

8072

12800

SUPERINTENDENCIA DE CIA.
DIVISION INFORMATICA
8 - MAYO 2000
Mercy Cruz

Quito, 2 de Mayo del 2000

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente

DE MIS CONSIDERACIONES:

En cumplimiento con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañias, adjunto a la presente copia del informe de auditoria externa de:

EMPRESA: HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
FECHA: POR EL EJERCICIO O TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 1999.

Sin tener otro particular por el momento quedo de Uds.

Atentamente,

Silvia Lopez Merino
Silvia Lopez Merino
Auditora Externa
R.N.A.E. 111

Daniela: p/f. auditor

Myriam P.
Ingresos al banco
y sus archivos en D.E.

Superintendencia de
Compañias
MAY 3 - 2000
SS
Documentación y Archivo

00.05.00

4-5.00
Stata

SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
REG. SUPERCIAS 111
CASILLA 17-17-853

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
INFORME INDEPENDIENTE DE AUDITORIA EXTERNA
DEL 1 DE ENERO DE 1999 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

PARA: LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE LA CIA.
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.

1. Como Auditora Externa, contratada por la Cía HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. he procedido a realizar el respectivo análisis por el período comprendido del 1 de enero de 1999 al 31 de diciembre de 1999.
2. Es mi responsabilidad emitir un criterio sobre la situación financiera de la empresa en base a la respectiva auditoría practicada; es la responsabilidad de HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. la elaboración de la contabilidad, emisión de estados financieros y de sus respectivos anexos del período de enero 1 de 1999 al 31 de diciembre de 1999.
3. La Auditoría practicada se ha realizado (a excepción párrafo 4) de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptados; como también en base a las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente aceptados; el examen incluyó muestras y pruebas selectivas de la certeza razonable de verificación de las cifras más significativas presentadas en los Estados Financieros auditados, a fin de comprobar que éstos no contienen errores de importancia.
4. Al 31 de Diciembre de 1999, no se dispone de la conciliación de saldos de las cuentas CONSORCIOS que mantiene la compañía en sus Estados financieros que a la fecha ascienden a S/M 62'814.291 en cuentas deudoras y S/M 146'683.119 como cuentas acreedoras, y de las diferencias que se pueden ocasionar por ajuste a corrección monetaria integral.

5. En mi opinión salvo de los ajustes que se puedan derivar de la variación o no de la conciliación cuentas de CONSORCIOS donde la empresa es partícipe, así como de los ajustes en la corrección monetaria de activos, los estados financieros representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.** por el ejercicio 1999, la evolución del patrimonio y flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

6. En cuanto al cumplimiento de obligaciones tributarias emitiré un informe por separado.


SILVIA LOPEZ MERINO

AUDITORA EXTERNA R.N.A.E. 111

Quito, abril 28 del 2000

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA EJERCICIO 1999

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(En miles de sucres)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/99</u>	<u>31/12/98</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
CAJA BANCOS	IV-1	13.286.185,00	386.736,00
INVERSIONES TEMPORALES	IV-2	16.888.670,00	9.056.177,00
EXIGIBLE CORTO PLAZO	IV-3	75.888.632,00	61.729.955,00
INVENTARIOS	IV-4	4.586.639,00	302.073,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS		331.724,00	905.492,00
IMPORTACIONES EN TRANSITO	IV-5	17.068.895,00	17.167.278,00
SEGUROS ANTICIPADOS	IV-6	2.534.596,00	1.076.392,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		130.585.341,00	90.624.103,00
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>ACTIVO FIJO</u>			
	IV-7		
TERRENOS		629.309,00	22.040,00
EDIFICIOS E INSTALACIONES		288.921,00	261.293,00
MAQUINARIA Y EQUIPO		58.059.266,00	37.909.290,00
MUEBLES Y EQUIPOS OFICINA		5.875.419,00	3.880.081,00
VEHICULOS		287.173.378,00	193.091.060,00
OTROS ACTIVOS FIJOS		114.997,00	114.997,00
DEPRECIACIONES		-175.201.844,00	-88.923.766,00
TOTAL ACTIVOS FIJOS		176.939.446,00	146.354.995,00
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
GARANTIAS LARGO PLAZO		3.700,00	4.073,00
INVERSIONES LARGO PLAZO	IV-8	44.199.991,00	32.672.561,00
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	IV-9	2.539.174,00	2.539.606,00
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		46.742.865,00	35.216.240,00
TOTAL GENERAL ACTIVOS		354.267.652,00	272.195.338,00

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA EJERCICIO 1999

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(En miles de sucres)

