

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SOCIOS DE RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.

1. Hemos practicado la Auditoría de los Estados Financieros de la empresa **RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.** por el período comprendido del 1 de enero del 2002 al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de Situación General, de Resultados y de Situación del Patrimonio. Por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.** siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoría que hemos practicado.

2.- La Auditoría practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEAs) y principios de Auditoría Generalmente Aceptados; 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. La 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 Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs). Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

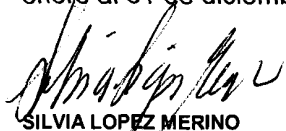
3. En mi opinión, los Estados Financieros presentados, representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.** por el ejercicio 2002, el resultado de sus operaciones, así como estado de evolución del patrimonio hasta la fecha antes mencionada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y con regulaciones vigentes emitidas por los Organismos de Control como La Superintendencia de Compañías, El Servicio de Rentas Internas y otros.

4. El contexto Ecuatoriano en el ejercicio 2002, nos muestra que el país ha logrado alcanzar una relativa estabilidad económica, a pesar que tiene varios puntos negros que impiden el pleno desarrollo, entre ellos a mi entender tenemos la inseguridad jurídica y la galopante corrupción.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

En Enero del 2003, se posesionó como Presidente Constitucional de la República el General Lucio Gutiérrez, quien debe lograr consolidar primero el enfoque político y social, para en el futuro iniciar la carrera contra la corrupción como lo ha prometido, los estados financieros deben leerse en este entorno.

5. En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2002, se emitirá por separado.



SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

Quito, Mayo del 2003

RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-Dic-01	31-Dic-02
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja bancos	1	57,237.11	30,650.78
Cuentas y Documentos por Cobrar	2	319,707.62	290,590.48
Inventarios	3	1,360,617.39	854,105.14
		1,737,562.12	1,175,346.40
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Fijos	4	59,007.33	57,816.29
Inversiones a Largo Plazo	5	75,318.46	75,318.46
		134,325.79	133,134.75
TOTAL ACTIVOS			
		1,871,887.91	1,308,481.15
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones por Pagar	6	11,883.71	286,883.71
Anticipo de Clientes	7	1,547,562.58	655,206.75
Retenciones y Descuentos	8	13,751.51	3,583.47
Reservas y Provisiones	9	2,555.44	2,694.68
TOTAL PASIVOS		1,575,753.24	948,368.61
PATRIMONIO		10	
Capital Pagado		1,200.00	1,200.00
Reserva Legal		1,236.13	1,236.13
Reserva de Capital		-44,956.92	-44,956.92
Utilidades no Distribuidas		301,120.82	325,049.15
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		37,534.64	77,584.18
		296,134.67	360,112.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			
		1,871,887.91	1,308,481.15

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

RIBADENEIRA F S CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2002

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31-Dic-01	31-Dic-02
INGRESOS	11		
Ingresos por obra		586,088.75	1,340,587.63
Ingresos por servicios		-	57,716.72
Ingresos varios		5,050.56	62,185.69
		<u>591,139.31</u>	<u>1,460,490.04</u>
COSTO DE CONSTRUCCION	12		
Costo de construcción		- 437,081.70	- 1,229,521.98
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>154,057.61</u>	<u>230,968.06</u>
GASTOS	12		
Gastos de operación		116,522.97	153,293.43
Gastos no operacionales		-	90.45
		<u>116,522.97</u>	<u>153,383.88</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>37,534.64</u>	<u>77,584.18</u>
15% trabajadores		5,630.20	11,637.63
Base Imponible		31,904.44	65,946.55
Impuesto a la Renta 25%		7,976.11	16,486.64
Utilidades no distribuidas		23,928.33	49,459.91

