

EQUITESA

Equipos y Terrenos S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

28 MAR 2005



C.P.A. César Calderón Zambrano

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

**EQUITESA
Equipos y Terrenos S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **EQUITESA-Equipos y Terrenos S.A.**, al 31 de diciembre del 2003, 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. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EQUITESA-Equipos y Terrenos S.A.**, al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

César Calderón Zambrano
SCRNAE-2 No. 505; CPA 13438



28 MAR. 2005

Guayaquil, Enero 28 del 2005

César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudad Guayaquil
Mza 3438-1

Teléfono 04- 2 - 280412
09- 9- 750648

EQUITESA**Equipos y Terrenos S.A.****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003****ACTIVOS**

NOTAS US DOLARES

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y equivalentes de caja	2	21,839.82
Cuentas por cobrar	4	1,435,287.90
Impuestos diversos	5	95,091.09
Total activos corrientes		<u>1,552,218.81</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS6 1,597,871.91**OTROS ACTIVOS**7 893,492.61**TOTAL ACTIVOS****4,043,583.33****PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****PASIVOS CORRIENTES:**

Obligaciones bancarias	8	243,527.30
Cuentas por pagar	9	126,670.36
Pasivos acumulados	10	120,600.80
Impuestos por pagar	11	17,162.19
Otros pasivos	12	3,098.04
Total pasivos corrientes		<u>511,058.69</u>

PASIVOS DIFERIDOS:

Anticipos de contratos	13	<u>714,399.86</u>
------------------------	----	-------------------

PASIVOS LARGO PLAZO:

Documentos por pagar	14	<u>1,195,164.28</u>
----------------------	----	---------------------

TOTAL PASIVOS**2,420,622.83****PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital social	80,000.00
Aporte para capitalizacion	133,705.62
Capital adicional	1,187,637.18
Reserva legal	19,017.32
Reserva de capital	0.00
Utilidad (Pérdidas) años anteriores	229,049.40
Utilidad del ejercicio	-26,449.02

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS **1,622,960.50****TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS** **4,043,583.33**

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

EQUITESA

Equipos y Terrenos S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INGRESOS:

US DOLARES

SERVICIOS POR CONTRATOS

2,758,265.10

TOTAL INGRESOS

2,758,265.10

COSTO DE OBRAS

2,361,426.30

UTILIDAD BRUTA

396,838.80

GASTOS:

GASTOS GENERALES

423,287.82

TOTAL GASTOS OPERACIONALES

423,287.82

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

-26,449.02

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

EQUITESA**Equipos y Terrenos S.A.****ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

	Capital Social	Aporte Para Capitalización	Capital Adicional	Reserva Legal	Utilidad(Pérdias) Años Anteriores	Utilidad del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2003	80,000.00	133,705.62	1,187,637.18	8,025.90	130,126.60	172,414.46	1,711,909.76
Transferencias				10,991.42	161,423.04	-172,414.46	0.00
Ajustes					-62,500.24		-62,500.24
Utilidad del ejercicio						-26,449.02	-26,449.02
Diciembre 31 del 2003	80,000.00	133,705.62	1,187,637.18	19,017.32	229,049.40	-26,449.02	1,622,960.50

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

EQUITESA
Equipos y Terrenos S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

US DOLARES

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad	-26,449.02
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	657,795.49
Ajuste y/o transferencia	423.58
Ajustes utilidades años anteriores	-62,500.24
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	-127,801.76
Disminución en inventarios	565,517.66
Disminución en otros activos	14,695.37
Disminución obras en proceso	781,824.70
Disminución en cuentas por pagar	-171,673.86
Disminución en otros pasivos	-55,936.81
Disminución en anticipos de contratos	-889,175.22
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>117,450.08</u>
Efectivo utilizado para actividades de inversión:	
Aumento en activos fijos	<u>-1,648,117.66</u>
Efectivo neto utilizado para actividades de inversión	<u>-1,648,117.66</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	
Disminución en obligaciones bancarias	-103,197.31
Aumento en obligaciones largo plazo - comerciales	1,087,800.00
Disminución ctas. Accionistas - Cías. Relacionadas	<u>-36,366.83</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>948,235.86</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	-13,161.91
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>35,001.73</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>21,839.82</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

EQUITESA

Equipos y Terrenos S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

1. OPERACIONES

Equipos y Terrenos S.A. " EQUITESA ";(La compañía) fue constituida el 12 de noviembre de 1980 en la ciudad de Guayaquil.

