Equipo de tanatopraxia	1.619,92
Herramientas	1.476,91
Capilla	867,60
Otros Activos Fijos	199,50
Maquinaria descensor	4.328,11
Edificios	<u>190.289,45</u>
TOTAL	US \$ 330.381,97
- Depreciación acum.. Act. Fijo	<u>- 70.952,21</u>
TOTAL DEL ACTIVO FIJO	US \$ 265.004,14

Los activos fijos son depreciados en los porcentajes que la ley señala los mismos que están bajo control de los registros respectivos.

## NOTA No. 4 PASIVOS

### 4.1 Pasivo Corriente.-

Dentro de este grupo están la siguientes cuentas:

Sobregiros Bancarios	US \$ 9.477,00
Intereses por pagar	9.472,95
Varios Acreedores	11.229,74
Cuentas por pagar	2.662,47
Gastos por pagar	22.027,90
Retenciones por pagar	14.653,29
Participación de empleados	1.569,97
Impuestos por pagar (impto. A la renta)	2.145,70
Otros gastos por pagar	<u>7.763,97</u>
TOTAL:	US \$ 81.002,99

#### 4.1.1 Sobregiros bancarios.-

Corresponde al sobregiro registrado al 31 de diciembre del año 2003 en la cuenta corriente del Banco de Pichincha por US\$9.477,00

#### 4.1.2 Intereses por pagar.-

Esta cuenta registra los intereses pendiente de pago que corresponde las siguientes:

Necopa No.1	US \$ 2.905,79
Necopa No. 2	3.365,89
Maria del Carmen Suarez	<u>3.201,27</u>
Y/o Oswaldo Mantilla	
TOTAL	US \$ 9.472,95

#### 4.1.3 Varios Acreedores.-

Corresponde los créditos a varios acreedores:

El Mercurio	US \$	863,89
El Tiempo		139,86
Radio Tomebamba		174,72
Radio Mágica		239,20
Luis. F. Guerrero		1.046,10
Ecuaseguridad		986,80
Segproser		894,66
Otecel S. A.		508,37
Roberto Guerrero		2.589,45
Compufacil		743,06
Comercial Sarmiento		296,80
Varios Acreedores pequeños		<u>2.746,83</u>
		<u>US \$11.229,74</u>

#### 4.1.4 Gastos por pagar.-

Dentro de esta cuenta están todos los valores pendientes de pago al 31 de diciembre del año 2003 que son ajustados para efectos contables y que son pagados en el mes de enero del año siguiente: estas ascienden a US \$22.027,90

#### 4.1.5 Retenciones x pagar.-

Están todas las retenciones hechas a favor del S.R.I., I.E.S.S., y otros, los que son liquidados y pagados en los primeros meses del año siguiente, la cuenta suma: US \$14.653,29

### 4.2. Pasivo a Largo Plazo.-

El grupo anterior esta integrado por las siguiente cuentas:

Doc. X pagar- Bancos	US \$	405.809,68
Pasivos x liq. A largo plazo		555.567,93
Varios Acreedores		<u>509.613,05</u>
TOTAL:		<u>US \$1.470.990,66</u>

La cuenta Documentos por Pagar Bancos está integrada por:

Banco del Pichincha	US \$ 5.105,84
Banco de Machala #1	75.093,10
Banco de Machala #2	321.954,53
Otros: GMAC del Ecuador	<u>3.656,21</u>
TOTAL:	US \$ 405.809,68

La cuenta Pasivos por liquidar Largo Plazo (Provisiones) esta formada por:

Provisión costo lotes dobles	US \$ 149.694,00
"    costo lotes triples	40.937,68
"    costo bovedas	18.158,90
"    costo arbol	868,32
"    costo osarios	3.054,01
"    costo usrnas cinerarias	19.871,96
"    costo mausoleo	36.175,42
"    costo panteón	95.293,80
"    costo mini panteón	13.613,40
"    servicios Exequiales sin cremación	118.202,10
"    servicios Exequiales con creamación	42.066,34
"    servicios funerarios	<u>17.632,00</u>
TOTAL:	US \$ 555.567,93

Y la cuenta Varios Acreedores comprende lo siguiente:

Necopa	US \$ 312.007,72
Jolasur	41.998,76
Fundación Santa Ana	144.989,28
Gardo Flandoli	7.535,62
Sra. Raquel Chacón	<u>3.081,67</u>
TOTAL:	US \$ 509.613,05

## NOTA No. 5      PATRIMONIO.-

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas:

Capital Suscrito	US \$ 76.000,00
Reserva por Rev. Del Patrimonio	3.150,13
Resultados de años anterior	662,08
Utilidad del Ejercicio 2003	<u>6.437,10</u>
TOTAL:	US \$ 86.249,31

### 5.1    Detalle de la cuenta de Accionistas:

NOMBRE DEL 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	<u>11.400,00</u>	<u>15.00%</u>
TOTALES:	US \$ 76.000,00	100,00%

El Capital suscrito no vario en el año 2003, se mantiene en US \$76.000,00 y se mantienen los mismos accionistas.

## NOTA No. 6 ANÁLISIS FINANCIERO

### 6.1 BALANCE DE RESULTADOS al 31 de Diciembre del 2003

Ventas	US \$ 1.155.297,88
- Costo de Ventas	<u>470.539,72</u>
= UTILIDAD BRUTA EN VTAS:	<u>684.758,16</u>
- Gastos Operacionales	<u>556.288,79</u>
= Utilidad Operacional	<u>128.469,37</u>
+ Otros Ingresos y Egresos financieros	<u>-118.371,96</u>
= Utilidad antes de Beneficios Sociales	<u>10.097,41</u>
- 15% Participación Empleados	<u>1.514,61</u>
= Utilidad Liquida del ejercicio	<u>8.582,80</u>
- 25% Impuesto a la Renta	<u>2.145,70</u>
= Utilidad repartible a socios	<u>US \$ 6.437,10</u>

### 6.2 Porcentaje de Utilidad Bruta

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{684.758,16}{1.155.297,88} \times 100 = 60\%$$

**Comentario:** El porcentaje anterior es un excelente porcentaje.

### 6.3 Porcentaje de Gastos Operacionales

$$\frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{556.288,79}{1.155.297,88} \times 100 = 48\%$$

**Comentario:** El índice del 48% de gastos operacionales es muy alto y por consiguiente se recomienda reducir los gastos dentro de las posibilidades.

**NOTA No. 7 RECOMENDACIONES:**

- 7.1 La empresa debe reducir dentro de las posibilidades los elevados gastos operacionales, reducir el pasivo a largo plazo, el mismo que produce gastos financieros elevados que según el Balance es de \$118.371,96

**NOTA No. 8 COMENTARIOS.-**

- 8.1 Despues 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.
- 8.2 Una vez revisados 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.
- 8.3 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.
- 8.4 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 llevar a cabo esta Auditoria.