

13819
Económica

INFORME DE AUDITORÍA

CARLO POGGI BARBIERI S. A.

AÑO 2000

**CPA. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228**



30 ABR. 2001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de la Compañía "CARLO POGGI BARBIERI S. A.":

Hemos revisado el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias de la Compañía CARLO POGGI BARBIERI S. A., al 31 de Diciembre de 2000, y sus anexos a los Estados Financieros a la misma fecha, y los Estados de Flujos de Efectivo y de Evolución del Patrimonio. La preparación de los Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la empresa, y nuestra responsabilidad es la de emitir una opinión sobre ellos. Nuestro examen fue realizado de conformidad con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, y fue planificado y realizado para obtener un grado razonable de seguridad de que dichos estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo, las mismas que en consecuencia incluyen comprobaciones y procedimientos de auditoria que consideramos necesarios en las circunstancias.

En nuestra opinión, el Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas y los Estados Financieros, los resultados de sus operaciones, el Estado de Flujos de Efectivo, por el período terminado el 31 de Diciembre de 2000, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía CARLO POGGI BARBIERI S. A., a esa fecha, y sus operaciones han sido registradas de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados los cuales han sido aplicados sobre una base consistente con la del año anterior.

La compañía aplicó las normas establecidas en la NEC 17, reexpresó las partidas no monetarias del período de Enero a Marzo del 2000 y dolarizó las cifras de sus estados financieros a Marzo del 2000, Nota 2 de los Estados Financieros. Igualmente expresamos nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones impositivas de la compañía CARLO POGGI BARBIERI S. A., cumplió con sus obligaciones tributarias durante el año terminado en Diciembre 31 del 2000.


CPA. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2196
Portoviejo, Abril 16 del 2001



CARLO POGGI BARBIERI S. A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 2000.**

(Cifras expresadas en dólares norteamericanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Caja y Bancos / Inversiones	3	55.960,98	307.956,71
Fondos en Garantías - Contratos	4	16.135,96	93.055,63
Docs. por Cobrar - Planillas Contr.	5	74.544,96	2.134.826,84
Cuentas x Cobrar - Trabajos Ejecutados		3.800,00	---
Otras Cuentas x Cobrar	6	8.198,10	237.500,17
Provisiones Cuentas Incobrables	6	(3.438,51)	(3.438,51)
Inventarios	8	4.060,64	4.060,64
Gastos Anticipados	9	12.726,83	102.310,22
Compañías Relacionadas	7	22.054,59	79.918,69
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		194.043,55	2.956.190,39
 <u>ACTIVO FIJO</u>			
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>			
	10		
Terrenos		4.703,34	7.822,71
Construcciones en Curso		---	37.041,27
Edificios		76.247,77	157.232,70
Maquinaria y Equipo		538.116,12	984.496,09
Muebles y Enseres		10.286,17	6.870,71
Equipos de Oficina		---	6.151,69
Equipos de Computación		---	10.040,48
Vehículos		6.744,92	79.292,78
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		636.098,32	1.288.948,43
Menos: Depreciación Acumulada		(413.725,92)	(774.532,53)
ACTIVO FIJO, NETO		222.372,40	514.415,90
 TOTAL ACTIVO		416.415,95	3.470.606,29

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

	<u>NOTAS</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Anticipos Contratos	11	28.168,64	270.302,70
Cuentas por Pagar y Proveedores	11	51.525,15	2.354.373,28
Sobregiros Ocasionales y Ptmos. Bancarios		36.262,90	---
Beneficios Sociales por Pagar	12	249,22	30.035,06
Impuestos y Retenciones por Pagar	12	5.390,25	208.925,60
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		121.596,16	2.863.636,64
Pasivo Largo Plazo		84.424,00	---
TOTAL PASIVO		206.020,16	2.863.636,64
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	13	40.000,00	40.000,00
Reserva Legal		501,78	501,78
Aporte Futuras Capitalizaciones		43.386,89	43.386,89
Res. Revalor. Patrimonio / Capital Adicional	14	113.341,94	388.639,91
Reexpresión Monetaria	15	---	---
Utilidad Ejercicio Anterior		39.091,68	28.225,58
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio	16	(25.926,50)	106.215,49
Total Patrimonio Accionistas		210.395,79	606.969,65
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		416.415,95	3.470.606,29