El objetivo principal de la compañía es la apertura de vías; construcción de caminos y carreteras para lo cual hará transporte y acarreo de material pétreo, explotación de canteras; rellenos de terrenos, compactaciones; mejoramiento de suelos, urbanizaciones, infraestructura agrícola; y en general todo cuanto se relacione con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país, interviniendo en licitaciones, concursos de precios y ofertas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y sus equivalentes-Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

Ingresos y Costos por Ventas-Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y al avance de obra de los contratos suscritos

Valuación de Propiedades, Planta y Equipos - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Mantenimiento, reparaciones, renovaciones y mejoras - Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de Activo Fijo, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

Inventarios - Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el costo del método promedio, excepto por la importaciones o inventarios en tránsito que se registran sobre la base del costo específico de adquisición de cada partida, más los gastos inherentes o nacionalización que se efectúan.

Participación Trabajadores - El 15 % de la utilidad anual, la compañía debe entregar a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

Impuesto a la Renta - Se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a la utilidades gravables, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los Indices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1997	29
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22
2002	9
2003	7

4. CUENTAS POR COBRAR**US DOLARES**

Cientes		
Consejo Provincial del Guayas		49,868.67
Otras Compañías		1,363,837.78
Peviverce	597,584.67	
Tangox	119,531.07	
Vivercon	129,170.11	
Agrimanantiales	121,203.30	
Harios	120,206.54	
Gorini	13,004.95	
Heliavión	33,083.83	
Confacing	18,371.74	
Flexor	26.59	
Seguros Colonial	211,639.24	
Redirexa	15.74	
Empleados		21,581.45
Total		1,435,287.90

5. IMPUESTOS DIVERSOS**US DOLARES**

Retenciones por Contrato		
MOP		
Contrato año 2000	19,854.00	
Contrato año 2001	43,599.16	
Contrato año 2003	27,577.10	
Total		91,030.26
Impuesto al Valor Agregado		4,060.83
Total Impuestos Diversos		95,091.09

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**US DOLARES****ACTIVO FIJO : COSTO****AÑO 2003**

	Saldos			Saldos
	Al 31 de	Adiciones	Ajustes	Al 31 de
	Dic.2002		Transferencias	Dic.2003
Terrenos	423.58		423.58	0.00
Maquinarias y equipos	3,502,744.76	565,517.66		4,068,262.42
Muebles y equipos de oficina	24,430.61			24,430.61
Vehículos	1,135,585.64	1,082,600.00	1,135,585.64	1,082,600.00
Total	4,663,184.59	1,648,117.66	1,136,009.22	5,175,293.03

DEPRECIACIÓN ACUMULADA**AÑO 2003**

	Saldos			Saldos
	Al 31 de	Adiciones	Ajustes	Al 31 de
	Dic.2002		Transferencias	Dic.2003
Maquinarias y equipos	2,901,637.92	581,963.47		3,483,601.39
Muebles y equipos de oficina	17,987.71	3,658.70		21,646.41
Vehículos	1,135,585.64	72,173.32	1,135,585.64	72,173.32
Total	4,055,211.27	657,795.49	1,135,585.64	3,577,421.12

7. CTAS. RELACIONADAS - ACCIONISTAS O SOCIOS**US DOLARES**

Cuentas por cobrar a largo plazo
Ecuatoriana de Construcciones

893,492.61**8. OBLIGACIONES POR PAGAR****US DOLARES**

Obligaciones bancarias

243,527.30**9. CUENTAS POR PAGAR****US DOLARES**

Varias cuentas por pagar

126,670.36

10. PASIVOS ACUMULADOS	US DOLARES
Beneficios Sociales	
Décimo tercer sueldo	2,422.54
Décimo cuarto sueldo	17,514.40
Vacaciones	16,241.74
Utilidades a/f de empleados	45,853.74
IESS - aportes	5,767.35
Fondo de reserva	21,555.44
Total	<u>109,355.21</u>
Diversos	
Municipio 1.5 o/oo año 2000	3,543.00
Municipio 1.5 o/oo año 2001	2,316.40
Municipio 1.5 o/oo año 2002	3,087.95
Contribucion año 2003	2,298.24
Total	<u>11,245.59</u>
Total pasivos acumulados	<u>120,600.80</u>
11. IMPUESTOS POR PAGAR	US DOLARES
S.R.I.	<u>17,162.19</u>
Retenciones 1 %	14,458.08
Iva retenido 30 %	2,704.11
12. OTROS PASIVOS	US DOLARES
Otras cuentas por pagar	<u>3,098.04</u>
13. PASIVOS DIFERIDOS	US DOLARES
Ministerio de Obras Públicas	
Anticipos de contratos 60%	<u>714,399.86</u>
14. OBLIGACIONES LARGO PLAZO	US DOLARES
Comerciales	
Compañía Fundiconsa	1,087,800.00
Compania Relacionada	<u>107,364.28</u>
Consortio Equitesa	22,343.50
Accionistas	85,020.78
Total obligaciones largo plazo	<u>1,195,164.28</u>
15. RESERVA LEGAL	
La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.	
16. RESERVA DE CAPITAL	
Incluye los valores de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.	