<u>PASIVOS</u>	NOTAS	31/12/99	31/12/98
<u>PASIVOS CORTO PLAZO</u>			
PROVEEDORES	IV-10	648.569,00	723.077,00
SUBCONTRATISTAS		239.882,00	420.706,00
DOCUMENTOS POR PAGAR	IV-11	9.482.945,00	2.225.579,00
GASTOS POR PAGAR	IV-12	4.226.933,00	1.953.042,00
FONDOS DE GARANTIAS		22.570,00	58.029,00
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES		486.332,00	411.674,00
IMPUESTOS		246.327,00	935.721,00
OBLIGACIONES BANCARIAS	IV-13	18.333.212,00	9.346.603,00
TOTAL PASIVOS CORTO PLAZO		33.686.770,00	16.074.431,00
<u>PASIVOS A LARGO PLAZO</u>			
DIFERIDOS	IV-14	13.665.204,00	5.235.825,00
VALORES POR LIQUIDAR		6.675.000,00	0,00
ACCIONISTAS		5.219,00	5.217,00
FON.ADM. CONSORCIO	IV-15	139.185.448,00	131.774.650,00
TOTAL A LARGO PLAZO		159.530.871,00	137.015.692,00
TOTAL PASIVOS		193.217.641,00	153.090.123,00
<u>PATRIMONIO</u>			
	IV-16		
CAPITAL SOCIAL PAGADO		800.000,00	800.000,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		2.000.000,00	2.000.000,00
RESERVAS		120.909.238,00	93.768.439,00
REEXPRESION MONETARIA		0,00	0,00
RESULTADOS ANTERIORES		34.035.764,00	21.307.801,00
RESULTADOS ACTUALES		3.305.009,00	1.228.975,00
TOTAL PATRIMONIO		161.050.011,00	119.105.215,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		354.267.652,00	272.195.338,00

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1RO. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(En miles de sucres)

	NOTAS	ENE-ABRIL-99	MAYO-DIC-99	ENERO-DICIEMBRE 1999
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>				
INGRESOS POR OBRAS	IV.17.	-765.924	6.142.591	5.376.667
OTROS INGRESOS OPERACIÓN	IV.18.	16.328.132	4.461.826	20.789.958
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		15.562.208	10.604.417	26.166.625
<u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>				
OTROS INGRESOS		15.735.816	17.477.547	33.213.363
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		15.735.816	17.477.547	33.213.363
TOTAL INGRESOS		31.298.024	28.081.964	59.379.988
<u>COSTOS</u>				
COSTOS DE OBRAS	IV.19.	-2.355.195	-10.145.397	-12.500.593
TOTAL COSTOS		-2.355.195	-10.145.397	-12.500.593
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		28.942.828	17.936.566	46.879.395
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>				
GASTOS DE ADMINISTRACION	IV.20.	-6.538.580	-28.494.529	-35.033.109
GASTOS GENERALES	IV.20.	-1.910.123	-7.156.670	-9.066.793
OTROS GASTOS			-491.126	-491.126
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-8.448.703	-36.142.326	-44.591.029
RESULTADO OPERACIONAL		20.494.126	-18.205.760	2.288.366
<u>OTROS EGRESOS</u>				
GASTOS FINANCIEROS		1.096.365	-79.721	1.016.643
RESULTADO DEL EJERCICIO		21.590.491	-18.285.481	3.305.010

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

(En miles de sucres)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA REVALO. PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO
Saldos al 1 de enero de 1999	800.000	2.000.000	612.057	291.588	92.864.795	0	21.307.801	783.471
Reex. Monetaria Patrimonio					51.181.273	-51.181.273		
Ajuste Planillas a Cobrar Años Anteriores					-2.689.643			
Reex. Monetaria Utili. Años Anteriores						-11.944.491	11.944.491	
Transf. Utilidades Acumuladas							783.471	-783.471
Utilidad de enero-abril								21.590.491
Reex. Inventarios						307.153		
Reex. Dife. Cambiarios						-9.218.366		
Reex. Monetaria Activos Fijos						50.686.146		
Absorción Reex. Mone.Deudora					-21.350.831	21.350.831		
Pérdida de mayo a diciembre								-18.285.481
Saldos al 31 de diciembre 1999	800.000	2.000.000	612.057	291.588	120.005.593	0	34.035.764	3.305.010

Notas Adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA EJERCICIO 1998

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el período terminado al 31 de diciembre de 1999
(EN MILES DE SUCRES)

Flujo de caja en operaciones

Utilidad del período 3.305.009

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Seguros	1.053.036	
Depreciaciones	22.121.330	23.174.366

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS
DE OPERACIONES**

Cuentas por Cobrar	14.158.677	
Inventarios	4.284.566	
Pagos Anticipados	-573.768	
Importaciones en Tránsito	-98.383	
Cuentas por Pagar	-10.438.849	7.332.243

CAJA NETA USADA EN OPERACIONES 33.811.618

FLUJO CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Inversiones Corto Plazo	14.159.677	
Compra de Activos Fijos	14.089.165	
Inversiones Largo Plazo	11.527.430	

CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 39.776.272

Caja neta usada en operaciones

Obligaciones Corto Plazo	1.921.030	
Amortizaciones	7.885.654	9.806.684

CAJA NETA RECIBIDA DE OPERACIONES 49.582.956

FLUJO DE CAJA EFECTIVO:

Caja y equivalente de caja al inicio del año	386.736	
Aumento y/o disminución caja	12.899.449	

SALDO CAJA AL FINAL DEL PERIODO 13.286.185

HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO DE 1999 AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

I. - OBJETIVO DE LA EMPRESA:

La empresa HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A., es una sociedad anónima constituida en el Ecuador, cuyo objetivo principal es realizar construcción de carreteras, caminos, vías o construcción vial, y servicios de mantenimiento de vías caminos, etc.; y tiene varios objetivos secundarios; entre algunos de ellos formar consorcios, participar en licitaciones internacionales, comprar o aportar en acciones, etc.