 **LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

RIBADENEIRA F S CIA. LTDA.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos Iniciales	1,200.00	1,236.13	-44,956.92	301,120.82	37,534.64	296,134.67
Provisiones 15% Partici. Trabajadores					-5,630.20	-5,630.20
25% Impuesto a la Renta					-7,976.11	-7,976.11
Transf. A Resultados Acumulados				23,928.33	-23,928.33	
Resultado del Ejercicio					77,584.18	77,584.18
	1,200.00	1,236.13	-44,956.92	325,049.15	77,584.18	360,112.54



LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO DEL 2002 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

1 - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Descripción del Negocio

La Empresa se denomina RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA., es una empresa creada con el objeto de la compañía es ejecutar obras de ingeniería civil, públicas o privadas y de manera general todas las actividades propias de la construcción en sus diversas ramas.

Constitución:

La empresa fue constituida el 2 de septiembre de 1975, con el Notario Dr. Manuel Moreta Castillo, en la Notaria Tercera.

La empresa con fecha 12 de junio de 1995 realiza el aumento de capital de SUCRES 1.500.000 A SUCRES 30.000.000, la empresa no ha realizado la escrituración de su capital en dólares americanos, como dispone expresamente la ley de Compañías para el efecto.

Operaciones

La Empresa desde su creación, hasta la fecha ha cumplido su objetivo social a pesar de las condiciones económicas que durante el ejercicio 2002.

a. Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las normas de

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por sus ventas efectuadas, empleados, garantías, otras cuentas por cobrar.

Provisiones para documentos y cuentas incobrables.

La Compañía acostumbra aprovisionar la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, durante los dos últimos ejercicios no ha realizado provisión alguna.

Inventarios

Los inventarios están valorados al costo de adquisición para egresos utiliza el mismo costo de adquisición, cuya valoración final de los inventarios no excede al valor de mercado. En esta cuenta se registra los costos por cada uno de los proyectos en curso que la empresa por su naturaleza tiene contratados, una vez finalizada la obra descarga los inventarios a la factura y pasa a la cuenta de Resultados.

Activos Fijos, PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición. Existe un listado de cada uno de los Activos donde se registra el costo dolarizado aplicando LA NEC 17 la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Este sistema computarizado tiene la aplicación de la NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea a recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes

Los Activos Fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra. No existe un listado de cada uno de los Activos en forma completa desde el inicio de sus operaciones,

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Edificios	5.00%
Instalaciones	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Maquinaria y equipos	10.00%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	10.00%
Equipo de Radio y Comunicación	10.00%

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado propio de la empresa, es un es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales, los estados financieros que emite son: BALANCE GENERAL, ESTADO DE RESULTADOS, Y BALANCE DE COMPROBACION.

Aspecto Tributario

Por el ejercicio 2002, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta al SRI y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna.

La empresa en el ejercicio 2002, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Variación Monetaria.

La Empresa al 31 de diciembre del 2002, no registra variación monetaria alguna.

Negocio en marcha

La empresa tiene su negocio en Marcha, durante el 2002, la empresa a continuado con el contrato con la Universidad San Francisco, obra que posiblemente se termine en este ejercicio 2003, Es por tanto un negocio en marcha que cumple las condiciones del mismo que son las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2002 no registra cargos diferidos.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15%, de la utilidad contable de la empresa, durante el ejercicio 2002, la utilidad que la empresa ha generado es un valor de \$77.584.18, la participación de trabajadores es el valor de \$11.637.63.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía de acuerdo a las disposiciones establecidas en la ley que para el año 2002 exige un porcentaje para el Estado del 25%. La empresa por el ejercicio 2002, genera un impuesto a la renta por \$16.946.55 y en retenciones en la fuente registra un valor por el ejercicio actual de \$8.698.90

Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

Ingresos y Egresos:

Los ingresos y egresos se registran cuando se han devengado cada uno de ellos.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2002, registra inversiones en acciones y participaciones en las siguientes empresas

ACCIONES EDIMPRES	6,058.82
ACCIONES U. S. F. Q.	60,000.00
ACCIÓN CORPORATIVA CLUB LA UNIÓN	9,259.64

La empresa por el ejercicio 2002, no actualizó las inversiones al valor patrimonial.

