

**HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.  
INFORME INDEPENDIENTE DE AUDITORIA EXTERNA  
DEL 1 DE ENERO DEL 2000 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

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

1. Como Auditora Externa, contratada por la Compañía HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. he procedido a realizar el respectivo análisis por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2000.

2. Es mi responsabilidad emitir un criterio sobre la situación financiera de la empresa en base a la respectiva auditoria practicada; es la responsabilidad de HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. la elaboración de la contabilidad, emisión de estados financieros y de sus respectivos anexos del período de enero al 31 de diciembre del 2000.

3. La Auditoria practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas de Auditoria 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 del 2000, no se dispone de la conciliación de saldos de las cuentas CONSORCIOS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS que mantiene la compañía en sus Estados financieros que a la fecha ascienden a en cuentas deudoras US\$15.004.189,47 y US\$6.791.648,99 como cuentas acreedoras.

5. En mi opinión salvo de los ajustes que se puedan derivar de la variación o no de la conciliación cuentas de CONSORCIOS Y DE COMPAÑIAS RELACIONADAS donde la empresa es partícipe, los estados financieros representan razonablemente los aspectos importantes de la situación financiera de la empresa HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. por el ejercicio 2000, 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.

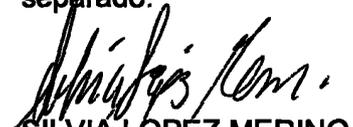
6. En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo, en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno Ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización fijando una tasa de cambio de 25.000 sucres por cada dólar. Para este efecto se ha emitido la Ley de Transformación Económica del Ecuador que en su Disposición Transitoria Séptima establece que

las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los

Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Tel: 09822132

Estados Unidos de América, considerando los efectos de devaluación del sucre y el efecto que tendría esa devaluación en los Estados Financieros al momento de convertirlos a dólares de los Estados Unidos de América por lo que los Estados Financieros adjuntos se presentan en dólares.

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

  
SILVIA LOPEZ MERINO  
AUDITORA EXTERNA  
RNAE. 111

Quito, mayo 31 del 2000

**HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DICIEMBRE 2000**

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/00
		SUCRES	USD TC 19525.89	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja - Bancos	1	13,286,185,355	680,439.42	111,846.53
Inversiones	2	16,888,670,164	864,937.28	3,284,899.63
Cuentas por Cobrar	3	75,287,747,485	3,855,790.82	7,885,552.44
Inventarios	4	21,655,533,874	1,109,067.70	1,941,532.91
Gastos Anticipados	5	932,608,974	47,762.69	304,365.59
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>128,050,745,852</b>	<b>6,557,997.91</b>	<b>13,528,197.10</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Activo Fijo	6	176,939,445,702	9,061,786.46	11,388,571.95
Activos Diferidos	8	5,073,769,783	259,848.32	66,673.19
Inversiones a Largo Plaza	7	44,199,991,394	2,263,660.78	2,554,064.31
Fondos de Garantía L/P		3,700,000	189.49	4,408.00
Cuentas por Cobrar L/P	9			6,606,133.90
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>226,216,906,879</b>	<b>11,585,485.06</b>	<b>20,619,851.35</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>354,267,652,731</b>	<b>18,143,482.97</b>	<b>34,148,048.45</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar	10	14,620,899,665	748,795.56	863,374.89
Documentos por Pagar	11	18,333,212,087	938,918.13	273,893.86
Sueldos y Beneficios por Pagar	12	486,332,213	24,907.04	895,767.65
Impuestos por Pagar	13	246,326,512	12,615.38	541,466.47
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>33,686,770,477</b>	<b>1,725,236.11</b>	<b>2,574,502.87</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar L/P		5,218,704	267.27	208.74
Pasivos Diferidos	14	13,665,204,008	699,850.51	9,778,077.38
Otros Pasivos	15	145,860,447,972	7,470,104.97	6,393,864.87
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>159,530,870,684</b>	<b>8,170,222.75</b>	<b>16,172,150.99</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>193,217,641,161</b>	<b>9,895,458.86</b>	<b>18,746,653.86</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	16	2,800,000,000	143,399.35	32,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		2,000,000,000	102,428.11	80,000.00
Reservas		120,909,237,994	6,192,252.34	12,788,803.03
Reexpresión Monetaria		-21,350,831,323	-1,093,462.64	-0.05
Resultados		37,340,773,575	1,912,372.42	2,487,795.04
Utilidad del Ejercicio		19,350,831,324	991,034.54	12,796.57
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>161,050,011,570</b>	<b>8,248,024.11</b>	<b>15,401,394.59</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>354,267,652,731</b>	<b>18,143,482.97</b>	<b>34,148,048.45</b>

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

**HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2000**

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31/12/99		SALDOS 31/12/00
		SUCRES	USD TC 19525.89	
<b>INGRESOS</b>				
Ingresos Operacionales		10,604,417,068	543,095.20	7,852,302.66
Ingresos no Operacionales		17,477,546,889	895,096.04	1,359,856.82
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>28,081,963,957</b>	<b>1,438,191.24</b>	<b>9,212,159.48</b>
<b>GASTOS</b>				
Costos de Obras		10,145,397,493	519,586.94	4,126,055.15
Gastos Operacionales		36,142,325,967	1,850,995.06	4,134,912.59
Egresos no Operacionales		79,721,292	4,082.85	460,125.74
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>46,367,444,752</b>	<b>2,374,664.86</b>	<b>8,721,093.48</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES REI</b>		<b>-18,285,480,795</b>	<b>-936,473.62</b>	<b>491,066.00</b>
REI				-478,269.40
<b>PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>-18,285,480,795</b>	<b>-936,473.62</b>	<b>12,796.60</b>