II.- BASE OPERACIONES:

Para el registro diario de las transacciones el sistema de costos de construcción se basa en el sistema de los Costos de Construcción se ha BASADO en el sistema de **PORCENTAJE DE TERMINACION DE OBRA**, el mismo que registra en resultados, según el avance de obras que se han realizado durante el ejercicio económico fiscal.

Durante 1999, la empresa ha tenido como obras principales entre otras, **PASO LATERAL MANTA** y **REPAVIMENTACIÓN CALLES DE QUITO** que fueron iniciadas en ejercicios anteriores y en 1999 no tiene obra nueva alguna.

III. - PRINCIPALES POLÍTICAS APLICADAS:

a) BASE DE REGISTRO CONTABLE:

La empresa tiene su registro contable base efectivo, es decir el momento que ingresa o egresa el dinero de caja-bancos.

b) SISTEMA DE ACTIVOS FIJOS

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, donde se registra la CORRECCION MONETARIA, la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de varios ejercicios.

Este sistema computarizado tiene la corrección monetaria de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes.

La empresa utilizó el índice del 53% para corrección del ejercicio 1999, índice emitido por el gobierno nacional según registro oficial No, 357 del 10 de enero del 2000.

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

Equipo y Maquinaria	6.67%
Muebles y Equipos Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%
Edificios	5.00%
Equipos de Computación	20.00%

El proceso de corrección monetaria aplicada, de acuerdo al análisis de auditoría se encuentra de acuerdo a los parámetros requeridos y de acuerdo a la ley, con las siguientes excepciones a) la empresa emitió todos los cuadros de corrección monetaria con errores en la aplicación de la corrección monetaria ejercicios anteriores y en la depreciación por corrección monetaria, b) La empresa hasta la fecha no ha realizado la verificación física de todos sus activos fijos.

c) EMISIÓN DE BALANCES:

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado propio de la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros.

d) POLITICA DE INVERSIONES:

La empresa HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. durante el ejercicio 1999, se ha mantenido su política de inversiones especialmente en el área de participación en CONSORCIOS, los mismos que se han formado para tener más capacidad a participar de licitaciones mayores que por sí sola no puede alcanzar.

Así mismo ha depositado sus excedentes de cuentas bancarias ha invertido en otras empresas de inversión y accionarias como PRODUBANCO, FIDEICOMISO FIDEUNIÓN, ASERVAL, BANCO POPULAR, FIDEICOMISO HIT, ABM AMOR BANK.

e) POLITICA MONETARIA NACIONAL

A partir de marzo de 1999 los bancos en todo el país tuvieron un cierre obligado, afectando a toda la industria del país, en el caso de la empresa auditada, se puede indicar que tiene varias inversiones de riesgo como son: BANCO POPULAR, CEVAL INC., BANCO DEL OCCIDENTE. Para lo cual se recomienda aperturar una cuenta diferida por posibles contingencias.

IV.- PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

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

IV.1. CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre de 1999, este rubro contiene:

<u>NOMBRE</u>	<u>DIVISAS T.C.</u>	<u>SUCRES</u> <u>31-12-99</u>
1.1 CAJAS CHICAS Y FONDOS R.		40'780.139
1.2 BANCOS MONEDA NACIONAL		218'101.107
1.3 BANCOS MONEDA EXTRANJERA 656.185.54 a 19.858		13.027'304.109
1.4 INVERSIONES TEMPORALES		16'888.670.164
TOTALES		13.286'185.355

1.1.Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la empresa; dentro de cajas chicas y fondos rotativos es el movimiento normal que maneja la empresa de acuerdo a sus necesidades inmediatas, y con reposición de fondos según se suceden los gastos.

1.2. La empresa tiene para su manejo cuentas nacionales en sucres depositados en varios bancos del país con los que opera, Auditoría Externa ha conciliado con cada cuenta bancaria y cuenta contable.

1.3. La empresa además maneja cuentas corrientes en dólares para suplir sus necesidades de divisas para importaciones inmediatas, pagos de cartas de crédito y otras, igualmente estas cuentas se encuentran debidamente conciliadas, a excepción de Banco Lloyds Bank que incluye en su saldo un depósito en tránsito de \$ USD 200.000 que es depositado el once de enero del 2000 y que en sucres representa S/. 3.971'600.00, Auditoría externa en este punto recomienda ajustar dicho valor del anticipo recibido de Conorte.

Se mantiene saldos sobregirados en el rubro de Bancos por S/. 236.338.429 los que se sugiere se reclasifique a cuentas de pasivos como sobregiros bancarios.