Inversiones Temporales

La empresa registra al 31 de diciembre del 2002 no registra inversiones temporales.

Utilidad por Participación

La empresa ha generado una utilidad neta de \$49.459.91 que corresponde alrededor de un 3.39% sobre las ventas totales. La empresa ha generado una utilidad neta de \$1.65 dólares por cada participación de acuerdo con la Ley Ecuatoriana; las participaciones de los socios deben tener un valor individual del capital y el total de acciones para efectuar la relación utilidad con número de participaciones emitidas por la empresa y tenemos en este caso la utilidad por acción.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La empresa tiene como compañías relacionadas a VENTURA ROSES, ROSA VALEY, PROLABOR. Las mismas que tienen similares accionistas.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al gerente general, mismo que no ha firmado la carta de representación. Esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la empresa.

La empresa no tiene un organigrama donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, la gerencia general es la encargada de emitir disposiciones, el organigrama estructural debe ser readecuado a las necesidades empresariales.

Entorno Económico

A partir del ejercicio 2000, luego del proceso de dolarización en la que entro el sistema monetario del Ecuador, la contabilidad de registra en dólares, el objetivo de este proceso fue el de reestablecer la economía del país, sin embargo los índices de Precios al Consumidor han seguido manteniendo variaciones que han generado efectos de incremento de precios en importes considerables, importes incluidos en los Estados Financieros Adjuntos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2002.

Los Índices de Precios al Consumidor que se presentan en los últimos cinco años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) son los siguientes.

AÑO	VARIACIÓN PORCENTUAL
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%
2002	9.4%

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

2. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

Auditoria externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación.

1. CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro contiene:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
FONDO ROTATIVO		
Nelly Morales	80.00	80.00
Cordero Raúl	50.00	
	130.00	80.00
BANCOS		
Banco del Pacífico 46134-2	-278.03	18,770.72
Banco del Pichincha 557440-5	56,050.48	13.15
Produbanco 0200200920-6	998.75	11,451.00
Banco del Pichincha 2311-0600	335.91	335.91
	57,107.11	30,570.78
TOTAL CAJA BANCOS		
	57,237.11	30,650.78

Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la Empresa; en caja chica, según se suceden los gastos.

La empresa tiene para su manejo cuentas nacionales en sucres depositados en Banco Pacífico, Produbanco Pichincha.

La empresa en el manejo de cuentas corrientes realiza conciliaciones en forma periódica de acuerdo a como recibe los estados de cuenta.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002, la empresa RIBADENEIRA FERFNANDEZ SALVADOR. CIA. LTDA., tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
CLIENTES	156,550.03	137,730.56
PLANILLAS POR COBRAR	284.56	284.56
ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS	6,352.15	1,824.00
OTROS DEPOSITOS EN GARANTIA	510.62	510.62
IMPUESTOS ANTICIPADOS	159,456.56	153,687.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	76.16	76.16
RESERVA CUENTAS INCOBRABLES	-3,522.46	-3,522.46
	<u>319,707.62</u>	<u>290,590.48</u>

Existen partidas que no han tenido movimiento alguno desde 1999 como son: las Planillas por Cobrar por US \$ 284.56; Otros Depósitos en Garantía por US \$ 510.62, Otras Cuentas por Cobrar por USD 76.16.

La empresa no ha realizado la provisión del 1% del saldo insoluto de cuentas por cobrar de USD 667.00 aproximadamente.

Clientes

En esta cuenta se registra los saldos pendientes de cobro a clientes por trabajos efectuados mismo que se detalla a continuación:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
CLIENTES		
UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO	64,710.03	66,642.08
RITER S. C. C.	47,040.00	47,040.00
EDIBA S. C. C.	44,800.00	24,048.48
	<u>156,550.03</u>	<u>137,730.56</u>

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

Los saldos arriba indicados corresponden a compañías relacionadas, no generan interés alguno y tanto RITER como EDIBA no han realizado abono alguno desde años anteriores.