CARLO POGGI BARBIERI S. A.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS.
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 2000.**
(Cifras expresadas en dólares norteamericanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>1999</u>	<u>2000</u>
INGRESOS POR OBRAS			
Manta Rocafuerte/98		---	2.567,33
R.M.S.		---	68.536,50
Contrato Obras Menores		---	3.511,40
Obra Pichincha Progreso - San Miguel		98.754,49	1.384.553,74
C. N. O.		37.514,99	125.848,23
Servicio Prestado		21.061,85	---
Otros Ingresos		5.815,18	3.058.619,11
TOTAL INGRESOS POR OBRAS		163.146,51	4.643.636,31
VENTAS MATERIALES PÉTREO			
Venta Materiales Pétreo		23.826,97	155.735,77
Venta Mezcla Asfáltica		---	268.967,21
Venta Emulsión Asfáltica		---	884,40
Venta de Ripio		---	10.693,20
Contrato Menores Pub. / Priv.		5.026,20	63.364,28
TOTAL VENTAS MATERIALES PÉTREO		28.853,17	499.644,86
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos Financieros		4.116,61	16.089,06
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		4.116,61	16.089,06
TOTAL DE INGRESOS		196.116,29	5.159.370,23
COSTO DE CONSTRUCCIÓN		(61.141,77)	(960.683,70)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA		134.974,52	4.198.686,53
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Operación		(101.376,45)	(3.779.716,67)
Gastos de Administración		(24.794,21)	(77.787,05)
Gastos Financieros		(34.730,36)	(167.777,34)
Otros Gastos		---	(6.792,93)
Total Gastos de Operación		(160.901,02)	(4.032.073,99)
Utilidad (Pérdida) Neta		(25.926,50)	166.612,54
Participación 15% Trabajadores		---	(24.991,88)
25% Impuesto a la Renta		---	(35.405,17)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	16	(25.926,50)	106.215,49

CARLO POGGI BARBIERI S. A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Cifras expresadas en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Fut. Cap.	Reserva Rev. Patr.	Reexpres. Monetaria	Resultados Acumulados	Utilidad (Pérdida) Ejercicio
Saldo a Ene. 1/2000	40.000,00	501,78	43.386,89	113.341,94	-	39.091,68	(25.926,50)
CAMBIOS:							
Aportes Fut. Capitalizac.	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (Pérdida) 2000	-	-	-	-	-	-	106.215,49
Correc. Monetaria	-	-	-	-	275.297,97	-	-
Aplicación Utilidades	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y Transfer.	-	-	-	275.297,97	(275.297,97)	(10.866,10)	25.926,50
Saldo a Diciembre 31/2000	40.000,00	501,78	43.386,89	388.639,91	-	28.225,58	106.215,49



CARLO POGGI BARBIERI S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000.
(Cifras expresadas en dólares norteamericanos)**

Efectivo utilizado por actividades de operación:

Utilidad del Ejercicio 106.215,49

Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo
neto proveniente en actividades de operación:

Depreciaciones y Amortizaciones 360.806,61

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Aumento en Cuentas por Cobrar (2.362.703,62)
Aumento Cías. Relacionadas (57.864,10)
Aumento de Gastos Anticipados (89.583,39)
Aumento en Cuentas por Pagar 2.544.982,19
Disminución Obligaciones Bancarias 120.686,90
Aumento en Pasivos Acumulados 233.321,19

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

855.861,27

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Aumento en Inversiones 111.302,72
Incrementos de Activos Fijos 652.850,11

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN**

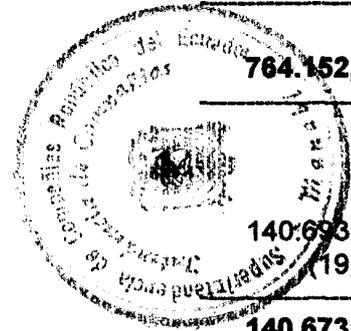
764.152,83

AUMENTO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO

140.693,02
(19,34)