Se hace la misma acotación del ejercicio anterior, en cuanto a normar el ajuste por diferencial cambiario que la empresa lo realiza sólo al final del ejercicio contable; se sugiere que las cuentas en moneda extranjera se manejen registrando la diferencia de cambio con cada pago, para que al final del ejercicio se permita adecuar correctamente la diferencia de cambio neta; recomendación que se vuelve a indicar en presente informe. El tipo de cambio utilizado por la empresa para cuentas en moneda extranjera es de s/.19.858 por dólar.

1.4. El Equivalente de efectivo se ha registrado las inversiones corto plazo que se refieren especialmente a periodos pequeños, por que su liquidez es inmediata, dentro de esta cuenta se encuentran inversiones en algunos tipos de fondos a decir:

IV.2 INVERSIONES CORTO PLAZO

CUENTA	FINANCIERA	TOTAL
SUCRES		
11201002	BANCO POPULAR	<u>7.065'913.038</u>
TOTAL INVERSION SUCRES		7.065'913.038

DOLARES

		suces	dólares
11202006	FEDI. F.UNION	59'238.000	13.500,00
11202009	FEDICOMISO HIT	1.099'843.200	246.400,00
11202011	PRODEPRO	3.748'100.875	
11202012	ABN AMRO BANK	3.068'781.051	154.536,26
11202013	BANCO ASERVAL	<u>1.846'794.000</u>	<u>93.000,00</u>
TOTAL		<u>9.822'757.126</u>	507.436,26

TOTAL INVERSIONES 16.888'670.164

Dentro de las inversiones no liquidas para adecuar la presentación de balances, Auditoría recomienda nuevamente que Fideicomiso, Fediunión, y Prodepro se reclasifique a Inversiones a Largo Plazo ya que por su naturaleza no corresponde a inversiones liquidas o a corto plazo.

- FEDEICOMISO FIDEUNION.- Es una inversión de varios socios a largo plazo:

FIDUCIARIO:	FIDUCIA S.A.
CONTITUYENTE:	HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
BENEFICIARIO:	HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
OBJETIVO DEL FONDO:	FONDO BPI, CORPORACIÓN HERDOÍZA.
AJUSTE CAMBIARIO:	Al 31-12-99 tipo de cambio 19.858 cada dólar.
	13.500 USD \$ x 19.858 = 268'083.000
	Balance 59'238.000
	Diferencia 208'845.000

La empresa no ajustó el tipo de cambio al 31 de diciembre de 1999 con un efecto neto de S/. 208'845.000.

- FIDEICOMISO HIT.- Tiene un aporte en dólares de us\$ 246.400 se define así:

FIDUCIARIO: FIDUCIA S.A.
 CONSTITUYENTE: HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES
 BENEFICIARIO: HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES.
 OBJETIVO FONDO: CONSTRUCCIÓN HOTEL CITY PLAZA
 AJUSTE CAMBIARIO: No registra ajuste cambiario a 19.858 cada dólar.

$$246.400 \times 19.858 = 4.900'954.400$$

Balance 1.099'843.200

Diferencia 3.801.111.200

- PRODEPRO S.A.

FONDO DE INVERSION	ACCIONARIA
NO. ACCIONES	8.335
VALOR ACCION NOMINAL	1.000 SUCRES CADA UNA
TOTAL INVERSION	8.335.000 SUCRES
VALOR ACCIONARIO ACTUAL	NO DISPONEMOS
VALOR LIBROS	3.748'100.875

La empresa no pudo satisfacernos en la actualización de la acción por falta de entrega oportuna por parte de la empresa promotora, se recomienda su actualización.

IV.- 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1999, la empresa HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A., tiene en el exigible las siguientes partidas:

3.1. PLANILLAS POR COBRAR TRABAJOS	600'350.290
3.2. PLANILLAS POR COBRAR REAJUSTE	4.519'678.998
3.3. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS	50.501'633.388
3.4. PRESTAMOS EMPLEADOS	25'474.398
3.5. ANTICIPOS VARIOS	17.535'370.456
3.6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR	448'025.762
3.7. FONDOS DE GARANTIA POR COBRAR	1.657'214.193
3.8. IVA PAGADO	<u>600'884.800</u>
 TOTAL EXIGIBLE CORTO PLAZO	 <u>75.888'632.285</u>

3.1 La cantidad de S/600'350.290 se compone de las planillas emitidas por HERDOÍZA CRESPO CONTRUCCIONES S.A., y que al 31 de diciembre de 1999 han quedado pendiente de cobro.

3.2. La suma de planillas de reajuste por cobrar que aparece en el ítem 2 se refiere a planillas emitidas por reajuste de precios debidamente justificadas.