3.- CONSTRUCCIONES EN PROCESO - INVENTARIOS

La Empresa ha procedido a efectuar ampliaciones en la Universidad San Francisco de Quito, para lo cual recibió USD 2.039.611.32 que durante el año 2002 se fueron liquidando con la presentación de facturas por los trabajos efectuados y cuyo saldo a diciembre del 2002 es de USD 655.203.07.

Los pagos efectuados por la ampliación, al 31 de diciembre del 2002 suman USD 2.052.624.85 de los que fueron transferidos al costo USD 1.198.519.71 de trabajos liquidados, quedando un saldo de Construcciones en Proceso de USD 854.105.14, cuyo detalle presentamos a continuación:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
CONSTRUCCIONES EN PROCESO		
UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO		
MANO DE OBRA USFQ (3.1)	866,864.53	566,502.67
MATERIALES USFQ (3.2)	586,895.27	330,740.98
OTROS USFQ (3.3)	77,041.99	40,251.08
REGULACION (DESGLOCE IVA) USFQ	-170,184.40	-83,389.59
	<u>1,360,617.39</u>	<u>854,105.14</u>

La empresa procedió a reclasificar el valor del IVA, en razón que su facturación es con IVA TARIFA 12%, entonces sus costos deben ser neto para tener derecho al crédito tributario por sus costos en construcción.

Entre los rubros más importantes tenemos:

3.1. MANO DE OBRA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
MANO DE OBRA USFQ		
Segundo Concha politécnico	169,376.11	115,939.37
Galo Ayala – Politécnico	51,897.88	50,277.25
Ing. Carlos Castillo – Politécnico	35,818.92	29,212.48
Carlos Guayasamín – Politécnico	32,810.04	22,123.81
Miguel Gallo – Politécnico	32,150.89	21,679.35
Gonzalo Maldonado – Politécnico	37,104.37	47,607.18
Manuel Báez – Politécnico	19,101.86	18,081.17
Wilmer Vivanco – Politécnico	20,340.05	22,997.95
Indelux Fábrica Luminarias-Politécnico	19,971.10	21,021.32
José Guayasamín – Politécnico	32,715.30	35,448.73
Fausto Tello – Politécnico	9,846.86	15,609.76
Ing. Pablo Rosero – Politécnico	0.00	19,468.24
Varios	405,731.15	147,036.06
	<u>866,864.53</u>	<u>566,502.67</u>

(3.2) MATERIALES USFQ

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
MATERIALES USFQ		
Madera – Politécnico	51,190.30	32,524.55
Material para agua - Politécnico	33,100.26	27,694.38
Hierro – Politécnico	117,768.05	73,578.20
Hormigón – Politécnico	117,724.37	74,196.82
Cemento – Politécnico	29,008.80	19,190.29
Bloques - Politécnico	30,504.47	19,021.58
Varios	207,599.02	84,535.16
	<u>586,895.27</u>	<u>330,740.98</u>

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

(3.3) OTROS USFQ

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
OTROS USFQ		
Excavación y desalojos - Politécnico	8,209.53	8,534.82
Alquiler equipo y maquinaria - Politécnico	20,918.96	14,740.75
Electro Frio - Politécnico	0.00	16,975.51
Varios	47,913.50	0.00
	<u>77,041.99</u>	<u>40,251.08</u>

4. ACTIVOS FIJOS:

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros. :

