



**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

22 de febrero del 2002

### **A LOS SEÑORES SOCIOS DEL CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEM CIA. LTDA.:**

Hemos auditado el balance general adjunto de CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEM CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS CONCEM CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223

**GINDIER ACEVEDO U.**  
Socio - Director  
Licencia profesional  
N° 16804

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS  
CONCEM CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**ACTIVO**

**ACTIVOS CORRIENTES**

Caja y Bancos		117.307	
Cuentas por cobrar:			
Clientes	334.484		
Impuestos anticipados	33.313		
Empleados	15.533		
Anticipos a proveedores	130.868		
Otros	9.436		
		-----	
		523.634	
Menos: Provisión cuentas de cobro dudoso	(6.716)	516.918	
		-----	
Inventarios		9.281	
Total de Activos Corrientes		643.506	

**VEHICULOS, MAQUINARIA  
Y EQUIPOS - Neto**

651.997  
-----  
1.295.503

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas por pagar :			
Proveedores		39.401	
Socios		202.972	
Impuestos		25.977	268.350
		-----	

Prestaciones y beneficios sociales 48.643

Total de Pasivos Corrientes 316.993

**JUBILACIÓN PATRONAL** 12.465

**PATRIMONIO - Estado Adjunto** 966.045

-----  
1.295.503

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS  
CONCEM CIA. LTDA.**

ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ventas de mercadería	4.990.535
Servicios de Transporte	1.623.492
Total ingresos	<u>6.614.027</u>
Costo de ventas y de servicios de transporte	(5.838.078)
Utilidad Bruta en Ventas	<u>775.949</u>
Gastos de Administración y Ventas	(509.384)
Utilidad operacional	<u>266.565</u>
Otros ingresos (egresos)	
Intereses pagados (neto de intereses ganados US\$ 3.763)	(9.664)
Reintegros de compañías de seguros	11.160
Utilidad en venta de activo fijo	3.357
Otros netos	1.483
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	<u>272.901</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	(40.935)
Impuesto a la Renta	(39.729)
Utilidad neta del año	<u><u>192.237</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS  
CONCEM CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>APORTE FUTURA CAPITALI- ZACION</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL (Capital Adicional)</u>	<u>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1º de enero del 2001	2.400	4.523	492.838	(64.187)	338.234	773.808
Incremento de capital	200.000	-	(200.000)	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	192.237	192.237
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>202.400 (1)</u>	<u>4.523</u>	<u>292.838</u>	<u>(64.187)</u>	<u>530.471</u>	<u>966.045</u>

(1) Representado por 202.400 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS  
CONCEM CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Flujo de efectivo por actividades de operación:**

Utilidad neta del año	192.237
	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipos	167.699
Provisión para cuentas incobrables	3.345
Provisión para jubilación Patronal	9.874
Utilidad en venta de activo fijo	(3.357)
Cambios en los activos y pasivos de operaciones:	
Incremento en Cuentas por cobrar	(369.797)
Incremento en Inventarios	(8.795)
Incremento en Cuentas por pagar	129.258
Disminución en Prestaciones y beneficios sociales	(2.449)
	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	(74.222)
	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	118.015
	-----

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS  
CONCEM CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

**Flujo de efectivo por actividades de inversión:**

Producto en la venta de activos fijos	15.898
Compra de vehículos, maquinarias	(44.201)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(28.303)
	<hr/>

**Flujo de efectivo por actividades de financiación:**

Disminución en obligaciones bancarias	(360.000)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(360.000)
	<hr/>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de caja	(270.288)
Efectivo y equivalentes de caja al inicio del año	387.595
	<hr/>
Efectivo y equivalente de caja al final del año	117.307
	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**CONSORCIO NACIONAL DE CEMENTOS  
CONCEM CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1984 con el objeto de dedicarse a la compra, venta, distribución y comercialización de toda clase de cementos y sus derivados; así como material para la construcción.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo originando un incremento en el índice general de precios al consumidor del 22,44% durante el año 2001 (41% entre abril y diciembre del 2000). Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se reducirá gradualmente durante el próximo año, al tiempo que se prevee una recuperación en la actividad económica global del país. No se conoce aún todos los elementos que permitan preveer razonablemente la evolución de la economía nacional y por consiguiente su incidencia sobre las operaciones y la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

**NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA**

Hasta el 31 de marzo del año 2000, la compañía efectuó y registró sus transacciones en sucres, unidad monetaria del Ecuador y presentó sus estados financieros expresados en dicha moneda. A partir del 1° de abril del mismo año, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses, en base a las disposiciones de la "Ley 2000-4 Para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo de dicho año y que introdujo entre otras reformas substanciales a la Ley de Régimen Tributario, la adopción del dólar estadounidense como unidad monetaria del país.