3.3. En las cuentas por cobrar terceros tenemos préstamos a Compañías Relacionadas que tienen que ver con el giro del negocio de la empresa. también se encuentran algunos registros de cuentas por cobrar Accionistas y Directores por lo cual se recomienda que se sujete al art. 303 de la Ley de Compañías que se prohíbe otorgar este tipo de operaciones a socios o accionistas; recomendación emitida el ejercicio anterior, como sucede con el Ing. Marcelo Herdoiza Guerrero con s/35'195.622 y la Cía MARKAN con s/137'055.553, que es una empresa relacionada. De la cuenta Consorcio Panamericano se encuentran registrados valores en dólares y sucres:

Cuentas por Cobrar \$ 3'975.573,44 X 19.858	78.946'937.372
Intereses por Cobrar \$ 669.540,70 X 19.858	13.295.739.221
Cuentas por Cobrar sueres	6.338'395.297
Intereses por Cobrar sueres	6.716'332.685
TOTAL POR COBRAR A CONSORCIO PANAMERICANO.	105.297'404.554
BALANCE	49.301'324.135
DIFERENCIA A AJUSTAR	55.996'080.419

3.4. En cuanto se refiere a los préstamos a los empleados es una cuenta de giro normal de la operación y los empleados cancelan mediante descuentos en el rol de pagos, existiendo diferencias entre Departamento de Personal y Contabilidad ya que no concilian saldos en forma mensual, ambos departamentos.

3.5. La cuenta anticipos es manejada por la empresa para pagos a Subcontratistas, proveedores, otros. También se tiene registrado un anticipo a los socios por Utilidades ejercicios anteriores por el valor de s/16.042.140.000, valor que debe ser reclasificado en UTILIDADES RETENIDAS en el año 2000.

3.6. Otras cuentas por cobrar la empresa maneja todo lo que no esta contenido en los ítems anteriores indicados.

3.7. Esta cuenta de fondos de garantía son retenciones 5% de obra que se retienen los clientes hasta la entrega recepción definitiva de las obras.

IV.4 INVENTARIOS

La empresa en el ejercicio 1998, inicia una nueva operación de producción de asfalto, fabricación y venta, el saldo en libros al 31 de diciembre de 1999 por materias primas es de S/. 1.057'437.800, y en Obras en Proceso del Proyecto Pintag que no ha generado ingreso alguno en el año 1999 por un monto de S/. 3.529'201.365.

IV.5. IMPORTACIONES EN TRANSITO

La empresa en 1998 ingresa al país el Equipo que utilizó en su operación con Honduras, esta importación lo ha realizado en forma temporal y para 1999 no se ha efectuado la internación definitiva.

En Importaciones de Internación Temporal no se han efectuado desde un inicio la Corrección Monetaria y Depreciaciones correspondientes, la Compañía tendrá que regular tal situación.

IV.6. GASTOS SEGUROS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre de 1999, esta cuenta se compone de:

6.1.GASTOS SEGURO MAQUINARIA Y E.	S/ 676'767.737
6.2. GASTO PERSONAL EQUIVIDAD	15'106.642
6.2.GASTOS SEGURO VEHÍCULOS	1.836'240.358
6.3.GASTOS SEGURO CONTRA INCENDIOS	<u>6'480.722</u>
TOTAL SEGUROS ANTICIPADOS	<u>2.534'595.459</u>

Se trata de pagos a las Compañías de Seguros Equinoccial, Equivida, por la prima de riesgo de robo, asalto, incendio etc., que la empresa ha obtenido por un año, el valor de las partidas indicadas se devengará durante el ejercicio 2000. La Empresa no tiene asegurado el resto de activos fijos como son: muebles, enseres, equipo de oficina, equipo de computación, instalaciones.

IV. 7. PROPIEDAD MAQUINARIA Y EQUIPOS:

Dentro de la revisión de los Activos fijos, como PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO de la empresa HERDOÍZA CRESPO CONTRUCCIONES S.A., tiene los siguientes saldos netos:

HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.				
PROPIEDAD MOBILIARIO Y EQUIPO				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999				
	NOMBRE	VALOR TOTAL	DEPRE. TOTAL	VALOR NETO
7.1	TERRENOS	629,309,100	0	629,309,100
7.2	EDIFICIOS E INSTALACIONES	288,921,110	143,764,932	145,156,178
7.3	MAQUINARIA Y EQUIPO	58,059,266,156	25,589,310,945	32,469,955,211
7.4	VEHICULOS	287,173,378,022	147,212,198,815	139,961,179,207
7.5	MUEBLES Y EQUIPOS OFICINA	5,875,418,695	2,256,569,789	3,618,848,906
7.6	OTROS ACTIVOS	114,997,100	0	114,997,100
		352,141,290,183	175,201,844,481	176,939,445,702

7.1. EDIFICIOS E INSTALACIONES.- Dentro del giro del negocio la empresa no ha realizado adquisición.

7.4.VEHICULOS. - Durante 1999, la empresa realiza algunas compras de vehículos tipo, por un total de s/. 1.403'556.39 Los activos fijos se encuentran al costo más las respectivas revalorizaciones y correcciones monetarias, que según disposición del Gobierno Nacional, a través del Ministerio de Finanzas han dispuesto que se realice; la empresa, para 1999 aplicó el índice de corrección monetaria para activos fijos del 53%, la empresa no tiene conciliado los cuadros de activos fijos y corrección monetaria con los saldos contables; así tenemos:

DIFERENCIAS NETAS ENTRE CUADROS DE ACTIVOS FIJOS Y SALDOS DE BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999				
DETALLE	DIFERENCIA COSTO HISTORICO	DIFERENCIA COSTO REEX. MONETARIA	DIFERENCIA DEP. ACUM. NORMAL	DIFERENCIA DEP. ACUM. REEX. MONE
Enseres	152,900	2,899,332	11,842,085	25,414,178
Equipo de Asfalto	-1	-557,085,885	-2,343,723	3,510,904,183
Equipo de Clasificacion de Z	0	-3,294,168	-194,710,379	33,281,205
Equipo de Emulsion Asfaltica	2	-237,940,999	0	-40,189,840
Equipo de Mecanica	0	-28,334,876	50,042	195,267,377
Equipo de Oficina	3,194,395	-248,647,033	12,105,901	-4,111,301
Equipo de Transporte	393,245,822	-14,048,202,185	280,269,741	-1,494,788,830
Equipo Pesado	-362,802,327	6,628,393,535	1,131,573,717	20,803,371,864
Equipo Planta de Hormigon	0	1	299	-3,131,107
Equipos Varios	4,440,001	-111,013,917	197,441,750	346,302,048
Herramientas	167,561	-1,354,336	47,949	11,053,711
Instalaciones	0	0	-121,916,456	2,058,871
Muebles	386,426	-15,269,306	111,541,297	90,947,854
Partes y Piezas	160	3,157,121	-2,579,084	146,921,641
	<u>38,784,939</u>	<u>-8,616,692,716</u>	<u>1,423,323,139</u>	<u>23,623,301,853</u>

IV.8. INVERSIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre de 1999, la empresa HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A., tiene las siguientes partidas en inversiones largo plazo.

**INVERSIONES LARGO PLAZO
AL 31.DE DIC. DE 1999**

NOMBRE	SUCRES
8.1. BANCO DEL OCCIDENTE	2.979'856.250
8.2. CONSORCIO PANAVIAL	6.474'756.900
8.3. BANCOASERVAL	18.640'094.064
8.4. CEVAL INC.	3.404'284.180
8.5. CONORTE	6.675'000.000
8.6 CONSORCIO HCC-FF	<u>6.026'000.000</u>
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO	<u>44.199'991.394</u>

INVERSIONES ACCIONARIAS

CONCEPTO CEVAL INC BANCO OCCIDENTE BCO ASERVAL

TIPO:	Inversión Renta Var.	Inversión R. Variable	Inversión R.V-
No.ACCIONES	4.500.000	17.027.750	47.600.000
COMPRAS 1998			84.358.575
DIVIDENDO ACCION			18.082.022
VALOR NOMINAL			
UNITARIO	S/100	S/100	S/100
VALOR COMPRA			
UNITARIO	S/700	S/175	S/157,50
FECHA COMPRA	1995	FEB. 1996	JUN. 1996
HISTORICA	3.404.284.180	2.979.856.250	18.640.094.064
VALOR PATRIMONIAL AL 31 DIC.99			S/139.76

De la confirmación recibida en Auditoría por Aserval se define que existe un valor patrimonial no ajustado por la compañía, de sucres 139.76 por acción.

Las demás inversiones no fueron confirmadas hasta la fecha de cierre del presente informe
La empresa no reexpresó ninguna inversión accionaria por falta de documentación al respecto.

Auditoría externa recomienda se procesa a pedir por escrito los valores accionarios o patrimoniales de estas empresas para realizar el ajuste el total en el 2000.

IV.9. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS.-

Esta cuenta contiene las siguientes partidas:

9.1	2% IMPUESTOS VEHICULOS	50'235.173
9.2	ANTICIPO INGRESOS POR REALIZAR	2.000'000.000
9.3.	DIFERENCIA DE CAMBIO	254'364.252
9.4.	PREOPERATIVOS EMULSION	5'048.540
9.5.	GASTOS DOSIFICACION DE EMULSION	61'144.882
9.6.	SOFTWARE (SISTEMAS VARIOS DE HCC)	<u>168'381.477</u>
	TOTAL OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	<u>2.539'174.323</u>

9.1. 2% IMPUESTOS VEHICULOS.- Según disposiciones del Gobierno Nacional se debió asumir un impuesto en las matrículas de los vehículos en el año 1995; del 2% amortizable en 5 años a razón del 20 % anual, saldo queda para seguir amortizando en 1 año restante.

9.2. ANTICIPO INGRESOS POR REALIZAR.- No registra movimiento alguno en 1999

9.3. DIFERENCIA DE CAMBIO.- En esta cuenta se ha registrado el diferencial cambiario registrado en años anteriores para ser diferido.