CUENTAS	SALDOS 31/12/2001			SALDOS 31/12/2002		
	COSTO	DEP. ACUM	NETO	COSTO	DEP. ACUM	NETO
Terrenos	3,250.48		3,250.48	3,250.48		3,250.48
Cuadros	357.91		357.91	357.91		357.91
Edificios	34,326.00	-7,074.88	27,251.12	34,326.00	-8,857.25	25,468.75
Instalaciones	1,451.23	-1,395.99	55.24	1,451.23	-1,395.43	55.80
Maquinarias y equipos	29,232.39	-24,647.58	4,584.81	34,384.39	-26,374.55	8,009.84
Muebles y Enseres	16,955.62	-12,869.05	4,086.57	19,869.39	-14,065.20	5,804.19
Vehículos	75,125.20	-61,070.16	14,055.04	75,125.20	-68,224.91	6,900.29
Equipo de Computación	41,611.41	-36,449.78	5,161.63	47,981.40	-40,012.37	7,969.03
Equipo de Radio y Com.	4,643.51	-4,438.98	204.53	4,643.51	-4,643.51	0.00
TOTAL ACTIVOS FIJOS	206,953.75	-147,946.42	59,007.33	221,389.51	163,573.22	57,816.29

Los Activos Fijos que la empresa se registran directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra. Existe un listado de cada uno de los Activos, la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

DEPRECIACIONES ACUMULADAS.-

La Empresa ha realizado provisión por depreciación de acuerdo a los porcentajes que indica la ley y bajo el sistema de línea recta.

5. INVERSIONES A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene acciones en otras Empresas cuyo detalle de muestra a continuación:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
INVERSIONES A LARGO PLAZO		
EN SOCIEDADES		
ACCIONES EDIMPRES	1,154.06	6,058.82
ACCIONES U. S. F. Q.	60,000.00	60,000.00
ACCIÓN CORPORATIVA CLUB LA UNIÓN	6,422.40	9,259.64
TOTAL INV. EN SOCIEDADES	67,576.46	75,318.46
REEXPRESION ACCIONES		
REEXPRESIÓN ACCIONES EDIMPRES	4,904.76	0.00
REEXPRESIÓN ACCIONES CLUB UNIÓN	2,837.24	0.00
	7,742.00	0.00
TOTAL INVERSIONES A LARGO PLAZO	75,318.46	75,318.46

La empresa durante el año 2002 no ha confirmado el valor patrimonial en las Empresas, el saldo con relación al ejercicio anterior se mantiene igual.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

6. OBLIGACIONES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es por:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
OTRAS OBLIGACIONES		
Ribadeneira F. S. José María	11,883.71	286,883.71
TOTAL OBLIGACIONES	<u>11,883.71</u>	<u>286,883.71</u>

El Ing. José Ribadeneira durante al año 2002 prestó a la Empresa USD 275.000.00 para efectuar pagos normales de acuerdo al giro del negocio, y al 31 de diciembre del 2002 tiene un acumulado de USD 286.883.71, del que no se ha efectuado provisión alguna de intereses.

7.- ANTICIPOS CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se compone de:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
ANTICIPO CONTRATOS CONSTRUCCION		
Anticipo USFQ.	1,547,562.58	655,203.07
	<u>1,547,562.58</u>	<u>655,203.07</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Cuentas varias por pagar	0.00	3.68
	<u>0.00</u>	<u>3.68</u>
TOTAL CTAS. POR PAGAR	<u>1,547,562.58</u>	<u>655,206.75</u>

La Empresa ha procedido a efectuar ampliaciones en la Universidad San Francisco de Quito, para lo cual recibió USD 2.039.611.32 que durante el año 2002 se fueron liquidando con la presentación de facturas por los trabajos efectuados y cuyo saldo a diciembre del 2002 es de USD 655.203.07.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

8. RETENCIONES Y DESCUENTOS

Esta cuenta esta compuesta por los siguientes rubros:

