

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO DEL 2002 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

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

1. Como Auditora Externa contratada por la empresa, he auditado el Balance General, el Estado de Resultados y el Estado de Evolución del Patrimonio de la Compañía HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.; por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2002.

2. Es mi responsabilidad emitir un criterio sobre la situación financiera de la empresa sobre la base de la respectiva auditoría practicada; es la responsabilidad de HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. la elaboración de la contabilidad, emisión de estados financieros y de sus respectivos anexos de los registros y de los documentos de respaldo.

3. 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.

4. Al 31 de Diciembre del 2002, no se dispone de la conciliación de saldos de las cuentas CONSORCIOS, COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS.

5.- La empresa tiene en la cuenta 111303022 con el nombre de Venta acciones Aserval, al 31 de diciembre del 2002, saldo de \$542.648.49, auditoría externa no tuvo evidencia de este saldo.

6.- La empresa en sus cuentas por cobrar al CONSORCIO AMAZONAS; compañía relacionada tiene un saldo acreedor de - \$726.754.85 que no se encuentra conciliado.

7.- La empresa no nos proporciono el ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

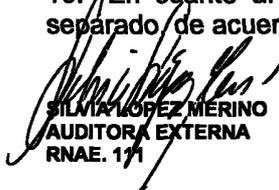
**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

8.. En mi opinión salvo de los ajustes que se puedan derivar de la variación o no de los saldos indicados en los puntos cuatro al seis de este informe, los estados financieros representan razonablemente los aspectos más importantes de la situación financiera de la empresa HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. por el ejercicio 2002, El Balance General, El Estado de Resultados y Estado de la Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

9.- 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.

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.

10.- En cuanto al cumplimiento de obligaciones tributarias emitiré un informe por separado de acuerdo a expresas disposiciones del Servicio de Rentas Internas (SRI)



SILVIA LÓPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE. 111

Quito, abril 28 del 2003

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		31-Dic-01	31-Dic-02
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja Bancos	1	529,309.28	11,943,102.45
Inversiones	2	7,287,570.40	596,193.49
Cuentas por Cobrar	3	25,024,590.69	50,330,120.83
Inventarios	4	1,684,492.61	699,617.22
Pagos Anticipados	5	739,856.22	1,097,261.81
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		35,265,819.20	64,666,295.80
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Fijos	6	11,096,237.40	8,817,502.93
Activos Diferidos	7	8,982,757.50	12,887,162.86
Inversiones	8	1,498,708.05	1,145,903.00
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	9	5,637,508.00	5,632,800.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		27,215,210.95	28,483,368.79
TOTAL ACTIVOS		62,481,030.15	93,149,664.59
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	10	553,143.08	1,103,341.84
Sueldos y Beneficios Sociales	11	5,552,139.61	370,865.03
Impuestos por Pagar	12	252,634.83	3,054,170.76
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		6,357,917.52	4,528,377.63
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Pagar L/P		208.74	208.74
Diferido	13	29,651,464.15	50,359,030.80
Otros pasivos	14	267,000.00	-250,246.45
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		29,918,672.89	50,108,993.09
TOTAL PASIVOS		36,276,590.41	54,637,370.72
PATRIMONIO			
Capital Social	15	32,000.00	32,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	16	7,344,814.86	18,504,814.86
Reservas		12,788,803.03	12,788,803.03
Resultados Años Anteriores		2,521,004.00	4,766,574.19
Resultado del Ejercicio		3,517,817.85	2,420,101.79
TOTAL PATRIMONIO		26,204,439.74	38,512,293.87
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		62,481,030.15	93,149,664.59

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1RO. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		31-Dic-01	31-Dic-02
INGRESOS	17		
Ingresos Operacionales		-11,611,503.98	-16,437,160.76
Ingresos No Operacionales		-9,149,377.58	-5,641,324.24
TOTAL INGRESOS		<u>-20,760,881.56</u>	<u>-22,078,485.00</u>
COSTOS	18		
Costos de Obra		11,232,892.83	15,229,115.93
TOTAL COSTOS		<u>11,232,892.83</u>	<u>15,229,115.93</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>-9,527,988.73</u>	<u>-6,849,369.07</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Generales		5,860,224.75	3,734,534.01
TOTAL GASTOS OPERACIONES		<u>5,860,224.75</u>	<u>3,734,534.01</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>-3,667,763.98</u>	<u>-3,114,835.06</u>
GASTOS NO OPERACIONALES			
Egresos no Operacionales		149,946.13	694,733.27
TOTAL GASTOS NO OPERAC.		<u>149,946.13</u>	<u>694,733.27</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>-3,517,817.85</u></u>	<u><u>-2,420,101.79</u></u>

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

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Cuentas	Capital Social	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		Legal	Reservas		Utilidades Años Anteriores	Resultado del Ejercicio	TOTAL
		Aportes Futuras Capitalizaciones	Aportes Socios		Facultativa	Capital			
Saldos Iniciales	32,000.00	80,000.00	7,264,814.86	24,482.28	11,663.50	12,752,657.25	2,521,004.00	3,517,817.87	26,204,439.76
15% Participación Trabajadores								-527,672.68	-527,672.68
25% Impuesto a la Renta								-744,046.30	-744,046.30
Transf. A Utilidades Acumuladas							2,246,098.89	-2,246,098.89	0.00
Dif. Anticipo Impuesto a la Renta							-528.70		-528.70
Pago Ap.Futur. Capit. A Ing. Herdoiza C.		-80,000.00							-80,000.00
Aportes del Ing. Marcelo Herdoiza Crespo		11,240,000.00							11,240,000.00
Resultado del Ejercicio								2,420,101.79	2,420,101.79
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>32,000.00</u>	<u>11,240,000.00</u>	<u>7,264,814.86</u>	<u>24,482.28</u>	<u>11,663.50</u>	<u>12,752,657.25</u>	<u>4,766,574.19</u>	<u>2,420,101.79</u>	<u>38,512,293.87</u>

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

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

1. LA COMPAÑIA Y SUS OPERACIONES

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.