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

**HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.**  
**EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Detalle	Capital Social	Aportes Futuras Capitaliz.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reser. Reva. Patrimonio	Reserva de Capital	Reexpresión Monetaria	Utilidad Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Pérdida del Ejercicio
Saldos Iniciales	32,000.00	80,000.00	24,482.28	11,663.50	5,654,256.99		-854,033.25	1,361,430.55	863,619.62	-731,419.23
Ajuste Corr. Moneta Clas. Patrimo.					-900,284.63		1,264,118.42	-363,833.79		
Ajus.Brecha. 31/12/99 Patrimonio					4,651,361.15		-5,609,405.85	958,044.71		
Ajus.Infla. 31/03/2000 Patrimonio					1,328,009.75		414,780.01	367,727.59		
Ajus.Brecha. 31/03/2000 Patrimonio					-404,309.04		-192,248.81	-87,988.99		
Ajus. RRP y Reser. Capital					-10,329,034.22	12,752,657.25	-2,423,623.03			
Ajus.Brecha. 31/12/99 Activos Fijos							5,908,907.47			
Actua. Monetari Fideicomiso Hit \$ 266.400							222,406.28			
Actua. Monetari Prodepro.							152,456.43			
Ajus.Brecha. 31/12/99 Aserval							16,282.56			
Ajus.Brecha. 31/12/99 Conorte							172,148.25			
Repro. Corre. Mone. Conorte							496,302.84			
Ajus.Brecha. 31/12/99 Panavial							431,737.69			
Repro. Corre. Mone. Pavavial							122,855.52			
Actua. Monetari \$ 547.782.96							-104,232.14			
Ajuste venta activos fijos							-12,324.67			
Ajustes por reclasi. Cuentas							-6,127.72			
Pago de gastos años anterior								-3,027.55		
15% Participación Utilidades									-23,041.86	
Amortización Pérdida año 99										146,284.00
Trans. A Ejercicios Años Anter								255,442.53	-840,577.76	585,135.23
Utilidad del Ejercicio									12,796.57	
	<b>32,000.00</b>	<b>80,000.00</b>	<b>24,482.28</b>	<b>11,663.50</b>	<b>0.00</b>	<b>12,752,657.25</b>	<b>-0.00</b>	<b>2,487,795.05</b>	<b>12,796.57</b>	<b>-0.00</b>

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

**HERDOZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2000

En dólares

**FLUJO DE CAJA EN OPERACIONES**

Utilidad del ejercicio 12,797.00

**Cambios Netos en Activos y Pasivos**

Cuentas por Cobrar	4,029,762.00	
Inversiones Corto Plazo	2,419,962.00	
Pagos anticipados	256,603.00	
Activos Fijos	2,326,785.00	
Cuentas por pagar	849,267.00	9,882,379.00

**Caja Neta prevista para operaciones 9,895,176.00**

**FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

inversiones largo plazo	290,403.00	
Pasivos a largo Plazo	8,001,928.00	

**Caja Neta Prevista para la Inversión 8,292,331.00**

**FLUJO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA**

Caja o equivalente de caja al inicio del año	680,439.00
Aumento Neto de Caja o equivalente de Caja	(568,593.00)

**Caja y Equivalente de caja al final del año 111,846.00**

**Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros**

**HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 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.

**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 el 2000, la empresa ha tenido como obras principales entre otras, PASO LATERAL DE AMBATO y LIQUIDACIÓN DE LA REPAVIMENTACIÓN CALLES DE QUITO que fueron iniciadas en ejercicios anteriores, para el año 2000 la empresa tiene obras con PANAVIAL.

**PRINCIPALES POLÍTICAS APLICADAS:**

**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 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.

## b.- Aplicación de la NEC 17

### PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES.

En el año 2000 la Compañía ha tenido que adaptarse a los nuevos lineamientos legales, técnicos y económicos que el gobierno ha implantado en el país.

En razón de que la unidad monetaria del país el sucre ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de 6.800 sucres por 1 dólar al 1 de enero de 1999 a 25.000 sucres por 1 dólar al 10 de enero del 2000, el gobierno en su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera dispuso la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio única de 25.000 sucres por 1 dólar americano, para lo cual también emitió la Ley Fundamental para la transformación Económica del Ecuador.

La disposición transitoria séptima de la Ley fundamental para la Transformación Económica del Ecuador establece que las sociedades, y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuaran la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria del Ecuador, y el efecto que esa devaluación tendría en los estados financieros, al momento de convertirlos a dólares de Estados Unidos de América, es necesario efectuar ciertos ajustes a los estados financieros expresados en sucres antes de proceder a la conversión.

Para realizar los ajustes mencionados en el párrafo anterior el Gobierno a través de la Federación Nacional de Contadores emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 de **CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN**, cuyos procedimientos se resumen a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general deber ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año. Para determinar y registrar dicho ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación de dicho período y los procedimientos de ajuste son los establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 16 **CORRECCION MONETARIA DE ESTADOS FINANCIEROS**, y las disposiciones legales vigentes que se resumen a continuación:
2. Los activos no monetarios (excepto inventarios), poseídos al 31 de marzo del 2000, tales como activo fijo, gastos pagados por anticipado, patentes y demás intangibles, se ajustarán aplicando el valor del activo reexpresado al 31 de diciembre de 1999, el índice de ajuste por inflación. Cuando el activo haya sido adquirido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000, se aplicará el índice proporcional mensual, determinando con base al número

de meses transcurridos desde el mes siguiente en que se adquirió, fabricó o construyó el activo no monetario.

3. Cuando se trate de inventarios adquiridos, se deben ajustar al último costo de adquisición. Si no se hubieren realizado adquisiciones durante el último mes del período de transición, los inventarios se ajustaran, con el valor que resulte de aplicar al costo de la última adquisición durante el período de transición, el índice proporcional mensual por el número de meses transcurridos desde el mes siguiente en el que se adquirió el inventario. De no haberse realizado adquisiciones durante el período de enero a marzo del 2000, los inventarios se ajustarán aplicando, al costo de tenían al 31 de diciembre de 1999, el índice de ajuste de inflación, correspondiente a dicho período.

Las mercaderías en tránsito se ajustarán por el índice de ajuste de inflación proporcional mensual, según corresponde.

#### 4. Pasivos no Monetarios

Los pasivos no monetarios existentes al 31 de marzo del 2000, tales como créditos diferidos, se ajustarán aplicando al valor del pasivo al 31 de diciembre de 1.999, el índice de ajuste de inflación.

