

CPA. Washington Chong Gómez

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio de la :

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA GEANNER CA.

1. He examinado el balance general adjunto de la **COMPAÑÍA CONSTRUCTORA GEANNER C.A.** al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Asociación. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros sobre la base de mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA CONSTRUCTORA GEANNER C.A.** al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



SC-RNAE 0089; CPA 4638

Guayaquil, mayo 28 del 2004

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA GEANNER C.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 y 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS		<u>2003</u>	<u>2002</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos		0,00	381,96
Documentos por cobrar	(Nota 3)	171.871,87	242.857,75
Inventarios		26.703,65	10.844,52
Total activos corrientes		198.575,52	254.084,23
Propiedades y Equipos	(Nota 4)	1.163.159,40	1.489.795,23
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.361.734,92</u>	<u>1.743.879,46</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar		129.038,28	9.319,64
Documentos por pagar	(Nota 5)	163.844,22	304.678,26
Total pasivo corriente		292.882,50	313.997,90
PASIVO A LARGO PLAZO			
Documentos por pagar		0,00	12.115,16
Total del pasivo a largo plazo		0,00	12.115,16
Patrimonio de los accionistas		1.068.852,42	1.417.766,40
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.068.852,42</u>	<u>1.417.766,40</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.361.734,92</u>	<u>1.743.879,46</u>

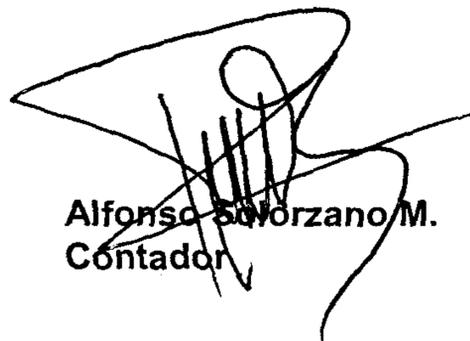

Ing. Marco Villao G.
Gerente General


Alfonso Solórzano M.
Contador

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA GEANNER C.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 y 2002
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Ventas:		
Obras civiles	582.975,42	894.498,36
Alquiler de equipos	4.635,73	73.754,56
Estación de servicio	1.330.067,60	35.601,04
Total de ventas	<u>1.917.678,75</u>	<u>1.003.853,96</u>
Costos de operación	<u>(1.895.299,26)</u>	<u>(829.763,59)</u>
MARGEN BRUTO	22.379,49	174.090,37
GASTOS:		
Gastos de Administración	(32.126,15)	(23.594,44)
Gasto Financieros	(64.840,85)	(130.540,80)
Total gastos	<u>(96.967,00)</u>	<u>(154.135,24)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL	(74.587,51)	19.955,13
15% participación laboral	0,00	(2.993,27)
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA 25%	(74.587,51)	16.961,86
25% impuesto a la renta	(10.050,89)	(6.273,08)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>(74.587,51)</u>	<u>10.688,78</u>


Ing. Marco Villao G.
Gerente General

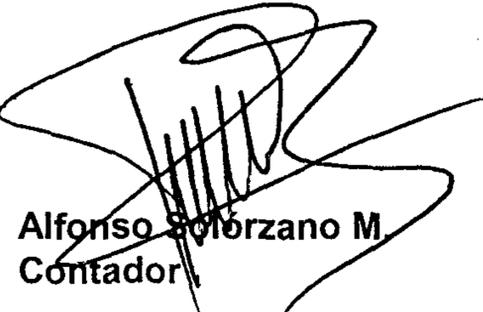

Alfonso Solorzano M.
Cóntador

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA GEANNER C.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 y 2002
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital social (1)	Aportes para futuras capitaliza- ciones	Reservas	Utilidades retenidas	Totales
Saldo al 31 de diciembre del 2001	1.600,00	1.387.756,12	0,00	7.883,85	1.397.239,97
Ajustes años anteriores				25.098,19	25.098,19
Retiro de aportaciones		(15.260,54)			(15.260,54)
Apropiación de reservas			1.068,88	(1.068,88)	0,00
Utilidad del ejercicio				10.688,78	10.688,78
Saldo al 31 de diciembre del 2002	1.600,00	1.372.495,58	1.068,88	42.601,94	1.417.766,40
Retiro de aportaciones		(274.326,47)			(274.326,47)
Pérdida del ejercicio				(74.587,51)	(74.587,51)
Saldo al 31 de diciembre del 2003	1.600,00	1.098.169,11	1.068,88	(31.895,57)	1.068.852,42

(1) Corresponde a 1.600 acciones por el valor de US\$1,00 por acción.