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO

140.673,68
=====



CARLO POGGI BARBIERI S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

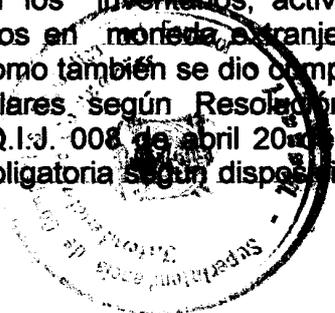
NOTA 1. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.-

La Compañía CARLO POGGI BARBIERI S. A., fue constituida en el Ecuador en Marzo 29 de 1978. La actividad principal es la Construcción de Obras de Ingeniería, Vialidad, Edificios, Material y Equipo de Construcción. Las políticas contables de la compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

NOTA 2. - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.

a) Bases de Presentación.-

Las cifras presentadas en estos estados financieros, han sido determinadas sobre la base de importes históricos, con excepción de los activos y pasivos no monetarios, cuyos valores han sido reexpresados en concordancia con el Reglamento para la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los estados financieros (Decreto No. 2411 de Diciembre 30 de 1994 y sus reformas) que dispone corregir los inventarios, activos fijos, pagos anticipados, diferidos, pasivos en moneda extranjera y el patrimonio de los accionistas, así como también se dio cumplimiento a la conversión de sucres a dólares según Resolución de la Superintendencia de Compañías #Q.I.J. 008 de abril 20 del 2000 y las normas NEC 17 de aplicación obligatoria según disposición de la Superintendencia de Compañías.



b) Corrección Monetaria.-

El porcentaje de ajuste es determinado sobre el Índice Nacional de Precios al Consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) hasta Marzo del 2000. El resultado neto de corrección monetaria a esa fecha tiene efecto impositivo, y, a Diciembre del 2000 es presentada dentro del Estado de Ganancias y Pérdidas como se indica ampliamente en los Estados Financieros.

c) Valuación de Inventarios.

Los Inventarios se presentan considerando los ajustes por corrección monetaria, y dolarización, sin exceder su valor de mercado. El costo de venta se determinó sobre la base del costo promedio.

d) Activos Fijos.

Son registrados al costo de adquisición y, de acuerdo a prácticas establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías Normas NEC 17, fueron dolarizados a Diciembre del 2000. El costo por reparaciones y mantenimiento, se carga a los resultados del ejercicio y los gastos por mejoras son activados.

La depreciación se carga a los resultados del ejercicio y se calcula mediante el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, como sigue:

Edificios	5 %
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10 %
Muebles & Enseres	10 %
Vehículos	20 %

e) Patrimonio de los Accionistas.

Al 31 de Diciembre del 2000, el Patrimonio de los Accionistas se presenta considerando los ajustes de la corrección monetaria, y su conversión a Dólares Americanos según lo dispone la NEC 17.

f) Reconocimiento del Ingreso.

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base del principio de realización.

g) Impuesto a la Renta y Participación de empleados.

Son apropiados con cargo a utilidades del ejercicio, a la tasa del 15% para participación de empleados y 25% de Impuesto a la Renta. La compañía ha cumplido con sus obligaciones como Agente de Retención y de Percepción, y las declaraciones han sido presentadas dentro de los plazos establecidos para IVA, RET. y RENTA.

NOTA 3. - CAJA - BANCOS / INVERSIONES TEMPORALES.-

La cuenta Caja - Bancos al 31 de Diciembre del 2000, está representada por los siguientes valores:

<u>Caja</u>	
Caja General	4.622,59

Total	4.622,59

<u>Bancos</u>	
Banco Pacífico Cta. 366704-9	109.450,79
Banco Pacífico Cta. 94106-9	862,57
Banco Pacífico Cta. 367705-2	13.055,77
Banco Pacífico Cta. (Ahorros) 22005110	33,33
Banco Filanbanco Cta. 355422901-7	88,47
Banco International Cta. 040400611906	7.600,16
Banco International Cta. 710060021-7	4.960,00

Total	136.051,09

Total Caja - Bancos	US\$ 140.673,68
	=====

Inversiones Temporales representan valores de inversión realizadas en empresas con el carácter de temporal a un plazo máximo de un año.