1.1. BASE OPERACIONES:

Para el registro diario de las transacciones, los costos de construcción se contabilizan en un sistema de los Costos de Construcción 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.

1.2. NEGOCIO EN MARCHA

La empresa tiene su negocio en Marcha, durante el 2002, la empresa ha tenido como obras principales entre otras, PASO LATERAL DE AMBATO, PAPALLACTA BAEZA Y PANAVIAL, obras que fueron iniciadas en ejercicios anteriores.

1.3. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Compañía durante el año 2002 trabajó en forma normal en sus actividades de construcción, obteniendo una utilidad antes de impuestos y participación laboral de \$2.420.101.79



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

2. 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. Entorno Económico Nacional

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%

c. Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por construcciones efectuadas, planillas de avance de obras, préstamos y anticipos a empleados, garantías y otros por cobrar.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

d. Provisiones para documentos y cuentas incobrables.

La Compañía en algunos ejercicios si aprovisionado la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje del 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, para este ejercicio la empresa no realizó reserva o provisión alguna para este rubro, perdiendo ese beneficio tributario.

e. Activos Fijos

Propiedad, Maquinaria y Equipos

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición o importación y están constituidas principalmente por terrenos, oficinas, maquinaria y equipo, vehículos, muebles y enseres, instalaciones, equipos camineros, herramientas, equipos de computación.

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

Existe un listado de cada uno de los Activos, donde se registra el costo dolarizado aplicado la NEC 17, la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

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

Equipo y Maquinaria	10.00%
Muebles y Equipos Oficina	10.00%
Vehículos	20.00%
Edificios	5.00%
Equipos de Computación	20.00% y 33%

 La empresa no ha hecho uso del beneficio tributario referido a utilizar en la depreciación de equipos de computación el 33.33% en algunos activos.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

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 2002, 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.

La empresa ha mantenido sus inversiones sus inversiones accionarias en FIDEICOMISO FIDEUNIÓN, FIDEICOMISO HIT, y PRODEPRO S. A., La empresa no actualizo las mismas al valor patrimonial proporcional como disponen las leyes tributarias vigentes.

Los consorcios que la empresa es partícipe son CONSORCIO HERDOÍZA CRESPO – FURTUNATO FEDERICE Y CONSOCIO AMAZONAS.

h. Aspectos tributarios

La empresa a partir del ejercicio 1999 está calificada como CONTRIBUYENTE ESPECIAL, donde las obligaciones tributarias son estrictamente cumplidas, se anota sin embargo que los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas por las autoridades tributarias.

i. Inventarios

Los inventarios están valorados al costo de adquisición y para egresos utiliza el costo promedio ponderado de acuerdo a disposiciones legales, valoración que no excede al valor de mercado

J. Inversiones en acciones y participaciones

La empresa ha mantenido sus inversiones sus inversiones accionarias en FIDEICOMISO FIDEUNIÓN, FIDEICOMISO HIT, y PRODEPRO S.A., La empresa no actualizo las mismas al valor patrimonial proporcional como disponen las leyes tributarias vigentes

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

k. Utilidad neta por acción

La empresa ha generado una utilidad neta después del 15% de participación trabajadores y del 25% de impuestos un valor de \$1.542.814,89, que corresponde alrededor del 11% de utilidad sobre las ventas totales

La empresa ha generado una utilidad de \$1.93 dólares por acción de acuerdo con la Ley Ecuatoriana las acciones de los socios deben tener un valor individual del capital y el total de acciones para efectuar la relación utilidad con número de acciones emitidas por la empresa.

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año, las acciones de la empresa no participa en bolsa por lo cual no tiene circulación de acciones, el cálculo se realiza sobre el total de acciones.

Las acciones que posee la empresa son 800.000 a un valor nominal de \$0.04 cada una.

L. 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.

m. Partes Relacionadas

La empresa tiene vínculos con los consorcios Herdoíza Crespo- Furtunato Federice y el Consorcio Amazonas, tiene vínculos con su empresa Filial PANAVIAL S.A., y; relacionados, son los socios cuando tienen transacciones con la empresa.

n. Subsidiarias

La empresa Panamericana Vial S.A., PANAVIAL es Subsidiaria de HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.

o. Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al GERENTE GENERAL, mismo que ha firmado la carta de representación y que esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

p. 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 sobre cambios o nuevas líneas de comunicación y gestión.

M

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

A. - 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.

1. - CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro contiene:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
CAJA	5,077.21	2,702.07
BANCOS NACIONALES	106,872.79	-229,946.07
BANCOS EXTRANJEROS	351,331.33	26,322.99
CAJA PAPELES VALORES	66,027.95	267,394.56
BANCOS EN TRANSITO	0.00	11,876,628.90
	<u>529,309.28</u>	<u>11,943,102.45</u>

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 depositadas en varios bancos del país con los que opera.

1.3. La empresa debe reclasificar al pasivo el saldo negativo que tiene en bancos Nacionales.

1.4. En la cuenta BANCOS EN TRANSITO, la empresa tiene hasta el cierre de esta auditoría cheque por \$11.240.000 correspondiente a entrega del Gerente General para aportes futuras capitalizaciones.

2. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2002, esta cuenta se encuentra conformada por los siguientes rubros.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
 EJERCICIO 2002**

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
INVERSIONES LOCALES		
Bonos del estado	0.00	25,000.00
Fondos Pichincha	42.02	43.49
Fideicomiso Fideunión	2,369.52	2,369.52
Fideicomiso hit	266,400.01	266,400.01
Prodepro S.A.	302,380.47	302,380.47
ABM AMBRO BANK	5,877,608.31	0.00
	<u>6,448,800.33</u>	<u>596,193.49</u>
DÓLARES EN EL EXTERIOR		
Lloyds Bank	838,770.07	0.00
	<u>838,770.07</u>	<u>0.00</u>
TOTAL INVERSIONES	<u><u>7,287,570.40</u></u>	<u><u>596,193.49</u></u>

2.1. La cuenta Bonos del Estado y Fondos Pichincha representan el Equivalente de efectivo ha registrado las Inversiones Corto Plazo que se refieren especialmente a períodos pequeños, por que su liquidez es inmediata,

2.2. Las cuentas Fedicomiso Fediunión, Fedicomiso Hit, y Prodepro, corresponden a inversión en acciones, la empresa no ha actualizado el valor de las mismas ni al valor accionario ni al valor patrimonial proporcional hasta la fecha de cierre de este informe.

2.3. Estas inversiones se presentan de acuerdo al siguiente cuadro

No. Operación	Banco	Saldo 31.12.2002	SALDO AUDTORIA	DIFERENCIA
S/N	FIDEUNIÓN	2,369.52	13,500.00	11,130.48
S/N	F. HIT	266,400.00	266,400.00	0.00
S/N	PRODEPRO	302,380.46	302,380.46	0.00
		<u>7,287,570.38</u>	<u>7,298,700.86</u>	<u>11,130.48</u>

M

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

2.4 De las cuentas arriba descritas, FIDEUNIÓN, FIDEICOMISO Y PRODEPRO son inversiones a largo plazo, no líquidas, para adecuar la presentación de balances, Auditoría recomienda nuevamente se reclasifiquen a Inversiones a Largo Plazo ya que por su naturaleza no corresponde a corto plazo.

2.5. Estas inversiones se encuentran registradas de la siguiente forma:

FIDEICOMISO 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, 2001 y 2002.

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
USD :	266.400

La empresa tiene los documentos que sustentan su aporte en Fiducia, en este ejercicio la empresa no actualizó el valor accionario.

PRODEPRO S.A. Tiene inversión en acciones originales de esta empresa.

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

M

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

2.5. La empresa no pudo satisfacernos en la actualización de estas acciones debido a la falta de entrega de documentos por parte de la empresa promotora, se recomienda su actualización.

2.6. Por la cuenta de Prodepro la empresa no tiene documentos de soporte hasta la fecha, su inversión que hasta el ejercicio 1999 tenía como aportes para compra de acciones, en la actualidad Prodepro unilateralmente cambió las mismas con membresías de VIP situación que la Gerencia General de Herdoíza Crespo Construcciones S.A. no ha aceptado, la empresa debe insistir en tener un certificado a su favor por el valor invertido con los rendimientos recibidos.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002, la empresa HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A., tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		31-Dic-01	31-Dic-02
PLANILLA POR COBRAR TRB.	3.1	1,562,443.29	686,521.24
PLANILLAS POR COBRAR REAJUSTE		894.51	0.00
CTA.. POR COB. TERCEROS	3.2	21,919,321.47	47,287,837.17
PRESTAMOS A EMPLEADOS	3.3	964.82	2,882.67
ANTICIPOS	3.4	1,107,545.03	1,691,308.54
RESERVAS CTAS. INCOB.	3.5	-96,624.64	-96,387.78
FONDOS DE GARANTÍA	3.6	445,425.77	700,920.12
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.7	84,620.44	57,038.87
		<u>25,024,590.69</u>	<u>50,330,120.83</u>

3.1 La cantidad de USD 686.521.24 se compone de las planillas emitidas por HERDOÍZA CRESPO CONTRUCCIONES S.A., y que al 31 de diciembre del 2002 han quedado pendiente de cobro.

3.2 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 tome en cuenta las disposiciones expresas dictadas por la Superintendencia de Cías., que indican a los auditores, valorar las transacciones con socios y cías relacionadas mismas que deben estar en iguales condiciones al mercado, caso contrario se considera transacción no legal o vinculada.

M

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

Auditoría Externa ha realizado la verificación de los saldos de los préstamos a socios y empresas relacionadas, procediendo a realizar el comparativo con el ejercicio anterior, como lo demuestra el siguiente cuadro:

3.2.1 RELACIONADOS:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
PRESTAMOS SOCIOS Y CIAS. RELACIONADAS		
Markan Cía. Ltda.	21,485.39	21,485.39
Ing. Marcelo Herdoíza C.	802.35	1,346.94
Ing. Marcelo Herdoíza G.	2,210.17	49,714.42
Consortio Amazonas (A)	229,319.44	-726,754.85
Consortio Panamericano (B)	20,750,233.04	47,398,323.45
Anticipos Utilidades no Repartidas	791,685.60	791,685.60
Cuentas. por Cobrar Socios	3,752.97	3,752.97
TOTAL PRESTAMOS SOCIOS Y CIAS. RELACIONADAS	<u>21,799,488.96</u>	<u>47,539,553.92</u>

A) En al cuenta Consortio Amazonas, se observa que la empresa acreditó un valor en exceso del que realmente se debió registrar.

B) En la Cuenta de Consortio Panamericano se observa lo siguiente:

Hasta 1999 re registró en esta cuenta movimientos en sucres y dólares, no existen registros independientes, en el análisis se determina que la Compañía no ajustó por diferencial cambiario al 31 de marzo del 2000, que no ha sido corregido hasta el 2002.