IV.10. PROVEEDORES:

Al 31 de diciembre de 1999, la cuenta proveedores contiene las siguientes partidas:

10.1 PROVEEDORES DE MATERIALES	1'405.000
10.2. PROVEEDORES DE REPUESTOS	-1'980.854
10.3. PROVEEDORES DE COMBUSTIBLES Y L.	507'938057
10.4 OTROS PROVEEDORES	<u>141'207.215</u>
TOTAL PROVEEDORES	<u>648'569.418</u>

10.3. En la cuenta de proveedores de combustibles y lubricantes, se registra las facturas pendientes de pago a diciembre de 1999 de CONAUTO.

IV.11.-DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 1999, esta cuenta se contiene en las siguientes partidas:

11.1. BANCO DEL PACIFICO	S/.	1'082.883
11.2. SOBREGIROS BANCOS NACIONALES		2.631
11.3. MUNICIPIO DE QUITO		6'964.835
11.4. CONSORCIO AMAZONAS		7.490'685.883
11.5 CONSORCIO HERDOÍZA C. FORTUNOTO		310.000
11.6. VARIOS		<u>1.983'898.633</u>
TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR		<u>9.482'944.864</u>

11.1. El saldo registrado en la cuenta Banco del Pacífico es una diferencia que por error del banco ha sido acreditada a favor de la empresa, esta cuenta viene de ejercicios anteriores.

11.3. La cuenta de Municipio de Quito, es un pago en exceso por error cometido por el Municipio al pago de planillas de la obra Nueva Vía Oriental, este saldo también se arrastra de ejercicios anteriores.

11.4. La cuenta por pagar al Consorcio Amazonas, se inicia en 1996 y se registra todos los pagos que el Consorcio ha realizado por HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.

IV. 12. GASTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 1999, esta cuenta contiene los siguientes rubros:

12. 1. GASTOS POR PAGAR	S/ 892'434.258
12.2. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.298'706.498
12.3. TRAMITES ADUANA	2'914.373
12.4. LIQUIDACIONES EMPLEADOS	109.797
12.5 INTERESES POR PAGAR BANCARI	<u>32'768.444</u>
 TOTAL GASTOS POR PAGAR	 <u>4.226'933.371</u>

12.1. La cuenta gastos por pagar se refiere a todas las facturas que se refieren a gastos de 1999 y que quedaron registradas como pendientes de pago en el 2000, el cruce de estas cuentas en su mayoría se han pagado en enero a marzo del 2000.

12.2. La cuenta otros por pagar, se ha registrado las letras pendientes de pago a la compañía de Seguros Equinoccial. Existe un saldo por S/. 445'204.124 que corresponde a años anteriores, valores ya cancelados y que por error no se le descargó de esta cuenta, además las renovaciones de las pólizas de vehículos y maquinaria por USD \$ 172.931,45 no se ha actualizado el diferencial cambiario por S/. 675.130.128, y; el pago de S/. 27'981.160 por pago de combustible no corresponde a esta cuenta.

12.3. Trámites de Aduana, es una provisión de años anteriores por gastos por la importación de equipos

IV.13. OBLIGACIONES BANCARIAS

En obligaciones bancarias en 1999 la empresa mantiene un préstamo al Banco Aserval que equivale a usd dólares americanos 821.674.44 con pagos semestrales de us\$273.891.48 a 2 años y medio, avalizados con letra de cambio garantizadas por el Gerente General y avalizado por Produbanco. Vencimiento el 22 de marzo del 2001, pago semestral, a dic.31.99 quedan pendientes 3 letras. Como hecho subsecuente se puede indicar que en marzo.2000 se abono una letra y queda de saldo 2 letras. Negociación realizada con compañía relacionada para para realizar una inversión en el propio Banco Aserval, la empresa ajustó corrección monetaria a s/20.243 cada dólar.

La Compañía adquirió un préstamo al Banco Popular en el año de 1999 por S/ 1.700'000.000 A un tipo de interés del 43,37% anual con vencimiento 11 enero del 2.000. Como hecho subsecuente se puede indicar que la empresa en el 2000 a la fecha de vencimiento canceló esta operación.

IV.14. PASIVO A LARGO PLAZO, DIFERIDOS:

El pasivo diferido que registra la empresa se refiere a los pagos anticipados por obras recibidos de contratos, a decir:

14.1. NUEVA VIA ORIENTAL	-4.347.242
14.2.REPAVIMENTACION QUITO	1.400'465.509
14.3 SUBCONTRATOS CONORTE	<u>12.269'085.740</u>
TOTAL DIFERIDOS	<u>13.665'204.008</u>

Partidas son anticipos normales para el funcionamiento de las obras, que se devengan con planillas. En el anticipo de conorte se tienen USD \$ 200.000 que se recibieron como anticipo y fueron depositados en 11 de enero del 2000 por lo que se debe regular la transacción.

IV.15. FONDO ADMINISTRACION CONSORCIO:

Saldo al 31-12-99 S/139.185'447.972

Esta cuenta se refiere a la operación que por formar el CONSORCIO HERDOÏZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. Y FORTUNATO FEDERICE, realizado en 1994, el objetivo de este Consorcio es la construcción de la VIA MENDEZ -GUARUMALES, obra que se espera terminar en el año 2000, fecha en la cual se liquidarán los valores registrados en esta cuenta.

