Guayaquil, 19 de abril de 2002

Señores Socios
EMPRESA CONSTRUCTORA ELECTRICA Y TELEFONICA "IRR C.LTDA"
Ciudad

Estimados socios:

Por el presente pongo a vuestra consideración el Informe Económico correspondiente del año 2001, el mismo que será presentado a la Superintendencia de Compañías.

1. Como es de vuestro conocimiento, en el año 2001 se produjo un proceso de conversión de estados financieros, de acuerdo a normas de contabilidad (NEC), proceso que revalorizó los activos de la compañía, influyó en el aumento de nuestros gastos operacionales y generales así mismo se muestra un aumento en nuestros ingresos por las ventas de los servicios, lo que conllevó a una utilidad de US$ 1.233,00 en este año, frente a una utilidad de US$ 170,22 del año anterior.

2. Con estos resultados concluyo que el siguiente año tendremos que incurrir en nuevos proyectos o en su debido caso darle otro giro a la compañía.

3. Pongo en su conocimiento el siguiente análisis financiero:

2.1 RAZONES FINANCIERAS

2.1.1 RAZONES DE LIQUIDEZ

2.1.1.1 Razones Corrientes o Indice de Liquidez

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{42.920,63}{19.774,41} = 2,170513 \text{ veces}$$

2.1.1.2 Prueba Acida

$$\frac{\text{Activo Corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{42.920,63 - 0}{19.774,41} = 2,170513 \text{ veces}$$

2.1.1.3 Capital de Trabajo

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL
30 MAYO 2002

Activo Corriente – Pasivo Corriente = 42.920,63 – 19.774,41 = 23.146,22 US$

2.1.1.4 Rotación del Capital de Trabajo

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Capital de Trabajo}} = \frac{25.903,35}{23.146,22} = 1,11911 \text{ veces}$$

2.1.2 RAZONES DE ACTIVIDAD

2.1.2.1 Rotación Activos Fijos

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos}} = \frac{25.903,35}{8.538,51} = 3,033708 \text{ veces}$$

2.1.2.2 Rotación Activos Totales

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} = \frac{25.903,35}{52.862,28} = 0,490015 \text{ veces}$$

2.1.3 RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

2.1.3.1 Razones de Endeudamiento Externo

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \times 100 = \frac{42.275,41}{52.862,28} \times 100 = 79,9727\ \%$$

2.1.3.2 Razones de Endeudamiento Interno

$$\frac{\text{Patrimonio Total}}{\text{Total Activo}} \times 100 = \frac{9.353,87}{52.862,28} \times 100 = 17,69479\ \%$$

4. Además adjunto encontrarán el Balance de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias por el año comprendido entre el 1ro de Enero de 2001 al 31 de Diciembre de 2001

30 MAYO 2002

CONSTRUCTORA ELECTRICA Y TELEFONICA IRR C.LTDA.

BALANCE DE SITUACION

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

		PORCENTUAL
ACTIVO		
CAJA BANCOS	252.92	0.48%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	42,667.71	80.71%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	1,087.84	2.06%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**44,008.47**	**83.25%**
ACTIVO FIJO		
MAQUINARIA,MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	25,663.27	48.55%
VEHICULOS	795.36	1.50%
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-17,920.12	-33.90%
TOTAL ACTIVO FIJO	**8,538.51**	**16.15%**
ACTIVOS NO CORRIENTES		
DEPOSITOS EN GARANTIA	4.87	0.01%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	310.43	0.59%
TOTAL DEL ACTIVO	**52,862.28**	**100.00%**
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR	10,592.61	20.04%
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	2,198.61	4.16%
OBLIGACIONES BANCARIAS	22,500.00	42.56%
OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS	6,984.19	13.21%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**42,275.41**	**79.97%**
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	400.00	0.76%
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	26.00	0.05%
RESERVA LEGAL	103.34	0.20%
RESERVA DE CAPITAL	11,892.18	22.50%
PERDIDA ACUMULADA AÑOS ANTERIORES	-3,067.65	-5.80%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,233.00	2.33%
TOTAL PATRIMONIO	**10,586.87**	**20.03%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**52,862.28**	**100.00%**

3 0 MAYO 2002

CONSTRUCTORA ELECTRICA Y TELEFONICA IRR C.LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

		PORCENTUAL
INGRESOS		
VENTAS	25,903.35	44.76%
OTROS INGRESOS	31,965.15	55.24%
TOTAL INGRESOS	**57,868.50**	**100.00%**
GASTOS ADMINISTRACION		
SUELDOS Y SALARIOS	30,128.74	53.20%
AGUA,LUZ TELEFONO Y FAX	2,539.55	4.48%
IMPUESTOS CONSTRIBUCIONES	424.04	0.75%
DEPRECIACIONES DE BIENES Y AMORTIZACIONES	2,670.60	4.72%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	**35,762.93**	**63.15%**
GASTOS NO OPERACIONALES		
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	20,872.57	36.85%
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	**20,872.57**	**36.85%**
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**56,635.50**	**100.00%**
PERDIDA DEL EJERCICIO	**1,233.00**	

5. Se dio cumplimiento a todas las disposiciones de la Junta General de Accionistas.

Atentamente,

ING. RUBY GARCES VELASCO
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

30 MAYO 2002