Cuentas	Saldos	
	31-Dic-01	31-Dic-02
IMPUESTOS POR PAGAR		
1% Retención en la fuente	1,480.83	367.22
5% Retención en la fuente	71.50	262.12
IVA.	10,699.60	2,480.64
	12,251.93	3,109.98
DESCUENTOS AL PERSONAL		
Aportes y préstamos IESS	383.29	340.32
Descuentos personal impuesto a la renta	1,116.29	133.17
	1,499.58	473.49
TOTAL IESS E IMPUESTOS POR PAGAR		
	13,751.51	3,583.47

9.- RESERVAS Y PROVISIONES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2002 se contiene en:

Cuentas	Saldos	
	31-Dic-01	31-Dic-02
PROVISIONES SOCIALES		
Decimotercero sueldo	529.32	273.83
Decimocuarto sueldo	68.32	416.16
Fondos de reserva	867.58	742.57
Vacaciones	775.78	947.67
	2,241.00	2,380.23
OTRAS PROVISIONES		
Participación 15% utilidades	314.44	314.45
	314.44	314.45
TOTAL PROV. SOCIALES		
	2,555.44	2,694.68

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

10.- PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2002 el patrimonio de la empresa esta constituido por las siguientes partidas:

**RIBADENEIRA F. S. CIA. LTDA.
COMPOSICION DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2002**

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
PATRIMONIO		
Capital Pagado	1,200.00	1,200.00
Reserva Legal	1,236.13	1,236.13
Reserva de Capital	-44,956.92	-44,956.92
Utilidades no Distribuidas	301,120.82	325,049.15
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	37,534.64	77,584.18
	296,134.67	360,112.54

Reserva Legal.

La empresa ha cumplido con la provisión de la Reserva Legal, tiene acumulado más del 100 % del capital social.

A continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR. CIA. LTDA correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2002

**ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

En acciones de USD 0.04 cada una

<u>Detalle</u>	<u>PARTICIPACION</u>	<u>NUMERO DE</u>	<u>PORCENTAJE</u>
	<u>EN EL</u> <u>PATRIMONIO</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>DE</u> <u>PARTICIPACION</u>
José Ribadeneira	899,16	22.480	74,93%
Consuelo de Ribadeneira	300,00	7.500	25,00%
Diego Terán Wray	0,84	20	0,07%
	1.200,00	30.000	100,00%

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

La empresa fue constituida el 2 de septiembre de 1975, con el Notario Dr. Manuel Moreta Castillo, en la Notaria Tercera.

La empresa con fecha 12 de junio de 1995 realiza el aumento de capital de SUCRES 1.500.000 A SUCRES 30.000.000, la empresa no ha realizado la escrituración de su capital en dólares americanos, como dispone expresamente la ley de Compañías para el efecto.

11.- INGRESOS

Los ingresos de la empresa están constituidos liquidación de obras con la Universidad San Francisco de Quito,

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
INGRESOS POR OBRA	586,088.75	1,340,587.63
INGRESOS POR SERVICIOS	0.00	57,716.72
INGRESOS VARIOS	5,050.56	62,185.69
	<u>591,139.31</u>	<u>1,460,490.04</u>

La empresa en el ejercicio 2002 ha generado un aumento de sus ingresos con relación al ejercicio inmediato anterior de alrededor del 159%

12.- GASTOS

La Empresa tiene clasificado en varias cuentas de gastos y de costos que se relacionan con el giro normal de la misma



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2002

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
COSTO DE CONSTRUCCION		
Costo de construcción	437,081.70	1,229,521.98
	437,081.70	1,229,521.98
GASTOS		
Gastos de operación	116,522.97	153,293.43
Gastos no operacionales	-	90.45
	116,522.97	153,383.88
TOTAL COSTOS Y GASTOS		
	553,604.67	1,382,905.86

Los gastos se han incrementado en alrededor de \$140.8%

12.- CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

El Fisco Ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión de la declaración del Impuesto a la Renta de la Compañía desde el inicio de sus operaciones. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser absorbidos por las utilidades acumuladas de la Compañía.

La empresa en el ejercicio 2002, ha tratado de cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