Covies	14,00
L. D. U. - P.	100,00
Edimanabí S.A.	139.316,25
Pólizas Filanbanco	12.920,00
Bonos del Estado	14.932,78

Total Inversiones Temporales	167.283,03

TOTAL	US\$ 307.956,71
	=====

NOTA 4. - FONDOS EN GARANTÍA - CONTRATOS.-

Constituyen fondos retenidos por Contratos de Obras que han sido descontados de las planillas de pago y constituyen valores a favor de la empresa.- Al 31 de Diciembre del 2000, los saldos retenidos por contratos son:

Consejo Provincial – S/P Intereses	16.135,96
Fondos en Garantía – Pichincha Progr. San Miguel	76.919,67
Total Fondos en Garantía	US\$ 93.055,63
	=====

NOTA 5. - DOCUMENTOS POR COBRAR - PLANILLAS CONTRATOS.-

Planillas pendientes de cobro por trabajos realizados según contratos al 31 de Diciembre del 2000:

CNO / Planillas por Cobrar	2.080,20
Planillas por Cobrar R.M.S.	68.536,50
Otras Planillas por Cobrar / CNO	17.640,00
Constructora Norberto Obedrech	189.403,02
Ina Bronco	229,73
Planillas por Cobrar CON – 158-00	1.846.419,94
Planillas por Cobrar Cía. Verdu.	10.517,45
TOTAL	US\$ 2.134.826,84
	=====

NOTA 6. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Valores pendientes de cobro al 31 de Diciembre del 2000.

Préstamos Empleados	224,66
Impuestos por Cobrar	12.094,99
Otras Cuentas por Cobrar	225.180,52
TOTAL	US\$ 237.500,17

Provisión para Cuentas Incobrables (3.438,51)

La empresa ha registrado Provisiones para Cuentas Incobrables por valor de S/. 3.438,51, al 31 de Diciembre del 2000.

NOTA 7. - COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas con saldo al 31 de Diciembre del 2000, cuya recuperación se realizará en el 2001.

Ketmesa C. A.	15.463,45
Almero S. A.	1.554,74
Edmeti S. A.	5.024,01
Medimarket S. A.	65.980,49
Canservinsa	(8.104,00)
TOTAL	US\$ 79.918,69

NOTA 8. - INVENTARIOS.-

Existencia física de Suministros y Repuestos que quedaron en bodegas de la compañía al 31 de Diciembre del 2000. Los Inventarios se reexpresan hasta Marzo del 2000 según normas de la Superintendencia de Compañías.

Mallas de Cerramiento	239,82
Cucharones Retroexcavadora	471,67
Tanque Acetileno	117,92
Cables Alta T. Trifásico	2.299,40
Repuestos	931,83
TOTAL	US\$ 4.060,64

NOTA 9. - IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Un resumen de Gastos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, es como sigue:

Retenciones en la fuente realizadas por terceros al 31 de Diciembre de 2000	51.901,73
Anticipos Transportistas	3.900,11
Anticipos Empleados	4.591,38
Anticipos a Proveedores	41.917,00
TOTAL	US\$ 102.310,22

NOTA 10. - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 de 2000 para el cumplimiento de su objetivo de construcción de obras de ingeniería, vialidad, edificios, material y equipos de construcción. En este cuadro, presentamos el resumen de sus valores por cuentas de Activos.

Se registran las compras al costo de adquisición más las revalorizaciones, hasta 1990. A partir de 1991 el costo más las revalorizaciones son reexpresados de acuerdo con el Sistema de Corrección Monetaria hasta Marzo del 2000. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado sobre la base de porcentajes de depreciación anual, referidos en la Nota 2. -

En el año 2000, las maquinarias y equipos, terrenos, edificios e instalaciones, muebles y enseres y vehículos, convertidos de sucres a dólares de acuerdo a la NEC 17 y, sobre la base de la variación porcentual del Índice de Precios al Consumidor elaborados por el INEC hasta Marzo del año 2000. Una vez dolarizados los Activos Fijos su valor no está sujeto a reexpresión.

