



Casilla: 09-04-28  
Teléfono: +593(4)283-0754  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DE AUDITOR EXTERNO

**CARLO POGGI BARBIERI S. A.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002



**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA**  
AUDITOR EXTERNO  
SC - RNAE No. 228

**RECIBIDO 28 ABR 2003**

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de CARLO POGGI BARBIERI S. A.:

1. Hemos auditado el balance general de CARLO POGGI BARBIERI S. A., al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoria incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía CARLO POGGI BARBIERI S. A., al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.



**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.**  
**SC - RNAE 228**  
**Reg. Prof. 2196**  
**Portoviejo, Abril 7 del 2003.**



RECIBIDO 28 ABR 2003

**CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(En Dólares Americanos)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2001</u>	<u>Dic-31</u> <u>2002</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Caja, Bancos e Inversiones	3	611,183.37	1,232,703.22
Cuentas por cobrar	4	2,657,705.99	299,784.95
(-) Provisión Cuentas Incobrables	4	(7,140.35)	(10,824.04)
Pagos anticipados	5	257,808.92	257,911.79
Compañías Relacionadas	6	422,445.39	620,883.57
<b>Total del Activo Corriente</b>		<b>3,942,003.32</b>	<b>2,400,459.49</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	7		
Terrenos		7,822.71	7,822.71
Construcciones en Curso		39,417.23	44,833.36
Edificios		157,232.70	157,232.70
Vehículos		122,202.97	436,479.83
Muebles y Enseres		6,870.71	6,870.71
Equipos de Oficina		35,698.70	38,550.95
Maquinarias y Equipos		1,731,462.14	1,811,189.11
Herramientas		458.98	458.98
Laboratorio		-	2,011.06
Equipos de Computación		16,084.48	18,495.92
<b>Total de costo</b>		<b>2,117,250.62</b>	<b>2,523,945.33</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		<b>(930,581.05)</b>	<b>(1,139,169.40)</b>
<b>Total de Activo Fijo</b>		<b>1,186,669.57</b>	<b>1,384,775.93</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>5,128,672.89</b>	<b>3,785,235.42</b>

Ver notas a los Estados Financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2001</u>	<u>Dic-31 2002</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Proveedores Locales	8	548,666.15	510,357.41
Documentos y Cuentas por Pagar	9	3,284,889.63	425,776.66
Instituciones Públicas	10	107,390.66	31,584.81
Provisiones Sociales por Pagar	10	-	2,314.01
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3,940,946.44</b>	<b>970,032.89</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Anticipos Recibidos	11	-	1,707,595.37
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		-	<b>1,707,595.37</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3,940,946.44</b>	<b>2,677,628.26</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	12	40,000.00	410,000.00
Reserva Legal		501.78	41,186.44
Aportes Futuras Capitalizaciones		43,386.89	43,386.89
Reserva de Capital	13	388,639.91	388,639.91
Utilidades No Distribuidas		134,444.43	134,444.43
Utilidad del Ejercicio		580,753.44	89,949.49
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,187,726.45</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5,128,672.89</b>	



Ver notas a los Estados Financieros

**CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(En Dólares Americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2001</u>	<u>Dic-31</u> <u>2002</u>
<b>INGRESOS</b>			
INGRESOS NETOS		5,885,365.72	1,963,077.20
COSTO DE CONSTRUCCIÓN		(4,967,839.66)	(1,722,813.80)
		<u>917,526.06</u>	<u>240,263.40</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA			
(-)GASTOS OPERACIONALES:			
Administración		(338,916.07)	(140,756.37)
Financieros		(30,607.76)	(11,960.65)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		<u>548,002.23</u>	<u>87,546.38</u>
Otros Egresos		-	
Otros Ingresos		32,751.21	2,403.11
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><b>580,753.44</b></u>	<u><b>89,949.49</b></u>
(-) 15% Participación Trabajadores		(87,113.02)	(13,492.42)
<b>Utilidad Gravable</b>		<u><b>493,640.42</b></u>	<u><b>76,457.07</b></u>
(-) Impuesto a la Renta		(74,046.06)	(19,114.27)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><b>419,594.36</b></u>	<u><b>57,342.80</b></u>

**CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(En Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2002</b>	40,000.00	501.78	43,386.89	388,639.91	134,444.43	580,753.44	1,187,726.45
<b>CAMBIOS EFECTUADOS:</b>							
TRANSFERENCIA Y AJUSTES	-	-	-	-	-	(170,068.78)	(170,068.78)
APLICACIÓN DE UTILIDADES	370,000.00	40,684.66	-	-	-	(410,684.66)	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	89,949.49	89,949.49
<b>TOTAL</b>	<b>410,000.00</b>	<b>41,186.44</b>	<b>43,386.89</b>	<b>388,639.91</b>	<b>134,444.43</b>	<b>89,949.49</b>	<b>1,107,607.16</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(En Dólares Americanos)**

**EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<i>Utilidad del ejercicio</i>	89,949.49
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación</b>	
<i>Otras Provisiones</i>	3,683.69
<i>Reserva Legal</i>	(40,684.66)
<i>Depreciaciones y Amortizaciones</i>	208,588.35
<i>Ajustes Años Anteriores</i>	(499,384.12)
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	2,357,921.04
<i>Aumento en Pagos Anticipados</i>	(102.87)
<i>Aumento en Compañías Relacionadas</i>	(198,438.18)
<i>Disminución en Documentos y Cuentas por Pagar</i>	(2,859,112.97)
<i>Disminución en Proveedores Locales</i>	(38,308.74)
<i>Disminución en Instituciones Públicas</i>	(75,805.85)
<i>Aumento en Provisiones por Pagar</i>	2,314.01
<i>Aumento en Otros Pasivos</i>	1,707,595.37
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>658,214.56</u></u>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(406,694.71)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u><u>(406,694.71)</u></u>
<b>EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
<i>Aumento de Capital por Aporte de Accionistas</i>	370,000.00
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u><u>370,000.00</u></u>
<b>INCREMENTO DEL EFECTIVO</b>	621,519.85
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	611,183.37
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>1,232,703.22</u></u>

*Las notas que se acompañan son partes integrante de los Estados Financieros.*

**COMPAÑIA CARLO POGGI BARBIERI S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DEL 2002**

**1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA**

*CARLO POGGI BARBIERI S. A., es una Compañía Anónima, constituida en el Ecuador el 29 de Marzo de 1978, y su actividad principal es la Construcción de Obras de Ingeniería, Vialidad, Edificios, Material y Equipo de Construcción.*

**2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

***BASES DE PRESENTACION***

*Están presentados conforme a principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del Diciembre 31 del 2000, los Estados Financieros son presentados en dólares.*

### 3. CAJA

Al 31 de Diciembre del 2002 su saldo lo conforman los siguientes rubros:

DETALLE	VALORES	
<b>Caja General</b>		<b>900.00</b>
Caja - Sto. Domingo - Gabriel	400.00	
Caja - Gonzálo Mieles - Sto. Domingo	500.00	
<b>Bancos (a)</b>		<b>823,262.44</b>
Bco. Pacífico Cta. Cte. 366704-9	775,096.85	
Bco. Pacífico Cta. Cte. 94106-9	83.94	
Bco. Pacífico Cta. Cte. 367705-2 (S.R.I.)	10,007.61	
Bco. Pacífico Cta. Ahorros 22005110	33.33	
Bco. Internacional Cta. Cte. 04040061906	80.49	
Bco. Intern. Cta. Cte. 7100600217 - Manta	35,830.50	
Bco. Intern. Cta. Cte. 7600600481 - Ptvjo.	42.79	
Bco. Intern. Cta. Cte. 7600600694 - Cantera	8.48	
Bco. Intern. Cta. Ahorros 7600703697 - SR	78.27	
Bco. Intern. Cta. Cte. 7600601208 - Comp.	0.18	
Bco. Bolivariano Cta. Cte. 1105005970	2,000.00	
<b>Inversiones Temporales (b)</b>		<b>408,540.78</b>
Covies	14.00	
Acciones L.D.U.P.	100.00	
Edimanabí S. A.	393,494.00	
Bonos del Estado	14,932.78	
<b>TOTAL</b>		<b>1,232,703.22</b>

a) Comprende Cuentas que la Compañía mantiene con diferentes instituciones financieras a nivel nacional y en el extranjero.