La empresa en el ejercicio 2002, incrementa el valor de esta cuenta por el registro de facturas por cobrar a Panavial, por obras realizadas.

3.3. 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.

3.4 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 \$ 791.685.60, valor que debe ser

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

reclasificado en una cuenta por cobrar Ing. Marcelo Herdoíza Crespo, quien es beneficiario del dinero y no es socio de la empresa.

3.5. Otras cuentas por cobrar, la empresa maneja todo lo que no esta contenido en los ítem anteriores.

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

INCOBRABLES

La empresa no ha realizado para año 2002, la Provisión reserva para incobrables sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar.

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 2002 por materias primas es de saldo cero.

Esta cuenta está conformada por las siguientes cuentas:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
MATERIAS PRIMAS	738,554.77	0.00
IMPORTACIONES EN TRANSITO	138,204.47	8,257.45
MERCADERÍAS EN TRANSITO	807,733.37	691,359.77
	<u>1,684,492.61</u>	<u>699,617.22</u>

4.1 MATERIAS PRIMAS

De esta cuenta a continuación se explica el desglose de materias primas:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES
INVENTARIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CODIGO	CUENTA	SALDOS	
		31/12/01	31/12/02
	OBRAS EN PROCESO		
11502001	Costos Directos CONORTE	0.00	0.00
11502002	Costos Directos Papallacta	0.00	0.00
	TOTAL OBRAS EN PROCESO	0.00	0.00
	MATERIAS PRIMAS		
11503001	Asfalto AP-3	11,586.40	0.00
11503002	Redicote E-4868	125,805.00	0.00
11503003	Redicote C-450	51,737.78	0.00
11503004	Redicote E-9	365.77	0.00
11503005	Indulin SBT	753.04	0.00
11503008	Diesel 2	2,240.00	0.00
11503009	Rejuvenecedor	0.00	0.00
11503010	Acido Cloridrico	7,955.84	0.00
11503011	Redicote E-2199	538,110.94	0.00
11503012	Magnabond 2700	0.00	0.00
11503013	Sellante de poleflex tipo 2	0.00	0.00
11503014	Redicote E-64R	0.00	0.00
	TOTAL MATERIAS PRIMAS	738,554.77	0.00

La empresa no tiene inventarios físicos de sus inventarios y al 31 de diciembre del 2002, con registro de diario sin respaldo encera los mismos contra el gasto.

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 2002 no se ha efectuado la internación definitiva.

M Los saldos al 31 de diciembre del 2002, son los siguientes:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

	IMPORTACIONES EN TRANSITO	31.12.2001	31.12.2002
11601003	Importaciones en Tránsito	138,204.47	8,257.45
	TOTAL IMPORTACIO. TRANSITO	138,204.47	8,257.45
	MERCADERIAS EN TRANSITO		
11602002	Internación Temporal	807,733.37	691,359.77
	TOTAL MERCADERIAS TRANS.	807,733.37	691,359.77
	TOTAL INVENTARIOS	1,684,492.61	699,617.22

5. PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2002, esta cuenta se compone de:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
PAGOS ANTICIPADOS		
Anticipo Impuesto a la Renta	40,336.15	0.00
Impuestos Retenidos a Empresa	465,647.08	386,236.11
Retención 5% Rendimientos Fin.	0.00	37.73
Impuesto Renta Empleados	413.92	413.92
Impuesto Transacciones Mercantiles	233,459.07	670,697.34
IVA Retenido a la empresa	-	39,876.71
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	739,856.22	1,097,261.81

La empresa en la cuenta 11701003 de Impuesto Retenido a Empresa se utilizó en mas USD \$6.271.51 en la declaración del impuesto a la Renta del 2000. valor no corregido en el ejercicio 2001 y a ser corregido en el ejercicio 2002

Con relación al Impuesto al Valor Agregado la empresa realizó una nueva declaración Sustitutiva y rectificatoria por el ejercicio 2000, luego de nuestro informe de auditoría de ese ejercicio, dejando en cero el valor del crédito tributario que tenía al 31 de diciembre del 2000 por el valor de USD \$262.897.69.

M

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

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:

CUENTA	SALDOS 31 DIC 2001		SALDOS 31 DIC 2002		Neto 31/12/2002
	Costo	Dep. Acum.	Costo	Dep. Acum.	
FIJOS DEPRECIABLES					
Equipo de oficina	0.00		4,016.91		4,016.91
Equipos varios	0.00		1,666.56		1,666.56
Equipo Pesado	22,476,079.39	-16,526,162.46	22,903,130.54	-18,617,308.08	4,285,822.46
Equipo de Transporte	3,628,633.97	-1,998,377.32	3,744,713.62	-2,441,439.72	1,303,273.90
Equipo de Mecánica	158,007.53	-123,932.97	158,007.53	-134,967.02	23,040.51
Equipo de Oficina	304,399.01	-201,857.68	313,051.01	-245,964.38	67,086.63
Equipo de Asfalto	4,607,022.30	-2,545,509.03	4,819,540.43	-2,870,459.15	1,949,081.28
Equipo Varios	943,239.56	-466,004.18	951,916.36	-558,533.15	393,383.21
Herramientas	9,779.52	-7,367.81	11,851.52	-8,200.29	3,651.23
Instalaciones	9,299.50	-4,423.98	9,299.50	-5,353.93	3,945.57
Muebles	219,779.88	-118,609.34	227,028.27	-140,548.62	86,479.65
Enseres	52,061.91	-27,425.14	52,061.91	-32,505.12	19,556.79
Partes de Máquinas	75,243.96	-71,270.54	75,243.96	-75,243.96	0.00
Equipo Clasificación Zarandas	12,285.42	-12,285.43	12,285.42	-12,285.43	-0.01
Edificios	55,769.94	-14,174.86	55,769.94	-16,963.36	38,806.58
Equipo de Emulsión Asfáltica	389,581.45	-131,969.01	401,840.41	-171,005.98	230,834.43
Equipo Planta de Hormigón	172,167.46	-54,170.30	172,167.46	-71,387.05	100,780.41
Equipo de topografía	0.00	0.00	11,590.88	-940.71	10,650.17
	33,113,350.80	-22,303,540.05	33,925,182.23	-25,403,105.95	8,522,076.28
FIJOS VIDA UTIL CONCLUIDA					
Equipo Pesado	3,031.32	-3,031.32	3,031.32	-3,031.32	0.00
Equipo de Transporte	63,817.88	-63,817.88	63,817.88	-63,817.88	0.00
Equipo de Mecánica	3.84	-3.84	3.84	-3.84	0.00
Equipo de Oficina	2,468.74	-2,468.74	2,468.74	-2,468.74	0.00
Equipo de Asfalto	237.60	-237.60	237.60	-237.60	0.00
Equipo Varios	82.58	-82.58	82.58	-82.58	0.00
Herramientas	4.75	-4.75	4.75	-4.75	0.00
Muebles	22.58	-22.58	22.58	-22.58	0.00
Enseres	3.69	-3.69	3.69	-3.69	0.00
TOTAL FIJOS V. UTIL CONCLUIDA	69,672.98	-69,672.98	69,672.98	-69,672.98	0.00