#### 5. Patrimonio

El Patrimonio reexpresado al 31 de diciembre de 1.999, se ajustó en base al índice de ajuste de inflación. Para tal efecto, el patrimonio se descompuso en dos grupos de cuentas.

- Utilidades no distribuidas, o pérdidas acumuladas. El ajuste de este grupo debe registrarse como un mayor de las utilidades o las pérdidas acumuladas.
  - Capital, Reservas, aportes para futuras capitalizaciones y acciones en tesorería.
  - El ajuste de este grupo se registró como crédito en la cuenta de Reserva por Revalorización de Patrimonio.
6. El resultado de la corrección monetaria integral se debe registrar en los resultados del período en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, la cual reflejará la ganancia o pérdida por la posición monetaria neta. Esa ganancia o pérdida formará parte del rubro de resultados financieros en el estado de resultados.

7. Los estados de resultados y de flujos de efectivo no se sujetaron a la reexpresión monetaria.

Utilización del índice especial de corrección de brecha.

Este índice nace como efecto de la brecha que ha existido entre la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, desde los primeros años de la década del noventa en que la inflación fue mayor que la devaluación, en cambio, en los dos últimos años, la devaluación ha sido sustancialmente mayor que la inflación.

8. Con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los Estados Unidos de América a tasa de cambio corriente, los pasos que se ejecutaron fueron los siguientes:

- Reexpresar los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición ( 31 de marzo de 2000 ).
- Ajustar las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1.991, o fecha de origen y el 31 de marzo del 2.000.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registro en las siguientes cuentas:

- En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1.999.
- En la cuenta denominada resultado por Exposición de la Inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero del 2.000 y el 31 de marzo del 2.000.

Los saldos de la cuentas "Reexpresión Monetaria"y "Reserva Revalorización del Patrimonio"originada por la aplicación de la NEC 17 fueron transferidos a la cuenta "Reserva de Capital"a fin de cumplir con disposiciones de la misma norma.

## 9. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2000 los inventarios de Mercaderías, fueron dolarizados dividiendo el valor en sucres al 31 de marzo del 2000 para 25.000 sucres.

## 10. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo depreciable han sido valorizados al costo y dolarizados de acuerdo a lo que determina la NEC 17. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes en el país

### c. Cuentas por Cobrar:

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

### d. Provisiones para documentos y cuentas incobrables.

La Compañía acostumbra provisionar la reserva para incobrabilidad en base a un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, en razón que no mantiene niveles altos de incobrabilidad.

### e. 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 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.

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 aplicación de la NEC 17 aplicada, de acuerdo al análisis de auditoria se encuentra de acuerdo a los parámetros requeridos y de acuerdo a la ley

**f. 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.

**g. Política de Inversiones**

La empresa HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. durante el ejercicio 2000, 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, FIDEICOMISO HIT, ABM AMRO BANK.

**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 2000, este rubro contiene:

CUENTAS		SALDOS 31-12-99		SALDOS AL
		Sucres	USD TC 19525,89	31/12/2000
CAJA	(1.1)	40.780.139	2.088,52	1.120,73
BANCOS NACIONALES	(1.2)	218.101.107	4.115,61	80.887,20
BANCOS DEL EXTERIOR DOLARES		12.768.612.384	653.932,41	22.091,48
BANCOS NACIONALES DOLARES		258.691.725	13.248,65	7.747,12
		<b>13.286.185.355</b>	<b>673.385,19</b>	<b>111.846,53</b>

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 bancarias depositados en varios bancos del país con los que opera, Auditoría Externa ha conciliado con cada cuenta bancaria y cuenta contable.

## 2. INVERSIONES

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 como son:

No. Operación	Banco	Fecha		% Interés	Saldo al 31-12-2000
		Inicio	Vencimiento		
0051POL0166122	Produbanco	21-Dic-00	22-Ene-01	6,35%	479.666,68
0051POL0166677	Produbanco	22-Dic-00	22-Ene-01	6,35%	1.629.560,65
	Fideicomiso Fideunión				2.369,52
	Fideicomiso Hit				266.400,00
	Prodepro				302.380,46
	408.890Lloyds Bank	07-Dic-00	08-Ene-01	5,72%	148.384,88
	408.890Lloyds Bank	07-Dic-00	08-Ene-01	5,72%	456.097,34
13620059-0	Fondos del Pichincha		31-Dic-01		40,10
					<b>3.284.899,63</b>

Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Tel: 09822132

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

**FEDICOMISO 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.
USD	13.500.00
Balance	2.369.52
Diferencia	11.130.48

La empresa no ajustó el diferencial cambiario en la aplicación de la NEC 17 por USD 11.130.48 al 31 de diciembre del 2000

**FIDEICOMISO HIT.-** Tiene un aporte en dólares de USD 266.400.00 se define así:

FIDUCIARIO:	FIDUCIA S.A.
CONSTITUYENTE:	HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES
BENEFICIARIO:	HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES.
OBJETIVO FONDO:	CONSTRUCCIÓN HOTEL CITY PLAZA

**PRODEPRO S.A.**

FONDO DE INVERSION	ACCIONARIA
NO. ACCIONES	8.335
VALOR ACCION NOMINAL	0.04 USD CADA UNA
TOTAL INVERSIÓN	USD 333.40
VALOR ACCIONARIO ACTUAL	NO DISPONEMOS
VALOR LIBROS	USD 302.380.46

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

### 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, la empresa HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A., tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL 31/12/2000
		Sucres	USD TC 19525,89	
PLANILLAS POR COBRAR TRABAJO	3.1	600.350.290	30.746,37	241.143,84
PLANILLAS POR COBRAR REAJUSTE	3.2	4.519.678.998	231.471,09	894,51
CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	3.3	50.501.633.388	2.586.393,42	6.684.889,82
PRESTAMOS A EMPLEADOS	3.4	25.474.398	1.304,65	964,81
ANTICIPOS	3.5	17.535.370.456	898.057,42	835.347,66
FONDOS DE GARANTIA	3.7	1.657.214.193	84.872,66	130.966,36
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.6	448.025.762	22.945,22	87.970,08
		<b>75.287.747.485</b>	<b>3.855.790,82</b>	<b>7.982.177,08</b>