La conversión a dólares estadounidenses de los saldos que presentaban los registros contables en sucres al 31 de marzo del 2000, después de ser ajustados siguiendo ciertos parámetros técnicos, se efectuó utilizando la tasa de S/. 25.000 por US\$ 1, establecida en la mencionada Ley.

## NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

## a. Preparación de los estados financieros

Tal como se indica en la nota 2 anterior, los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses a partir del 1° de abril del año 2000.

## b. Vehículos, maquinaria y equipos

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2000, más las adiciones al costo. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores de la depreciación acumulada de los activos vendidos y/o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 6).

## c. Provisión para cuentas incobrables

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas

## d. Ingresos por ventas

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la facturación, elaborada al momento del despacho de la mercadería correspondiente y prestación del servicio de transporte.

## e. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a resultados del ejercicio.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

f. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2001 del 15% sobre la utilidad gravable y reinvertida en la compañía. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados del periodo (Véase Notas 13 y 14).

NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los saldos de las cuentas de impuestos al 31 de diciembre del 2001, comprenden:

	<u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS:</u>	
IVA pagado sobre compras (crédito tributario)	8.602
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	24.711
	<u>33.313</u>
<u>IMPUESTO POR PAGAR:</u>	
Retenciones de IVA	16.705
Retenciones de impuesto a la renta, en fuente	9.272
	<u>25.977</u>

NOTA 5 - ANTICIPO PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001, comprende anticipos efectuados a los siguientes proveedores:

	<u>US\$</u>
Cementos Selva Alegre	32.267
Cocemento Cia. Ltda.	65.386
Peralta Cia. Ltda. (construcción de tanques)	25.251
Otros	7.964
	<u>130.868</u>

NOTA 6 - VEHICULOS, MAQUINARIA Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de los vehículos, maquinarias y equipos durante el año 2001:

	Saldo al 1° de enero US\$	Adiciones US\$	Retiros US\$	Saldo del 31 de diciembre US\$	Tasa de Depreciación %
Vehículos	728.854	39.990	(19.600)	749.244	20
Maquinaria y Herramienta	157.674	-	-	157.674	10
Equipo de Oficina	21.169	4.211	(7.378)	18.002	10
Muebles y Enseres	6.453	-	-	6.453	10
	914.150	44.201	(26.978)	931.373	
Depreciación acumulada	(126.114)	(167.699)	14.437	(279.376)	
	<u>788.036</u>	<u>(123.498)</u>	<u>(12.541)</u>	<u>651.997</u>	

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR - SOCIOS

Cuentas por pagar a socios al 31 de diciembre del 2001, comprenden básicamente préstamos efectuados por las siguientes personas, para capital de trabajo. Sobre estos préstamos no se ha definido plazos de pago, ni intereses:

	US\$
Ing. José Ribadeneira Fernández Salvador	100.048
Sr. Pablo Ribadeneira Fernández Salvador	102.924
	<u>202.972</u>

#### NOTA 8 - PROVISIONES Y ACUMULACIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones y acumulaciones efectuadas por la Compañía durante el año 2001:

	<u>Saldo al 1° de enero</u> US\$	<u>Incrementos</u> US\$	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u> US\$	<u>Saldos al 31 de diciembre</u> US\$
<u>Corrientes:</u>				
Prestación beneficios sociales (1)	51.092	58.895	(61.344)	48.643
Provisión cuentas incobrables	(3.371)	(3.345)	-	(6.716)
<u>Largo Plazo</u>				
Jubilación Patronal	2.591	9.874	-	12.465

(1) Incluye fondos de reserva, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, préstamo y aportes al I.E.S.S. y participación de los trabajadores.

#### NOTA 9 - AUMENTO DE CAPITAL

En el mes de agosto del año 2001, se incrementó el capital de la compañía en la suma de US\$ 200.000, mediante la capitalización de parte del saldo de los aportes que habían efectuado los socios para futura capitalización.

#### NOTA 10 - JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de los beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos.

La compañía ha constituido la provisión correspondiente, en base a un estudio actuarial, hecho por profesionales independientes.

#### NOTA 11 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

#### NOTA 12 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

#### NOTA 13 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en diciembre del 2001 estableció entonces que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

De acuerdo a lo anterior, la compañía calculó su impuesto a la renta por el año, en base a la tasa del 15% debiendo por lo tanto capitalizar durante el año 2002, el valor de US\$ 182.625.

#### NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2001:

	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Utilidad base para participación de trabajadores	272.901
15% en participación de trabajadores	(40.935)
Utilidad base para impuesto a la renta	<u>231.966</u>
<u>Impuesto a la renta:</u>	
15% sobre US\$ 182.625 de utilidad a ser reinvertida	27.393
25% sobre US\$ 49.341 de utilidad, determinada para el pago del impuesto a la renta	12.336
Total de impuesto a la renta	<u><u>39.729</u></u>

**NOTA 15 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.