M

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

FIJOS NO DEPRECIABLES					
Terrenos	281,007.36		290,007.36		290,007.36
Cuadros Pinturas	5,419.29		5,419.29		5,419.29
TOTAL FIJOS NO DEPRECIABLES	286,426.65	0.00	295,426.65	0.00	295,426.65
<hr/>					
TOTAL ACTIVOS FIJOS	33,469,450.43	-22,373,213.03	34,290,281.86	-25,472,778.93	8,817,502.93

Durante el ejercicio 2002, la empresa realizó varias adquisiciones como lo demuestra el cuadro siguiente:

CUENTA	SALDOS		ADICIONES
	31/12/001	31/12/02	
FIJOS DEPRECIABLES			
Equipo de oficina	0.00	4,016.91	4,016.91
Equipos varios	0.00	1,666.56	1,666.56
Equipo Pesado	22,476,079.39	22,903,130.54	427,051.15
Equipo de Transporte	3,628,633.97	3,744,713.62	116,079.65
Equipo de Oficina	304,399.01	313,051.01	8,652.00
Equipo de Asfalto	4,607,022.30	4,819,540.43	212,518.13
Equipo Varios	943,239.56	951,916.36	8,676.80
Herramientas	9,779.52	11,851.52	2,072.00
Muebles	219,779.88	227,028.27	7,248.39
Equipo de Emulsión Asfáltica	389,581.45	401,840.41	12,258.96
Equipo de topografía	0.00	11,590.88	11,590.88
	32,578,515.08	33,390,346.51	811,831.43
FIJOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	281,007.36	290,007.36	9,000.00
TOTAL FIJOS NO DEPRECIABLES	281,007.36	290,007.36	9,000.00
<hr/>			
TOTAL ACTIVOS FIJOS	32,859,522.44	33,680,353.87	820,831.43

Entre las principales compras como podemos ver, tiene Equipo Pesado, Equipo de Transporte, Equipo de Asfalto, etc.

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 y se unifique.

M Las depreciaciones son correspondientes a las disposiciones legales.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

7. ACTIVOS DIFERIDOS

Esta cuenta está conformada por las siguientes cuentas

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
VARIOS DIFERIDOS	7.1	
Seguros Maquinaria Equipo Pol # 249	78,839.05	0.00
Seguros Personal Equivida	1,756.85	0.00
Seguros Vehículo Equinoccio	2,970.09	4,023.38
Seguros Contra Incendios (Plantas)	878.06	1,043.19
	<hr/>	<hr/>
	84,444.05	5,066.57
CONTRATO TRABAJO PANAVIAL S.A.	7.2	
Costos Pana Sur	4,391,686.89	4,391,686.89
Costos Pana Norte	2,230,441.96	2,230,441.96
Costos Emulsión	2,276,184.60	6,259,967.44
	<hr/>	<hr/>
	8,898,313.45	12,882,096.29
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	8,982,757.50	12,887,162.86

7.1 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 2002.

La Empresa no tiene asegurado el resto de activos fijos como son: muebles, enseres, equipo de oficina, equipo de computación, instalaciones.

7.2. La empresa con los costos de la Concesionaria Panavial procedió a diferir el monto de USD \$8.898.313.45 en el 2001, y USD 3.983.782.84 en el 2002 dando un total de gastos a diferir por USD 12.882.096.29, debido a la incertidumbre de pago y la fragilidad política de la empresa Panavial S.A.

8. INVERSIONES A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2002, la empresa HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A., tiene las siguientes partidas en inversiones largo plazo.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
INVERSIONES		
Otras garantías	0.00	5,108.00
Panavial S.A. (8.1.)	1,254,488.05	612,000.00
Consortio H.C.C.- F. F (8.2.)	241,040.00	241,040.00
Diasfalto CIA. Ltda.	3,180.00	7,680.00
Banco del pichincha	0.00	280,075.00
TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO	1,498,708.05	1,145,903.00

8.1 Panavial

La Empresa compra acciones desde junio de 1998 a Panavial S.A. la empresa adquirió el 85% del capital social de PANAVIAL S.A., la empresa posee el certificado de inversión que es el título de acciones.