- 3.1. La cantidad de USD 241.143.84 se compone de las planillas emitidas por HERDOÍZA CRESPO CONTRUCCIONES S.A., y que al 31 de diciembre del 2000 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:

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL 31/12/2000
	Sucres	USD TC 19525,89	
MARKAM CIA. LTDA.	137.055.553	7.019,17	21.485,39
ING. MARCELO HERDOIZA CRESPO	0	0,00	151,76
FORTUNATO-FEDERECCI	3.844.226	196,88	153,77
ING. MARCELO HERDOIZA GUERRERO	35.195.622	1.802,51	1.559,58
CONSORCIO AMAZONAS	0	0,00	274.453,55
CONSORCIO PANAMERICANO	49.301.324.135	2.524.920,71	4.669.603,29
<b>TOTAL CUENTAS COBRAR A TERCEROS</b>	<b>49.477.419.536</b>	<b>2.533.939,27</b>	<b>4.967.407,34</b>

- En la Cuenta de Consorcio Panamericano se observa lo siguiente:

Hasta 1999 se registró en esta cuenta movimientos en sucres y dólares, no existen registros independientes, en el siguiente análisis se determina que la Compañía no ajustó por diferencial cambiario al 31 de marzo del 2000

Detalle	Sucres	Dólares 31-12-2000
Cuentas por Pagar USD		6.673.123,76
Cuentas por Pagar Intereses. \$		669.540,72
Cuentas por Pagar sucres	6.338.395.297	253.535,81
Cuentas por Pagar Intereses. Sucres	6.716.332.685	268.653,31
Según Auditoría		<u>7.864.853,60</u>
Según Balance 31-12-2000		<u>4.669.603,29</u>
Diferencia en Cambio no ajustado		<u>3.195.250,31</u>

- 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 USD 641.685.60, valor que debe ser reclasificado en UTILIDADES RETENIDAS en el año 2001.
- 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.

#### 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 del 2000 por materias primas es de USD 228.519.92, y en Obras en Proceso del Proyecto Conorte y Papallacta que no ha generado ingreso alguno en el año 2000 por un monto de USD 910.203.40, registrado en inventarios como obras en proceso.

#### 4.1 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 2000 no se ha efectuado la internación definitiva.

En Importaciones de Internación Temporal no se han efectuado desde un inicio la Corrección Monetaria, Depreciaciones y la aplicación de la NEC 17 correspondientes, la Compañía tendrá que regular tal situación.

#### 5. PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se compone de:

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL 31/12/2000
	Sucres	USD TC 19525,89	
<b>IMPTO. TRANSACC. MERCILES ( IVA )</b>			
IMPUESTO TRANSACC. MERCANTILES	600.884.800	30.773,75	262.897,69
<b>TOTAL IMPTO. TRANSACC. MERCILES</b>	<b>600.884.800</b>	<b>30.773,75</b>	<b>262.897,69</b>
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>			
IMPUESTO RETENIDOS A EMPRESA	315.205.852	16.142,97	40.477,63
IMPUESTO UNICO (8%)	10.000	0,51	241,63
IMPUESTO CAPITAL NETO (1%)	16.508.322	845,46	662,33
RET. 5% RENDIMTOS. FINANCIEROS	0,00	0,00	86,31
<b>TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANT</b>	<b>331.724.174</b>	<b>16.988,94</b>	<b>41.467,90</b>
<b>TOTAL GASTOS ANTICIPADOS</b>	<b>932.608.974</b>	<b>47.762,69</b>	<b>304.365,59</b>

#### 6. 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:

Cuentas	Costo	Dep. Acumulada	Saldo al 3-12-00
Terrenos	266.007,36		266.007,36
Cuadros - Pinturas	4.599,88		4.599,88
Equipo Pesado	22.245.637,16	14.445.402,10	7.800.235,06
Equipo Transporte	2.421.176,48	1.727.679,07	693.497,41
Equipo Mecánica	158.007,53	110.492,74	47.514,79
Equipo Oficina	268.625,10	166.880,30	101.744,80
Equipo Asfalto	3.702.661,69	2.315.828,58	1.386.833,11
Equipos Varios	841.127,20	377.487,05	463.640,15
Herramientas	9.779,52	6.412,94	3.366,58
Instalaciones	9.299,50	3.494,04	5.805,46
Muebles	210.227,12	97.442,21	112.784,91
Enseres	49.013,54	22.422,47	26.591,07
Partes de maquinas	75.243,96	66.395,68	8.848,28
Equipo clas. Zarandas	12.285,43	12.285,43	0,00
Edificios	55.769,95	11.386,36	44.383,59
Equipo Emulsión Asfáltica	380.927,37	93.421,78	287.505,59
Equipo Planta Hormigón	172.167,46	36.953,55	135.213,91
	<u>30.882.556,25</u>	<u>19.493.984,30</u>	<u>11.388.571,95</u>

**EDIFICIOS E INSTALACIONES.-** Por del giro del negocio la empresa no ha realizado adquisición a excepción de la compra de terrenos por un total de USD 240.835,00.

**VEHICULOS.** - Durante el 2000, la empresa realiza algunas compras de vehículos tipo, por un total de USD 88.925.00 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 2000 aplicó la NEC 17.

#### 7. INVERSIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2000, la empresa HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A., tiene las siguientes partidas en inversiones largo plazo.