IV.16. PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre de 1999 el patrimonio de la empresa esta constituido por las siguientes partidas:

HERDOÏZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.

COMPOSICION DE PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE.99

16.1. CAPITAL SOCIAL PAGADO	S/ 800.000.000
16.2. APORTES FUTURAS CAPIT.	2.000'000.000
16.3. RESERVA LEGAL	612.057.113
16.4. RESERVA FACULTATIVA	291.587.545
16.5. RESERVA POR REV. PATRIMONIO	120.005'593.336
16.6. RESULTADOS ANTERIORES	55.626'254.371
16.7. RESULTADO BRUTO ACTUAL	<u>-18.285'480.795</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>161.050'011.571</u>

Del cuadro anterior y del análisis realizado por Auditoría Externa se desprende que la empresa realizó la corrección monetaria del patrimonio por el ejercicio 1999, considerando el porcentaje de ley 53%.

CAPITAL SOCIAL, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa HERDOÏZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1999.

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

SOCIOS	No. ACCIONES	V.UNT.	VALOR TOTAL	%
1. MARCELO HERDOIZA G.	534.226	1.000	534'226.000	67,000%
2. GONZALO MARTINEZ	1.784	1.000	1'784.000	0,223%
3. ERNESTO MARTINEZ	1.784	1.000	1'784.000	0,223%
4. KATHERINE HERDOIZA	87.402	1.000	87'402.000	10,925%
5. MARIA B. HERDOIZA	87.402	1.000	87'402.000	10,925%
6. GABRIELA HERDOIZA	87.402	1.000	87'402.000	10,925%
TOTAL CAPITAL SOCIAL	800.000	1.000	800'000.000	100,000%

IV.17. INGRESOS POR OBRAS:

Durante el ejercicio 1999 del 1 de mayo de 1999 al 31 de diciembre de 1999 la empresa tuvo las siguientes partidas como ingresos por obras:

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.

CUADRO DE INGRESOS POR OBRAS

DEL 1 DE MAYO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

<u>OBRA</u>	<u>PLANILLAS TRABAJO</u>	<u>PLAN. REAJUSTE</u>	TOTAL
PASO LATERAL MANTA	4.910'904.626		4.910'904.626
REPAVIMENTA. QUITO	605'925.594	625'760.872	<u>1.231'686.666</u>
TOTAL INGRESOS OBRAS			<u>6.142'591.092</u>

Para 1999 no hay nuevas obras, todas son de ejercicios anteriores que se han ido ejecutando en el transcurso del año.

IV.18. OTROS INGRESOS OPERACIONALES:

Dentro de esta cuenta están las siguientes partidas al 31-12-99

18.1.INGRESOS CAMPAMENTOS	S/	8'301.021
18.2.INGRESOS CONSORCIOS		2.010'669.188
1.8.3.INGRESSO EMULSION		<u>2.442'855.767</u>
TOTAL OTROS INGRESOS OPERACIONALES		<u>4.461'825.976</u>

Todos los ítems enunciados se refieren a la naturaleza de la operación diaria de la empresa.

IV. 19. - COSTOS POR OBRAS:

AL 31 de diciembre de 1999, la empresa incurrió en los siguientes costos y gastos de detalla a continuación:

1. - PASO LATERAL MANTA	159'452.960
2. - PLANTA DE EMULSION	1.970'875.207
3. - PLANTA DE HORMIGON	1'650.000
4. - REPAVIMENTACION CALLES DE QUITO	1.868'229.619
5. - PROYECTO PINTAG	2.552'359.975
6. - NOBOL LA CADENA (CONORTE)	<u>3.592'829.732</u>
TOTAL GASTOS POR OBRAS	<u>10.145'397.493</u>

IV.20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Dentro de esta cuenta Auditoría externa analizó las siguientes partidas que consideró las más importantes.

20.1. GASTOS DE PERSONAL	S/.	2.431'006.260
20.2. REPUESTOS Y MANT. EQUIPOS		7.156'670.275
20.3. COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		974'870.541
20.4. SEGUROS		1.035'294.884
20.5. GASTOS DE DEPRECIACION		19.633'800.631

En cuanto a estas cuentas Auditoría externa tiene un comentario que hacer en cada una de ellas, ya que con relación a las otras partidas de gastos de administración pertenecen a giro normal de la empresa y no han sufrido cambios significativos que sean apreciados describir en este informe.

HECHOS SUBSECUENTES Y CONTINGENCIAS

La empresa tiene como posibles contingencias las inversiones en los bancos, como Banco del Occidente, Popular, Ceval Inc., que puede perder el total de la inversión, como hecho subsecuente la AGD, asumió en mar.2000 al Banco Popular, la empresa debe hacer provisiones para posibles pérdidas.


SILVIA LOPEZ MERINO

AUDITORA EXTERNA REG.111