8.2. Consortio HCC-FF

La empresa registro como inversión un valor inicial aportado por los socios del Consortio HERDOÍZA CRESPO – FORTUNATO FEDERICE, no tiene certificado de inversión alguna y no hay acta de socios que en ese ejercicio haya aceptado tal inversión.

9. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Esta cuenta está conformada por las siguientes cuentas:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
CTAS. POR COBRAR LARGO PLAZO		
PANAVIAL S.A.	5,632,800.00	5,632,800.00
	5,632,800.00	5,632,800.00
FONDOS DE GARANTÍA LARGO PLAZO		
Otras Garantías	4,708.00	0.00
	4,708.00	0.00
TOTAL CTAS. POR COBRAR LARGO PLAZO	5,637,508.00	5,632,800.00

M

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

9.1 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. por la totalidad de obligaciones contraídas por PANAMERICANA VIAL S.A. PANAVAL.

La empresa no registra en cuentas por cobrar PANAVAL S.A., el total de escritura de traspaso de créditos, por cuanto se genera una utilidad bastante alta, con una alta incertidumbre a la vez, la empresa deberá apropiar la utilidad cada vez que se haga efectivo el cobro, debido a dos razones, la incertidumbre de pago y la fragilidad económica, política y social del entorno y de la empresa PANAVAL S.A.

Este valor no ha sido cancelado hasta la presente fecha, existe un convenio de socios que la deuda genera un interés del 13.5% sin embargo hasta la fecha esto no ha sido efectivizado.

10. CUENTAS POR PAGAR

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
PROVEEDORES (10.1)	300,383.88	215,320.55
GASTOS POR PAGAR (10.2)	95,805.43	16,985.08
SUB-CONTRATISTAS POR PAGAR	0.00	5,172.40
FONDO DE GARANTÍA SUB-CONTRAT.	76,568.40	76,784.68
OTRAS CUENTAS POR PAGAR (10.3)	80,382.99	89,076.75
OBLIGACIONES EN SUCRES Y DÓLARES (10.4)	2.38	700,002.38
	<u>553,143.08</u>	<u>1,103,341.84</u>

10.1 Proveedores

En la cuenta de proveedores, se registra las facturas pendientes de pago a diciembre del 2002.

M

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

10.2 Gastos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2002, esta cuenta contiene los siguientes rubros:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
GASTOS POR PAGAR		
Gastos por Pagar	35,156.94	17,764.45
Liquidaciones de Empleados	4.39	4.39
Otras Cuentas por Pagar	60,527.53	-453.83
Trámites Aduana	116.57	-329.93
	<hr/>	<hr/>
	95,805.43	16,985.08

La Cuenta Gastos por Pagar se refiere a todas las facturas de gastos del 2002 y que quedaron registradas como pendientes de pago en el 2003, el cruce de estas cuentas en su mayoría se han pagado en enero a marzo del 2003.

La empresa tiene saldos negativos en las cuentas otros por pagar y trámites de aduana, debe realizar la reclasificación correspondiente.

10.3 Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2002, esta cuenta se contiene en las siguientes partidas:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Cheques Extraviados	33.16	33.16
Errores Bco., Pacífico	43.32	43.32
Municipio de Quito (NVO Errores)	278.59	278.59
Varios	79,614.00	88,307.76
Impuesto a la Renta Empleados	413.92	413.92
	<hr/>	<hr/>
	80,382.99	89,076.75

Las cuentas de Cheques extraviados, Banco del Pacífico, Municipio de Quito, e impuesto renta empleados, no han tenido movimiento desde 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.

M

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

La cuenta impuesto renta empleados debe ser reclasificada a impuestos por pagar.

11. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros al 31 de diciembre del 2002.

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
SUELDOS POR PAGAR		
Roles de Pago empleados	108,349.69	144,305.52
Roles de Pago Ocasionales	307.33	-136.01
	<hr/>	<hr/>
	108,657.02	144,169.51
IESS POR PAGAR		
Aportes Personales	8,229.29	4,319.53
Aportes Patronales	9,661.07	-5,742.83
Aporte SECAP- IECE	2,520.34	2,193.27
Préstamos del IESS	373.16	3,257.82
Fondos de Reserva	26,125.18	66,075.53
Retenciones Judiciales	100.24	41.24
Otros	5.17	5.17
	<hr/>	<hr/>
	47,014.45	70,149.73
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Decimotercero Sueldo	18,508.87	27,640.99
Decimocuarto Sueldo	1,151.21	9,139.60
Decimoquinto Sueldo	19.66	19.66
Vacaciones	34,892.20	77,400.82
Part. Utilidades Trabajadores	4,425.82	40,933.34
Decimosexto sueldo	0.00	-40.00
Otras Bonificaciones	1,451.38	1,451.38
Provisión Jubilación Patronal	5,336,019.00	0.00
	<hr/>	<hr/>
	5,396,468.14	156,545.79
TOTAL SUELDOS Y BEN. SOCIALES	<hr/>	<hr/>
	5,552,139.61	370,865.03

La empresa no utilizó en el ejercicio 2001, el valor de USD 5.336.019.00 por Provisión Desahucio Patronal, asumiendo en este ejercicio 2002 el ajuste contra otros ingresos por provisiones no utilizadas como dispone la ley tributaria vigente.

M

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta está conformada por lo siguiente al 31 de diciembre del 2002:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
IMPUESTO A LA RENTA		
Impuesto Renta Empleados	762.57	-368.69
Otras Retenciones de ley	-0.40	-0.40
	<hr/>	<hr/>
	762.17	-369.09
IVA		
IVA Retenido	51,481.84	36,174.43
Impuesto Transacciones Mercantiles	183,516.18	3,001,985.72
	<hr/>	<hr/>
	234,998.02	3,038,160.15
RETENCIONES EN LA FUENTE		
Impuestos Retenidos por la Empresa	16,874.64	16,379.70
	<hr/>	<hr/>
	16,874.64	16,379.70
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<hr/> 252,634.83	<hr/> 3,054,170.76

Los impuestos registrados en el cuadro arriba indicado, son los valores que la empresa paga en el mes de enero del año 2003.