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

#### 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a documentos y cuentas por cobrar con saldo al 31 de Diciembre del 2002.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cuentas por Cobrar (clientes)	59,805.87
Reserva para Cuentas Incobrables (a)	(10,824.04)
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>48,981.83</b>
Empleados por Cobrar	3,531.19
Cuentas por Cobrar Accionistas	3,432.52
Impuestos por Cobrar	12,094.99
Deudores Varios	220,920.38
<b>TOTAL</b>	<b>288,960.91</b>

- a) La empresa sí ha realizado nuevas provisiones por un valor de US\$3,683.69, al 31 de Diciembre del 2002, para cubrir pérdidas por cuentas incobrables.

#### 5. GASTOS ANTICIPADOS

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retención en la Fuente 1%	18,312.57
IVA por Cobrar 12% (H. Mayo/01)	14,064.68
Retención IVA 30%	175.29
Retención IVA 70%	851.08
Anticipo Empleados	4,265.41
Antic. en Compras (Proveedores)	217,963.41
Anticipo Honorarios	1,360.00
Gastos Diferidos - Seguros Bolívar	919.35
<b>TOTAL</b>	<b>257,911.79</b>

## 6. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

*Se refiere a Cuentas por Cobrar a Empresas Relacionadas cuya recuperación se realizará en el año 2003*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Ketmesa C.A.</i>	<i>37,459.73</i>
<i>Almero S.A.</i>	<i>54,586.59</i>
<i>Edmeti S.A.</i>	<i>26,713.27</i>
<i>Medimarket S.A.</i>	<i>393,742.45</i>
<i>Caservinsa</i>	<i>108,381.53</i>
<b>TOTAL</b>	<b>620,883.57</b>

## 7. ACTIVOS FIJOS

*Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 del 2002 para el cumplimiento de su objetivo de Construcción de Obras de Ingeniería, Vialidad, Edificios, Material y Equipo de Construcción.*

*Los bienes de activo fijo han sido valorizados al costo y sus depreciaciones determinados a base del método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a las normas de contabilidad vigente en el país.*

*(Ver cuadro de los movimientos de activo fijos que ha tenido durante el año 2002)*

**CONSTRUCTORA CARLO POGGI BARBIERI S. A.**  
**MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(en dólares americanos)

Descripción	Saldo al 01/01/02	Incremento	Deducciones / Reclasificaciones	Saldo al 31/12/02	% DEPREC.
<b>COSTO</b>					
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>					
Terrenos	7,822.71	-	-	7,822.71	
Construcciones en Curso	39,417.23	5,416.13	-	44,833.36	
				-	
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>					
Edificios	157,232.70	-	-	157,232.70	5
Maquinaria y Equipo	1,731,462.14	79,726.97	-	1,811,189.11	10
Muebles y Enseres	6,870.71	-	-	6,870.71	10
Herramientas	458.98	-	-	458.98	10
Laboratorio	-	2,011.06	-	2,011.06	10
Equipos de Oficina	35,698.70	2,852.25	-	38,550.95	10
Equipos de Computación	16,084.48	2,411.44	-	18,495.92	20
Vehiculos	122,202.97	314,276.86	-	436,479.83	20
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2,117,250.62</b>	<b>406,694.71</b>	<b>-</b>	<b>2,523,945.33</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(930,581.05)</b>	<b>(208,588.35)</b>	<b>-</b>	<b>(1,139,169.40)</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO, NETO</b>	<b>1,186,669.57</b>	<b>198,106.36</b>	<b>-</b>	<b>1,384,775.93</b>	