Ing. Marco Villao G.
Gerente General


Alfonso Solórzano M.
Contador

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA GEANNER C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 y 2002

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación:</u>		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(74.587,51)	19.955,13
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones y amortización	141.635,83	189.946,87
Ajustes	(23.466,41)	(255.588,99)
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (Aumento) en dctos. y cuentas por cobrar	70.985,28	(130.098,31)
Aumento (Disminución) en inventarios	(15.859,13)	12.612,35
Disminución (Aumento) en dctos. y cuentas por pagar	(21.115,40)	(177.457,67)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>77.592,66</u>	<u>(340.630,62)</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Disminución (Adiciones) de propiedades y equipos	185.000,61	(601.146,53)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>185.000,61</u>	<u>(601.146,53)</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Retiro de aportaciones	(274.326,47)	0,00
Disminución de préstamos bancarios a largo plazo	12.115,16	508.816,57
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>(262,211,16)</u>	<u>508.816,57</u>
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	381,96	432.960,58
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	381,96	433.342,54
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>0,00</u>	<u>381,96</u>

COMPañÍA CONSTRUCTORA GEANNER C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos el 7 de junio del 2000 cuyo objetivo será la contratación de obras civiles. En agosto del año 2002 empezó la operación de la Estación de Servicios Génesis, la cual había sido adquirida en abril del 2002.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, para repuestos, equipos y materiales utilizando el método promedio de base anual para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

c) Propiedades y Equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta., sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Equipos pesado	10%
Vehículos	20%
Estación de servicios Génesis	5%

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA GEANNER C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(continuación)

d) **Provisión para impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

e) **Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) **Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

3. **DOCUMENTOS POR COBRAR**

US\$

Muy Ilustre Municipio de San Jacinto de Buena Fé

(1)

125.405,00

Gasolinera

29.415,52

Crédito fiscal IVA

7.611,91

Retenciones en la fuente

9.439,44

TOTAL CUENTAS POR COBRAR

171.871,87

(1) Corresponde a los saldos de los contratos correspondientes al año 2002.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA GEANNER C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 (continuación)

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS	<u>US\$</u>
Estación de servicios	153.519,25
Vehículos	487.852,00
Maquinaria pesada	993.738,38
Subtotal	1.635.109,63
Menos: depreciación Acumulada	471.950,24
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	<u>1.163.159,40</u>

Movimientos del año al Costo:

US\$

Saldo al 1 de enero del 2003	1.820.109,64
Menos: Retiros netos	185.000,61
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>1.635.109,63</u>

Movimientos del año a la Depreciación:

US\$

Saldo al 1 de enero del 2003	330.314,41
Depreciaciones del año	141.635,83
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>471.950,24</u>

5. DOCUMENTOS POR PAGAR

US\$

Banco del Pichincha S.A. (1)	125.722,29
Varios (2)	25.641,51
Mecanos (3)	12.480,42
TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>163.844,22</u>

- (1) Corresponde a préstamos sobre firma a una tasa del 18% y vence en junio del 2004.
- (2) Corresponde a compra de equipo pesado a una tasa del 16% y vence en mayo del 2004. No existen garantías.
- (3) Corresponde a la compra de equipo pesado a una tasa del 20% y vence en octubre del 2004. No existen garantías.

COMPAÑÍA CONSTRUCTORA GEANNER C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(continuación)

6. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

La Compañía no ha sido objeto de revisión por parte de las autoridades tributarias desde su constitución; por ello, los ejercicios fiscales abiertos de revisión corresponden desde el 2001 hasta el 2003, inclusive.

7. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2003 es de USD\$1.600,00 dividido en mil seiscientas acciones ordinarias y nominativas por el valor de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

8. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de mayo del 2004) no se produjeron eventos que la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.