13. PASIVOS NO CORRIENTES, DIFERIDOS:

Esta cuenta se conforma de las siguientes partidas:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
ANTICIPOS RECIBIDOS POR CONTRATOS (13.1)	6,108,271.89	2,961,277.32
INGRESOS DIFERIDOS (13.2)	23,421,810.51	44,637,753.48
PROVISIÓN DE GASTOS	87,862.99	0.00
OTROS ANTICIPADOS RECIBIDOS (13.3)	33,518.76	2,760,000.00
	<hr/>	<hr/>
	29,651,464.15	50,359,030.80

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

13.1 ANTICIPOS RECIBIDOS DE CONTRATOS

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

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
ANTICIPOS RECIBIDOS POR CONTRATOS		
Repavimentación Quito Centro – Norte	55,784.86	0.00
Paso Lateral Ambato	3,652,425.38	2,258,618.91
Papallacta Baeza	2,400,061.65	702,658.41
	<hr/>	<hr/>
	6,108,271.89	2,961,277.32

En el caso de la cuenta ANTICIPOS PAPALLACTA BAEZA, su saldo viene de ejercicios anteriores.

13.2 INGRESOS DIFERIDOS

En esta cuenta se registran los ingresos que por la facturación que se ha realizado a su empresa SUBSIDIARIA, el registro contable a criterio de la empresa se lo ha realizado en el diferido en razón de que no puede apropiar utilidades sin que se haga efectivo el cobro, debido a dos razones, la incertidumbre de pago y la fragilidad económica, política y social del entorno y de la empresa PANAVAL S.A.

14. OTROS PASIVOS

Esta cuenta se encuentra conformada por las siguientes cuentas:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
FONDOS ADMINISTRATIVOS		
Fondos Administrativos Consorcio HCC-F	0.00	-250,246.45
	<hr/>	<hr/>
	0.00	-250,246.45
VALORES POR LIQUIDAR		
Valores por liquidar	267,000.00	0.00
	<hr/>	<hr/>
	267,000.00	0.00
TOTAL OTROS PASIVOS		
	<hr/>	<hr/>
	267,000.00	-250,246.45

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

Esta cuenta se refiere a todos los registros por la administración de la operación que por formar el CONSORCIO HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. Y FORTUNATO FEDERICE, realizado en 1994, con el objetivo de este Consorcio es la construcción de la VIA MENDEZ -GUARUMALES, obra que no todavía no se termina hasta el cierre de este informe, se conoce que hay una ampliación del contrato mismo que puede llegar a durar uno o dos años mas.

La empresa HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. tiene la administración del CONSORCIO, bajo escritura pública que le otorga ese poder.

15. PATRIMONIO:

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

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
PATRIMONIO		
Capital Social	32,000.00	32,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	7,344,814.86	18,504,814.86
Reserva Legal	24,482.28	24,482.28
Reserva Facultativa	11,663.50	11,663.50
Reserva de Capital	12,752,657.25	12,752,657.25
Resultados Años Anteriores	2,521,004.00	4,766,574.19
Resultado del Ejercicio	3,517,817.85	2,420,101.79
TOTAL PATRIMONIO	<u>26,204,439.74</u>	<u>38,512,293.87</u>

Los saldos del Patrimonio del ejercicio anterior no fueron corregidos en la parte indicada por Auditoria de la errada aplicación de la NEC 17, los saldos actuales arrastran diferencias determinadas por Auditoria en el examen del ejercicio 2000.

15.1 CAPITAL SOCIAL

A continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A. correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2002.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

**HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

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>

La empresa no ha registrado variación alguna de su capital social y los registros arriba indicados se encuentran debidamente escriturados y registrados legalmente.

15.2 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2000	80,000.00
REGISTRO APORTES FEDERICE	7,264,814.86
APORTE ING. MARCELO HERDOÍZA CRESPO	11,240,000.00
DEVOLUCIÓN ING. HERDOÍZA SALDO DIC.2001	-80,000.00
TOTAL	18,504,814.86

Los aportes para futuras capitalizaciones del ejercicio anterior la empresa tiene un acta de socios que aceptan estos aportes.

Los aportes de futuras capitalización en el ejercicio 2002 se registra el valor de \$11.240.000 con cheque entregado por la Gerencia General, cuenta personal del Ing. Marcelo Herdoíza Crespo por un valor de 11.240.000, cheque que hasta el cierre de este informe no ha sido depositado todavía en cuenta alguna.

Con fecha 26 de abril del 2002, la empresa cancela el valor de \$80.000,= al Ing. Marcelo Herdoíza Crespo por concepto devolución de aportes futuras capitalizaciones.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOÍZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

16. INGRESOS OPERACIONALES

Este rubro esta conformado por las siguientes cuentas

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
INGRESOS POR OBRAS	-7,267,877.62	-6,123,094.07
INGRESOS POR CAMPAMENTOS	-7,209.64	-9,636.69
INGRESOS POR CONSORCIOS	0.00	-4,012,300.00
INGRESOS POR CONCESIONES	-4,336,416.72	-6,240,643.34
EMULSIONES	0.00	-51,486.66
	<u>-11,611,503.98</u>	<u>-16,437,160.76</u>

Para 2002 se facturó planillas de Paso Lateral de Ambato y Papallacta Baeza.

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

La empresa durante el ejercicio 2002, ha continuado con el contrato de construcción de su empresa subsidiaria PANAVIAL S.A.