## 8. PROVEEDORES LOCALES

Valores que quedaron pendientes de cancelación a Diciembre 31 del 2002 a Varios Proveedores por la compra de materiales.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Servamain	2,930.07
Wackenhut del Ecuador	3,183.73
Importadora Andina	5,939.82
Medimarket	281,796.03
Prograservi	245.86
La Llave S.A.	2,240.20
Imprenta Wilmar	626.82
Intercompu (Emilio Vásquez)	22.56
E. Maulime - GMC (563)	4,171.32
Eica (Retro-Exca.)	101,439.05
G.M.C.	27,178.93
Sotem Cía. Ltda.	8,689.08
Seguros del Pichincha	551.78
Coing	62,348.28
Proveedores Varios	8,993.88
<b>TOTAL</b>	<b>510,357.41</b>

## 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a facturas pendientes de pago a Diciembre 31 del 2002, y de pagos anticipados de clientes, cuya cancelación se efectuará en el año 2003.

DESCRIPCIÓN	VALORES
Cientes Varios	130,124.94
Seguros Bolívar	1,098.93
Cuentas por Pagar	294,552.79
<b>TOTAL</b>	<b>425,776.66</b>

#### 10. INSTITUCIONES PÚBLICAS Y PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, además las provisiones de beneficios sociales que por ley corresponde a los empleados.-

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Sueldos por Pagar</i>	2,114.30
<i>IESS - Aportes</i>	114.08
<i>Prést. Quirografarios - Empleados</i>	44.90
<i>Fondo Común de Trabajador</i>	40.73
<i>Retenciones en la Fuente</i>	650.65
<i>Impuesto a la Renta por Pagar</i>	12,747.86
<i>IVA por Pagar</i>	18,186.30
<b>TOTAL</b>	<b>33,898.82</b>

#### 11. PASIVOS NO CORRIENTES

Corresponde el saldo al 31 de Diciembre del 2002 de los diferentes Anticipos de Contratos de obras realizadas.

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES</b>
<i>Antic. Manten. Portoviejo - Manta</i>	95,908.13
<i>Antic. Mant. Santo Domingo - El Carmen</i>	297,602.27
<i>Antic. Bronco (Bacheo Alcant. Portoviejo)</i>	46,240.28
<i>Antic. Calles Manta</i>	22,190.98
<i>Antic. Manten. Santo Domingo - Quinindé</i>	549,470.71
<i>Antic. Obra Ptvjo. - San Plácido - Pich.</i>	658,183.01
<i>Antic. Construc. Jhon Kevin S.A.</i>	37,999.99
<b>TOTAL</b>	<b>1,707,595.37</b>

## **12. CAPITAL SOCIAL**

*A Diciembre 31 del 2002 , la compañía realizó un aumento de Capital, mediante Acta elaborada por la Junta General de Accionistas, quedando el Capital Social de la compañía integrado por 205,000 acciones con un valor nominal de US\$ 2.00 cada una como se muestra en el siguiente cuadro:*

### **CAPITAL SOCIAL CARLO POGGI BARBIERI S.A.**

<b>ACCIONISTA</b>	<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b># DE ACCIONES</b>
	<b>US\$</b>	
EDITH POGGI DEL SALTO	308.00	154
CESAR POGGI DEL SALTO	409,692.00	204,846
<b>TOTAL</b>	<b>410,000.00</b>	<b>205,000</b>

## **13. RESERVA DE CAPITAL**

*A Diciembre 31 del 2.000 se registran las transferencias de las cuentas. Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC #17 a los Activos, Pasivos no Monetarios y Cuentas Patrimoniales.*

#### **14. IMPUESTO A LA RENTA**

*La compañía fue revisada por las autoridades fiscales, hasta el 31 de Diciembre de 1995. Durante los años de operación de la empresa, ésta ha declarado en forma oportuna sus obligaciones tributarias, tanto del IVA, Ret., e Impuesto a la Renta.*

#### **15. EVENTOS SUBSECUENTES**

*Con fecha 28 de Diciembre del año 2001 se promulgo en el registro oficial No. 483 el tratamiento contable de la cuenta Reserva de Capital, la cual se utilizará para realizar futuras capitalizaciones y para ser compensadas con pérdidas acumuladas y las del ejercicio si las hubiere.*

*Hasta la fecha de elaboración de este informe no existen otros eventos subsecuentes que afecten la presentación de los estados financieros en un conjunto.*