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL
	Sucres	USD TC 19525,89	31/12/2000
<b>INVERSIONES</b>			
BANCO DEL OCCIDENTE	2.979.856.250	152.610,52	0,00
BANCO ASERVAL	18.640.094.064	954.634,80	0,00
CEVAL INC.	3.404.284.180	174.347,20	0,00
CONORTE	6.675.000.000	341.853,82	1.040.717,32
PANAVIAL S.A.	6.474.756.900	331.598,55	1.272.306,99
CONSORCIO " H.C.C.-F.F. " (Accion)	6.026.000.000	308.615,89	241.040,00
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>44.199.991.394</b>	<b>982.068,26</b>	<b>2.554.064,31</b>

**Banco del Occidente.-**

- Banco del Occidente, la empresa tenía invertido en este Banco el total de 317.021 acciones que al valor nominativo significa un total de USD 12.680.86 a USD 0.004 cada una, según copia de certificado que Auditoría externa analizó y revisó en años anteriores.
- Estas acciones del Banco Occidente, como es de conocimiento publico el Banco quebró y la afectación accionaria perdió el 100%; contablemente se registró con cargo a Resultados del Ejercicio en lugar de Resultados de Años Anteriores, por USD 119.194.25

**Banco Aserval**

- En esta cuenta la empresa registra al saldo ejercicio anterior una compra de acciones por USD 1.917.240.35 completando esta inversión a USD 5'000.000, contablemente la Empresa vendió las acciones con fecha 19 de abril del 2000 luego de haber aplicado la NEC 17, los efectos de la aplicación suma un total de USD 4.772.997.94, contablemente la Empresa registró USD 1.006.532.34; la diferencia no registrada es de USD 3.776.665.60 como pérdida. Al momento de la venta de las acciones de Aserval por un total de USD 822.723.49 registrando una pérdida en venta de acciones por USD 183.808.85

**Banco Ceval INC**

- Ceval INC fue una Empresa subsidiaria del Banco Popular, el momento en que el Banco Popular quebró también se incluyó a Ceval INC afectando a la empresa con la pérdida total de esta inversión, el valor dado de baja en libros es por USD 136.171.37 en resultados del Ejercicio Actual cuando el

registro debió ser realizado en el año 1999, cuando ya se conocía de la quiebra del Banco por lo cual se debe ajustar a Pérdidas de Ejercicios Anteriores.

#### **Concenorte**

- La empresa realiza el aporte para integración de capital en la compañía Concesionaria Conce Norte S.A. el valor de 6.675.000.000, no existe en contabilidad como soporte únicamente el comprobante de pago, con fecha 24 de noviembre de 1998, la empresa recibe de regreso este valor contabilizándolo en otra cuenta en el pasivo denominada Valores por liquidar. Con la aplicación de reexpresión monetaria de años anteriores y aplicación de la NEC 17 su saldo en la cuenta de Conorte al 31 de diciembre del 2000 es de USD 1.040.717.32, no se aplicó el Valor Proporcional Patrimonial.

#### **Panavial**

- La empresa compra acciones desde junio de 1998 a Panavial S.A. por S/. 6.239.447.100, en el año 2000 con la aplicación de la NEC 17 en base a índices y no en base a valor de las acciones; se llega a un saldo de USD 905.106.99. De acuerdo a cuadros de Auditoria se tiene una diferencia de USD 1.182.01 en menos ya que la Empresa consideró el porcentaje de corrección monetaria del año 1998 el 43.3% y no el 45%. Además la Compañía debió proceder a actualizar el valor de las acciones con el valor patrimonial de la Empresa Panavial S.A.

#### **Consortio HCC - FF**

- La empresa de las acciones en Herdoíza Crespo Federici no ha efectuado ningún ajuste por aplicación de la NEC 17 o por valor patrimonial de la misma, es decir mantiene el mismo saldo de diciembre de 1999

Las inversiones no fueron confirmadas hasta la fecha de cierre del presente informe

Auditoria externa recomienda se procesa a pedir por escrito los valores accionarios o patrimoniales de estas empresas para realizar el ajuste el total en el 2001.

#### **8. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS.-**

Esta cuenta contiene las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL 31/12/2000
	Sucres	USD TC 19525,89	
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
2% IMPUESTO VEHICULOS	50.235.173	2.572,75	0,00
ANTICIPO INGRESOS POR REALIZAR	2.000.000.000	102.428,11	0,00
SEGURO MAQUINARIA EQUIPO POL. # 249	676.767.737	34.660,02	65.926,00
SEGUROS PERSONAL EQUIVIDA	15.106.642	773,67	0,01
SEGURO VEHICULOS SEGUROS EQUINOC	1.836.240.358	94.041,31	0,00
DIFERENCIA DE CAMBIO	254.364.252	13.027,02	0,00
GASTOS PREOPERATIVOS PLANTA DE E	5.048.540	258,56	0,00
GASTOS DOCIFICACION DE EMULSION	61.144.882	3.131,48	0,00
SEGUROS CONTRA INCENDIOS (plantas)	6.480.722	331,90	747,18
SOFTWARE (SISTEMAS VARIOS DE HCC)	168.381.477	8.623,50	0,00
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>5.073.769.783</b>	<b>154.847,47</b>	<b>66.673,19</b>

Las cuentas de 2% Impuesto Vehículos, Anticipo Ingresos por Realizar, Gastos Preoperativos Planta de Emulsión, Gastos Dosificación de Emulsión y Software, se ajustaron con cuentas de Resultados del Período cuando se debía proceder a ajustar con la Cuenta de Utilidades Acumuladas Años Anteriores.

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.

#### 9.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Con fecha 27 de octubre del 2000 se efectuó el contrato de Cesión de Créditos que otorga ROGGIOECUADOR S.A. a favor de HERDOIZA CRESPO CONTRUCCIONES S.A. la totalidad de obligaciones contraídas por PANAMERICANA VIAL S.A. PANAVIAL.

Con la misma fecha la Compañía recibió otro contrato de Cesión de Créditos extemporáneamente por USD 2.300.000,00 aproximadamente, mismo que no se encuentra registrado.

#### 10. PROVEEDORES:

Al 31 de diciembre del 2000, la cuenta proveedores contiene las siguientes partidas:

CUENTAS		SALDOS 31-12-99		SALDOS AL
		Sucres	USD TC 19525,89	31/12/2000
PROVEEDORES	(10.1)	648,569,418	33,215.87	110,979.71
GASTOS POR PAGAR	(10.2)	4,226,933,370	214,800.19	268,280.53
SUB-CONTRATISTAS POR PAGAR		239,882,181	12,285.34	0.00
FONDO DE GARANTIA SUB-CONTRATISTA		22,569,832	1,155.89	6,534.36
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(10.3)	9,482,944,864	485,660.06	477,580.29
		<b>14,620,899,665</b>	<b>747,117.35</b>	<b>863,374.89</b>

### 10.1 Proveedores

En la cuenta de proveedores, se registra las facturas pendientes de pago a diciembre del 2000 a Armco, y conauto.