Las planillas originadas por esta obra se han registrado en el Pasivo Diferido hasta finalizar por tramos la misma.

La empresa ha generado una utilidad alrededor del 15% con relación a los ingresos operacionales.

17. INGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
UTILIDAD VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-267.86	-22,862.93
OTROS INGRESOS	-707,003.76	-5,605,361.00
INGRESOS POR SERVICIOS	-8,442,105.96	-13,100.31
	<u>-9,149,377.58</u>	<u>-5,641,324.24</u>



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDÓZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002

El rubro más importante de los ingresos no operacionales, se refiere a la cuenta Otros Ingresos – Provisiones no efectivizadas por USD 5.336.019.00, donde se reversa una provisión de desahucio que no fue utilizada.

18. COSTOS POR OBRAS:

AL 31 de diciembre del 2002, la empresa incurrió en los siguientes costos y gastos de detalla a continuación:

CUENTA	SALDOS	
	31-Dic-01	31-Dic-02
COSTOS DE OBRAS		
Obras Quito III	0.00	214.43
Paso Lateral Manta	16,950.95	7,782.53
Repavimentación Norte Quito D	4,895.93	11,906.00
Proyectos Pintag	420,353.08	100,405.13
Planta de Hormigón	188.16	694.85
Paso Lateral Ambato	8,696,807.54	7,175,408.21
Nobol La Cadena (CONORTE)	206,166.34	72,916.04
Papallacta Baeza	1,887,530.83	4,401,555.44
Panasur	0.00	1,598,021.02
Pana Norte	0.00	1,860,212.28
TOTAL COSTO DE OBRAS	<u>11,232,892.83</u>	<u>15,229,115.93</u>

La empresa registra sus gastos en el momento de su ocurrencia, siguiendo el sistema de costos que es por Avance de Obra.



**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
HERDOZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.
EJERCICIO 2002**

B. CONTINGENCIAS

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.

La empresa es partícipe de la empresa Concesionaria Panavial S.A., mismo en el que ha invertido un significativo monto, el Gobierno Nacional todavía no ha firmado el nuevo contrato definitivo de Concesión de las carreteras, en el evento que esto no se dé en el ejercicio 2003, la empresa deberá empezar una provisión para esta cuenta.

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.

M

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL

EJERCICIO FISCAL – AÑO 2002

Los hechos más relevantes de la economía nacional y, que sin duda afectan a nuestra Empresa y, a todo el conglomerado social ecuatoriano son los siguientes:

- Continúa la dolarización con una tendencia de cierta estabilidad debido al incremento en las recaudaciones fiscales, al aporte de los emigrantes, a la venta del petróleo y, a la influencia no declarada de ingresos de origen externo.
- Respecto a la inflación está decreciendo a niveles del 8% al 9%, pero tratándose de dólares, continúa siendo alta y desalentadora.
- Las empresas en general se mantienen a la expectativa de la consolidación del nuevo gobierno electo y, a la expectativa de las medidas que tomen.

En el campo interno de la Empresa, las actuaciones importantes están constituidas por las siguientes:

- Respecto a la actuación de "*Herdoiza Crespo Construcciones S.A.*" en el contrato que mantiene con "*Panavial*" se concluyó la primera etapa de la rehabilitación del corredor sur y, un 50% de la primera etapa del corredor norte. Continúa la empresa financiando las obras a la "*Concesionaria Panavial*".
- Respecto a la carretera "*Papallacta –Baeza*" se ha acentuado el problema económico por la falta de *Reajuste de Precios* que equilibre la ecuación económica de ese Proyecto, sin embargo de ello, se procedió a instalar un nuevo frente de trabajo en las proximidades de la población de "*Cuyuja*", donde se instaló una planta de asfalto de 260 ton./hora de producción en este proyecto.

En este proyecto, continúan los serios problemas ocasionados por los permanentes impedimentos en la utilización de la "*Mina Jamanca*", que provee los agregados pétreos para la construcción de esta obra.

- Respecto al equipo de la compañía se ha procedido a su restablecimiento y reconstrucción, aspecto que mejora nuestra capacidad operativa de manera importante. También se adquirió varias máquinas nuevas sobre todo para afrontar trabajos de reciclaje y, sello asfáltico.
- Respecto al personal, se procedió a la contratación de un jefe de personal, a la liquidación de personal y, la contratación de sus reemplazos.
- Respecto a las obras en ejecución, nuestra responsabilidad está en las siguientes:



- "Paso Lateral de Ambato" que requiere convalidación de plazo.
 - "Papallacta - Baeza" continúa los trabajos.
 - Respecto a "Panavia!" hemos cumplido los compromisos para rehabilitar la primera etapa del corredor sur y, un 50% de la primera etapa del corredor norte.
- En el aspecto judicial, se ha iniciado el reclamo de los reajustes tanto del "Paso Lateral de Ambato" como de la carretera "Papallacta - Baeza".
 - Se suscribió un contrato complementario de USD\$ 2'500.000,00 para la colocación de base asfáltica en la carretera "Papallacta - Baeza".
 - En materia tributaria, la empresa se encuentra al día con los pagos de sus impuestos e informes al Servicio de Rentas Internas - SRI y, al Municipio de Quito.

Los resultados económicos de este año, en el balance cerrado al 31 de diciembre del 2002, genera una utilidad de USD\$2'420.101,79, el 15% de participación de los trabajadores de USD\$363.015,27 y, el Impuesto a la Renta pagado de USD\$712.784,13.

Quito, 5 de marzo del 2003

Atentamente,

HERDOIZA CRESPO CONSTRUCCIONES S.A.


Ing. Marcelo Herdoíza Crespo
GERENTE GENERAL