Movimiento de Activos Fijos
(cifras en dólares norteamericanos)

	Saldos al 01/01/2000	Incremento / Dolarización	Disminución / Transferencias	Saldos al 31/12/2000
Terrenos	4.703,34	3.119,37		7.822,71
Construcciones en curso	-	37.041,27		37.041,27
Edificios	76.247,77	80.984,93	-	157.232,70
Maq. y Equipos	538.116,12	446.379,97	-	984.496,09
Muebles y Enseres	10.286,17	-	3.415,46	6.870,71
Equipos de Oficina	-	6.151,69		6.151,69
Equipos de Computación	-	10.040,48		10.040,48
Vehículos	6.744,92	72.547,86		79.292,78
TOTAL	636.098,32	656.265,57	3.415,46	1.288.948,43
Deprec. Acum.	(413.725,92)			(774.532,53)
Activo Fij. Neto	222.372,40			514.415,90

**NOTA 11. - ANTICIPOS DE CONTRATOS / CUENTAS POR PAGAR /
PROVEEDORES.-**

Anticipos de Contratos	270.302,70
Cuentas por Pagar	230.782,11
Proveedores	2.123.591,17

TOTAL	US\$ 2.624.675,98
	=====

NOTA 12. - CUENTAS POR PAGAR - VARIOS.-

Saldo al 31 de Diciembre de 2000 de obligaciones pendientes de pagar y que son:

Provisiones Sociales por Pagar	30.035,06
Impuestos por Pagar	208.925,60

TOTAL	US\$ 238.960,66
	=====

NOTA 13. - CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS.-

CAPITAL SOCIAL

El Capital autorizado de la empresa, al 31 de Diciembre del 2000, consiste en acciones por un valor de US\$ 40.000,00 (CUARENTA MIL DÓLARES NORTEAMERICANOS), que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.

RESERVAS DE CAPITAL.

La empresa registró en sus libros, al 31 de Diciembre del 2000, los siguientes valores aplicados de conformidad con disposiciones de la Ley de Compañías.

RESERVAS

RESERVA LEGAL	501,78
TOTAL RESERVAS	US\$ 501,78

APORTES ACCIONISTAS FUTURA CAPITALIZACIÓN	US\$ 43.386,89
--	----------------

NOTA 14. - RESERVA POR REVALORIZACIÓN DE PATRIMONIO.-

RESERVAS DE CAPITAL

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto Utilidades Retenidas en cuyo caso el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta.

El saldo de esta cuenta no puede distribirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad, previa autorización de la Junta General de Accionistas.

**RESERVA POR REVALORIZACIÓN
PATRIMONIO (BALANCE)**

US\$ 388.639,91
=====

NOTA 15. - REEXPRESIÓN MONETARIA.-

Representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el Balance General. El saldo de esta cuenta no está sujeto a Corrección Monetaria.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser total o parcialmente compensado con las utilidades retenidas o reservas de libre disposición sin afectar al Estado de Resultado.

De conformidad con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el saldo de esta cuenta debe transferirse a la cuenta Reserva por Revalorización de Patrimonio y/o Reservas de Capital.

**SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2000
CUENTA REEXPRESIÓN MONETARIA**

US\$ 0,00
=====

NOTA 16. - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES.-

El Impuesto a la Renta en 2000 se constituye a la tasa del 25% y la provisión para Participación de Trabajadores del 15%. El movimiento de provisiones y Aplicaciones del Impuesto por el año 2000, fue el siguiente:

Conciliación Tributaria:

Utilidad del Ejercicio	166.612,54
15% Participación de trabajadores	(24.991,88)
<i>Base Imponible Impuesto a la Renta</i>	<i>141.620,66</i>
25% Impuesto a la Renta Compañía	(35.405,17)
Utilidad Neta Ejercicio 2000	US\$ 106.215,49

REVELACIONES:

- 1) La empresa registró los Resultados de la Corrección Monetaria imputada al Patrimonio hasta Diciembre 31 de 1999 y los Resultados por Exposición a la Inflación del Ejercicio año 2000, en el período de Enero a Marzo, fueron registrados en Cuentas de Resultado, según disposición de la NEC 17, Nota 16.

- 2) El saldo de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria a Diciembre 31, 2000 se transfieren a la cuenta Reservas de Capital conforme aparece en la Nota 14.

- 3) La empresa realizó la conversión de las partidas monetarias y no monetarias del Balance General utilizando los índices determinados para la conversión de estados financieros a dólares según la NEC 17.