### 10.2 Gastos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta contiene los siguientes rubros:

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL
	Sucres	USD TC 19525,89	31/12/2000
<b>GASTOS POR PAGAR</b>			
GASTOS POR PAGAR	892,434,258	45,705.18	183,564.09
LIQUIDACIONES DE EMPLEADOS	109,797	5.62	4.39
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3,298,706,498	168,940.14	84,595.48
TRAMITES ADUANA	2,914,373	149.26	116.57
INT. POR PAGAR PRESTAMOS BCOS	32,768,444	1,678.20	0.00
<b>TOTAL GASTOS POR PAGAR</b>	<b>4,226,933,370</b>	<b>214,800.19</b>	<b>268,280.53</b>

- La Cuenta Gastos por Pagar se refiere a todas las facturas que se refieren a gastos del 2000 y que quedaron registradas como pendientes de pago en el 2001, el cruce de estas cuentas en su mayoría se han pagado en enero a marzo del 2001.

- La Cuenta Otros por Pagar, se ha registrado las letras pendientes de pago a la compañía de Seguros Equinoccial..
- Trámites de Aduana, es una provisión de años anteriores por gastos por la importación de equipos

### 10.3 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se contiene en las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL 31/12/2000
	Sucres	USD TC 19525,89	
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>			
BCO. INTER. DE DESARROLLO (BID)	-0.44	0.00	0.00
ERRORES BCO. PACIFICO	1,082,883	55.46	43.32
MUNICIPIO DE QUITO (NVO-Errores)	6,964,835	356.70	278.59
SOBREGIROS BANCOS NACIONALES	2,630	0.13	0.11
CONSORCIO HERDOIZA C.-FORTUNATO F	310,000	15.88	12.40
VARIOS	1,983,898,633	101,603.49	79,474.15
CONSORCIO AMAZONAS	7,490,685,883	383,628.40	299,627.44
PANAVIAL S.A	0	0.00	98,144.28
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>9,482,944,864</b>	<b>485,660.06</b>	<b>477,580.29</b>

Las cuentas de Banco del Pacífico, Municipio de Quito, Sobregiros Bancos Nacionales, Consorcio Herdoíza C. Fortunato Federici, Consorcio Amazonas, no han tenido movimiento durante el 2000, el saldo de 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.

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.

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.

En la cuenta de Panavial S.A. está pendiente de pago facturas por la compra de asfalto y liquidación de planillas de subcontratistas.

## 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

En obligaciones bancarias en el 2000 la empresa mantiene un préstamo al Banco Aserval con pago semestrales de USD 273.891.48 a seis meses, avalizados con letra de cambio garantizadas por el Gerente General y avalizado por Produbanco, vencimiento el 22 de marzo del 2001.

## 12. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros al 31 de diciembre del 2000.

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL 31/12/2000
	Sucres	USD TC 19525,89	
<b>SUELDOS POR PAGAR</b>			
ROLES DE PAGO EMPLEADOS	275,230,485	14,095.67	43,406.33
ROLES DE PAGO OCASIONALES	7,683,319	393.49	307.33
SUELDOS HONDURAS	2,275,790	116.55	91.03
<b>TOTAL SUELDOS POR PAGAR</b>	<b>285,189,594</b>	<b>14,605.72</b>	<b>43,804.69</b>
<b>IESS POR PAGAR</b>			
APORTES PERSONALES	9,432,718	483.09	3,129.67
APORTE PATRONAL	11,528,326	590.41	2,203.69
APORTES SECAP-IECE	1,268,459	64.96	1,849.76
PRESTAMOS AL IESS	6,816,311	349.09	180.97
FONDOS DE RESERVA	47,628,342	2,439.24	9,662.19
RETENCIONES JUDICIALES	1,261,402	64.60	54.46
OTROS	129,173	6.62	5.17
<b>TOTAL IESS POR PAGAR</b>	<b>78,064,731</b>	<b>3,998.01</b>	<b>17,085.91</b>
<b>BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>			
DECIMO TERCER SUELDO	8,536,089	437.17	14,424.39
DECIMO CUARTO SUELDO	12,508,285	640.60	728.36
DECIMO QUINTO SUELDO	7,681,860	393.42	0.03
VACACIONES	58,057,902	2,973.38	11,908.89
PART. UTILIDADES TRABAJADORES	9,152	0.47	
OTRAS BONIFICACIONES	36,284,600	1,858.28	1,451.38
PROVISION JUBILACION PATRONAL	0	0.00	806,364.00
<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>123,077,888</b>	<b>6,303.32</b>	<b>834,877.05</b>
<b>TOTAL SUELDOS Y BENEFIC POR PAGAR</b>	<b>486,332,213</b>	<b>24,907.04</b>	<b>895,767.65</b>

### 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta está conformada por lo siguiente al 31 de diciembre del 2000:

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL 31/12/2000
	Sucres	USD TC 19525,89	
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>			
IMPUESTO RENTA CIA.	132,031,043	6,761.85	5,281.24
IMPUESTO RENTA EMPLEADOS	922,453	47.24	1,751.16
OTRAS RETENCIONES DE LEY	-9,913	-0.51	-0.40
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>132,943,583</b>	<b>6,808.58</b>	<b>7,032.00</b>
<b>IVA</b>			
IVA RETENIDO	36,755,295	1,882.39	9,232.67
IMPUESTO TRANSACCIONES MERCANTILES	10,073,913	515.93	520,143.74
<b>TOTAL IVA</b>	<b>46,829,208</b>	<b>2,398.31</b>	<b>529,376.41</b>
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>			
IMPUESTOS RETENIDOS POR EMPRESA	66,553,721	3,408.49	5,058.06
<b>TOTAL RETENCIONES EN LA FUENTE</b>	<b>66,553,721</b>	<b>3,408.49</b>	<b>5,058.06</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>246,326,512</b>	<b>12,615.38</b>	<b>541,466.47</b>

La Compañía debe netear el Impuesto a la Renta de la empresa con Pago Anticipado ya que pertenece al año 1997.

No se han efectuado conciliaciones de la cuenta de Retención en la Fuente con declaraciones, durante el año 2000

La Empresa de las compras efectuadas para el giro normal de la Empresa ha separado el Impuesto al Valor Agregado con la finalidad de reclamar el crédito tributario al Servicio de Rentas Internas.

### 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:

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL
	Sucres	USD TC 19525,89	31/12/2000
<b>ANTICIPO RECIBIDO POR CONTRATO</b>			
OBRA NUEVA VIA ORIENTAL	-4,347,242	-222.64	0.00
REPAVIMENTACIÓN QUITO-CENTRO-NORTE	1,400,465,509	71,723.52	55,784.86
SUBCONTRATO CONCESIONARIA (CONORTE)	12,269,085,740	628,349.63	1,020,763.43
PASO LATERAL DE AMBATO	0	0.00	5,539,181.90
PAPALLACTA-BAEZA	0	0.00	2,400,061.65
<b>TOTAL ANTICIPO RECIBIDO POR CONTRATO</b>	<b>13,665,204,008</b>	<b>699,850.51</b>	<b>9,015,791.84</b>
<b>INGRESOS DIVIENDOS</b>			
INGRESOS CONORTE	0	0.00	762,285.54
<b>TOTAL INGRESOS DIVIDENDOS</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>762,285.54</b>
<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>	<b>13,665,204,008</b>	<b>699,850.51</b>	<b>9,778,077.38</b>

Al Analizar esta cuenta se observó que del Subcontrato Concesionaria Conorte y a la Concesionaria del Guayas Concegua S.A. ha efectuado abonos de la liquidación final de la planilla No. 1 correspondiente al período Noviembre – Diciembre de 1999 de la Vía Guayaquil – El Empalme tramo 7+050 al 18+100 por USD 1.077.907.37, el saldo presentado en el Balance al 31 de diciembre del 2000 es de USD 1.020.763.43 existiendo una diferencia de USD 57.193.94 a más que no debería estar registrado como anticipo recibido sino como ingreso puesto que se trata de una liquidación de trabajos.

La cuenta de Ingresos Conorte por USD 762.285.54 ya se encuentran facturados en mayo 23 del 2000 por avances en la carretera de Guayaquil el Empalme tramo, Paso Lateral de Nobol, planilla No. 1 de septiembre de 1999 por USD 571.585.59; y de la carretera Guayaquil El empalme tramo Cerrito Balzar Planilla No. 1 de octubre de 1999 por USD 190.699.95. Como se puede ver estas planillas ya constituye un ingreso del ejercicio y no un ingreso diferido como se encuentra registrado.

#### 15. FONDO ADMINISTRACION CONSORCIO:

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 esperaba terminar en el año 2000, se liquidarán los valores registrados en esta cuenta cuando se termine la obra.

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL 31/12/2000
	Sucres	USD TC 19525,89	
FONDOS ADMINISTRADOS CONSORC. HCC-F	139,185,447,972	7,128,251.16	6,126,864.87
<b>TOTAL F. ADMINISTRADOS CONSORC. HCC-FF</b>	<b>139,185,447,972</b>	<b>7,128,251.16</b>	<b>6,126,864.87</b>
<b>VALORES POR LIQUIDAR</b>			
VALORES POR LIQUIDAR	6,675,000,000	341,853.82	267,000.00
<b>TOTAL VALORES POR LIQUIDAR</b>	<b>6,675,000,000</b>	<b>341,853.82</b>	<b>267,000.00</b>
<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>	<b>145,860,447,972</b>	<b>7,470,104.97</b>	<b>6,393,864.87</b>

## 16. PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2000 el patrimonio de la empresa esta constituido por las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS 31-12-99		SALDOS AL 31/12/2000
	Sucres	USD TC 19525,89	
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	2,800,000,000	143,399.35	32,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	2,000,000,000	102,428.11	80,000.00
Reservas	120,909,237,994	6,192,252.34	12,788,803.03
Reexpresión Monetaria	-21,350,831,323	-1,093,462.64	-0.05
Resultados	37,340,773,575	1,912,372.42	2,487,795.04
Utilidad del Ejercicio	19,350,831,324	991,034.54	12,796.57
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>161,050,011,570</b>	<b>8,248,024.11</b>	<b>15,401,394.59</b>

Del cuadro anterior y del análisis realizado por Auditoria Externa se desprende que la empresa aplicó la NEC 17, del cual existen diferencias con respecto a

Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Tel: 09822132

cálculos efectuados por Auditoría, que ha continuación se detalla: ( VER ANEXO No. 1).

CAPITAL SOCIAL, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2000.

**HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.  
ACCIONES DEL CAPITAL SOCIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

Socio	No. Acciones	Valor Acción	Total Valor Acciones	Porcentaje Participación
Marcelo Herdoíza Guerrero	534,226	0.04	21,369.04	66.78%
Gonzalo Martínez	1,784	0.04	71.36	0.22%
Ernesto Martínez	1,784	0.04	71.36	0.22%
Katherine Herdoíza	87,402	0.04	3,496.08	10.93%
María Herdoíza	87,402	0.04	3,496.08	10.93%
Gabriela Herdoíza	87,402	0.04	3,496.08	10.93%
	<u>800,000</u>		<u>32,000.00</u>	<u>100.00%</u>

**17. INGRESOS POR OBRAS:**

Durante el ejercicio 2000 la empresa tuvo las siguientes partidas como ingresos por obras:

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDOS AL 31/12/2000</b>
Paso Lateral de Manta, Planillas Reajuste	132,004.87
Repaviment. Ciudad. Quito Planillas de Trabajo	98,369.83
Repaviment. Ciudad. Quito Planillas Rea de Trabajo	78,235.26
Paso Lateral de Ambato planilla trabajo	2,578,950.43
	<u>2,887,560.39</u>

Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Tel: 09822132

Para 2000 se facturó planillas de Paso Lateral de Ambato, por lo demás no hay nuevas obras, todas son de ejercicios anteriores que se han ido ejecutando en el transcurso del año.

**18. OTROS INGRESOS OPERACIONALES:**

Dentro de esta cuenta están las siguientes partidas al 31 de diciembre del 2000

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDOS AL 31/12/2000</b>
Intereses sobre Fondos de Garantía	30,362.29
Ingresos Varios	3,463.41
Ingresos por Concesiones Panavial	2,531,107.75
Venta de Emulsión	2,399,808.82
	<hr/>
	<b>4,964,742.27</b>

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

**19. - COSTOS POR OBRAS:**

AL 31 de diciembre del 2000, la empresa incurrió en los siguientes costos y gastos de detalla a continuación:

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDOS AL 31/12/2000</b>
Paso Lateral de Manta	5,059.28
Repavimentación Norte Quito D	14,454.13
Proyecto Pintag	130,531.33
Planta de Emulsión	872,784.23
Planta de Hormigón	2,637,216.30
Nobol La Cadena Conorte	-133.47
Pana sur	418,222.18
Pana Norte	47,921.17
	<hr/>
	<b>4,126,055.15</b>

Silvia López Merino  
Auditora Externa  
Tel: 09822132

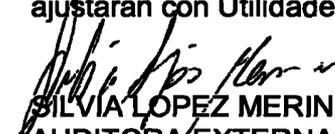
## 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

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

Gastos de Personal	966,069.14
Repuestos y Mantenimiento de Equipos	641,280.95
Seguros	121,087.15
Depreciaciones	1,639,395.96

## CONTINGENCIA

La Empresa ha sido fiscalizada hasta el año de 1997, si ha futuro se diera revisiones por las autoridades tributarias y encontraren diferencias estas se ajustarán con Utilidades de Ejercicios Años Anteriores.

  
SILVIA LOPEZ MERINO  
AUDITORA EXTERNA  
RNAE.111

Detalle	Capital	Aportes Futuras Capita.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Res. Reva. Patrimo.	Reex. Monetaria	Utilidades Acumuladas
<b>Según Cuadros Empresa</b>							
Corrección Monetaria al 31 diciembre 1999	9,482,050,273	8,783,584,581	2,124,344,783	1,089,641,222	29,854,118,805		28,017,938,193
Ajuste Inflación 31 marzo 2000	3,111,231,372	2,882,052,206	697,035,762	357,530,899	9,795,673,754	10,369,500,250.00	9,193,189,844
Ajuste Brecha 31 diciembre 1999	3,385,703,770	9,994,184,348	1,162,233,891	626,071,048	11,620,222,789		23,951,117,670
Ajuste Brecha 31 marzo 2000	-574,690,602	-779,004,131	-104,667,125	-57,192,269	-1,972,420,886	-4,806,220,250.00	-2,199,724,632
<b>Total Cuadro</b>	<b>15,404,294,813</b>	<b>20,880,817,003</b>	<b>3,878,947,311</b>	<b>2,016,050,900</b>	<b>49,297,594,462</b>	<b>5,563,280,000</b>	<b>58,962,521,075</b>
<b>Según Auditoría</b>							
Corrección Monetaria al 31 diciembre 1999	9,594,537,980	8,884,969,165	2,654,274,050	1,259,115,788	30,229,755,391		27,496,776,025
Ajuste Inflación 31 marzo 2000	3,148,140,606	2,915,318,312	870,915,093	413,138,554	9,918,926,880		9,022,187,156
Ajuste Brecha 31 diciembre 1999	2,579,491,530	7,611,930,783	1,879,380,489	864,798,562	8,850,380,228		17,657,654,498
Ajuste Brecha 31 marzo 2000	-345,071,396	-319,551,470	-95,462,028	-45,284,603	-1,087,225,245		-988,932,548
<b>Total Cuadro</b>	<b>14,977,098,701</b>	<b>19,092,666,790</b>	<b>5,309,107,603</b>	<b>2,491,768,301</b>	<b>47,911,837,254</b>	<b>0</b>	<b>53,187,685,130</b>
<b>Diferencias</b>							
Corrección Monetaria al 31 diciembre 1999	-112,487,686	-101,384,584	-529,929,266	-169,474,565	-375,636,586	0	521,162,168
Ajuste Inflación 31 marzo 2000	-36,909,235	-33,266,107	-173,879,331	-55,607,655	-123,253,125	10,369,500,250	171,002,688
Ajuste Brecha 31 diciembre 1999	806,212,240	2,382,253,565	-717,146,598	-238,727,514	2,769,842,561	0	6,293,463,172
Ajuste Brecha 31 marzo 2000	-229,619,207	-459,452,661	-9,205,097	-11,907,666	-885,195,641	-4,806,220,250	-1,210,792,083
<b>Total Cuadro</b>	<b>427,196,112</b>	<b>1,788,150,214</b>	<b>-1,430,160,292</b>	<b>-475,717,401</b>	<b>1,385,757,208</b>	<b>5,563,280,000</b>	<b>5,774,835,945</b>
<b>Diferencias dolarizadas</b>							
Corrección Monetaria al 31 diciembre 1999	-4,499.51	-4,055.38	-21,197.17	-6,778.98	-15,025.46	0.00	20,846.49
Ajuste Inflación 31 marzo 2000	-1,476.37	-1,330.64	-6,955.17	-2,224.31	-4,930.13	414,780.01	6,840.11
Ajuste Brecha 31 diciembre 1999	32,248.49	95,290.14	-28,685.86	-9,549.10	110,793.70	0.00	251,738.53
Ajuste Brecha 31 marzo 2000	-9,184.77	-18,378.11	-368.20	-476.31	-35,407.83	-192,248.81	-48,431.68
	<b>17,087.84</b>	<b>71,526.01</b>	<b>-57,206.41</b>	<b>-19,028.70</b>	<b>55,430.29</b>	<b>222,531.20</b>	<b>230,993.44</b>
<b>Total ajuste inflación 31/03/2000</b>	<b>404,703.50</b>					<b>PATRIMONIO</b>	<b>RESUL. ACUMU.</b>
<b>Total ajuste Brecha 31 marzo 2000</b>	<b>-304,495.70</b>				<b>RESER. REVAL</b>	<b>148,540.86</b>	<b>272,585.01</b>
<b>Diferencia</b>	<b>100,207.80</b>				<b>REI</b>	<b>141,799.37</b>	<b>-41,591.58</b>