

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES
CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

2001

**JOSE E. SALVADOR S.
Contador Público Independiente**

Salvador & Asociados s.c.

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS.	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio	4
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6-10

JOSE E. SALVADOR S.
Contador Público Autorizado

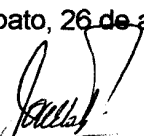
Avda. Amazonas 743 y Veintimilla
Edificio Espinosa, 4to. Piso - Ofic. 401
Teléf. 2224.951 - 2520.458
Email: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de
ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

- 1.- He practicado la auditoria del Balance General de **ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001, y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de **ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, siendo mi responsabilidad la de expresar una opinión sobre los mismos, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado. Las cifras que se presentan con fines informativos (31-Dic-2000), fueron sometidas al examen de otro Contador Público Independiente, quién expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos, al 31 de marzo de 2001.
- 2.- Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria (N. E. A.), las cuales requieren que la auditoria sea planificada y realizada con el objeto de obtener certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia aplicadas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
- 3.- En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001 los Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes.
- 4.- Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre de 2001 de **ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, 26 de abril de 2002


C.F.A. José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Profesional FNCE No. 1411
Reg. De Auditor Externo No. SC-RNAE N°294

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
(Expresado en dólares)

	Notas	Años terminados en			Notas	Años terminados en	
		Dic 31 2001	Dic 31 2000			Dic 31 2001	Dic 31 2000
ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	106,524.87 ✓	10,766.59 ✓	Cuentas por pagar:	9	2,249.80 ✓	264,833.85
Inversiones Temporales	4	180,650.00 ✓	-	Cuentas por pagar	10	125,467.76 ✓	136,955.31 ✓
Cuentas por cobrar				Oblig. con instit. financieras banc.	10	3,290.65 ✓	-
Cientes	5	119,683.77 ✓	22,925.31	Sobregiros bancarios	11	44,618.37 ✓	557.41
Inventario	6	9,699.71 ✓	4,859.53	Obligaciones con la Ad. Tributaria			
Impuestos y pagos anticipados	7	63,399.68 ✓	12,164.40				
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>479,958.03</u>	<u>50,715.83</u>	TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		<u>175,626.58</u>	<u>402,346.57</u>
				PASIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS NO CORRIENTES				Prestamos accionistas	12	226,686.23 ✓	-
Propiedades, planta y equipos	8	1,143,156.84 ✓	987,436.52 -	Anticipos de Clientes	10	275,610.72 ✓	53,000.40 -
Costo de Adquisición		- 363,788.66 ✓	253,438.13	Cuentas por pagar LP		263,521.56 ✓	125,467.75 -
Depreciación Acumulada (-)		<u>779,368.18</u>	<u>733,998.39</u>	TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		<u>765,818.51 ✓</u>	<u>178,468.15</u>
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>779,368.18 ✓</u>	<u>733,998.39</u>	TOTAL DE PASIVOS		<u>941,445.09 ✓</u>	<u>580,814.72</u>
				CONTINGENCIAS	17		
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,259,326.21 ✓</u>	<u>784,714.22</u>	CAPITAL Y RESERVAS	13		
				Capital social		460,000.00 ✓	12,000.00 ✓
				Aporte para futura capitalización		4,301.83 ✓	380,387.71 ✓
				Reservas del capital			
				Reserva legal		49.73 ✓	49.73 ✓
				Reserva de capital			388,572.47 ✓
				Resultados acumulados		<u>49.73</u>	<u>388,622.20</u>
				Utilidades Acumuladas		1,461.92 ✓	1,461.92 ✓
				(-) Perdida Acumulada		- 189,999.87 ✓	528,737.71 ✓
				Res. del ejercicio antes de imp.		42,067.51 ✓	49,834.62 ✓
						<u>- 146,470.44 ✓</u>	<u>577,110.41</u>
				TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS		<u>317,881.12 ✓</u>	<u>203,899.50</u>
				TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,259,326.21 ✓</u>	<u>784,714.22</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US dólares)

	NOTAS	Años terminados en	
		Dic-31-2001	Dic-31-2000
INGRESOS POR VENTAS			
Ventas netas	14	- 864,558.81 ✓	489,515.60
Gastos obras en ejecución		390,601.63 ✓	301,978.37
UTILIDAD EN VENTAS		- 473,957.18	- 187,537.23
EGRESOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos y de ventas			
Gasto mantenimiento y maquinaria		68,167.52	34,720.37
Gasto licitaciones		2,771.97	1,489.94
Gasto venta asfalto		31,677.10	11,101.85
Gasto mina		0.00	1,450.87
Remuneraciones		82,045.91	33,347.02
Gasto seguro		1,495.34 ✓	940.00
Intereses y comisiones bancarias		35,899.94 ✓	98,130.14
Depreciaciones		110,350.53 ✓	82,631.61
Gastos varios		15,074.72	3,511.94
0,08% ICC		0.00	4,447.89
Gastos servicios básicos		5,853.67 ✓	1,132.89
Publicidad y propaganda		1,525.99 ✓	327.46
Leasing maquinaria		148,850.00 ✓	0.00
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		503,712.69 ✓	273,231.98
PERDIDA EN OPERACIONES		29,755.51	85,694.75
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos	-	10,186.86	- 1,612.42
Resultados por exposic. A la inflac.		0.00	34,247.71
Venta de asfalto	-	56,608.93	0.00
Venta de Activos	-	310,000.00	0.00
	-	376,795.79 ✓	35,860.13
EGRESOS NO OPERACIONALES			
Costo de ventas de activos		304,972.77 ✓	0.00
(UTILIDAD) PERDIDA DEL EJERCICIO		- 42,067.51 ✓	49,834.62
PROVISIONES FINALES:			
15% Participacion trabajadores		5,048.10 ✓	-
25 % impuesto a la Renta		7,151.48 ✓	-
Reserva Legal		1,072.72	
		13,272.30	
(UTILIDAD) PERDIDA NETA DESPUES DE IMPUESTOS		- 28,795.21	49,834.62

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Ver Conciliación Tributaria - nota 16

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en US dólares)

Descripción	Capital		Aportes Fut. Capital.	Reserva Legal	Reserva De capital	Resultados Acumulados			TOTAL
	Social					Util. Acum.	Pérd. Acum.	Ejerc. Corte	
Saldos al 31 de Dic. De 2000	12,000.00✓	380,387.71✓		49.73✓	388,572.47✓	1,461.92✓	528,737.71✓	49,834.62✓	203,899.50✓
Aportación de socios	71,914.12								71,914.12
Aumento de Capital	376,085.88	- 376,085.88						49,834.62	
Transferencia a Resultados Acumulados						-	49,834.62✓		- 49,834.62✓
Corrección monetaria 2000					- 388,572.47✓		388,572.47✓		
Utilidad del Ejercicio								42,067.51✓	42,067.51
Saldos al 31 de Dic. De 2001	460,000.00	4,301.83		49.73	-	1,461.92 -	189,999.86	42,067.51	268,046.51✓

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**



ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DICIEMBRE DEL 2001

	FONDOS EN EFECTIVO		NETO
	Aumentan	Disminuyen	
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
PERDIDA DEL EJERCICIO, ANTES DE IMPUESTOS			42,067.51 ✓
Transacciones que no requieren de uso de efectivo:			
Depreciaciones	110,350.53 ✓		
	<u>110,350.53</u>	<u>0.00</u>	<u>110,350.53</u> ✓
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:			
a) Disminución de pasivos:			
Cuentas por pagar		262,584.05 ✓	
Obligaciones fiscales	44,060.96 ✓		
b) Aumento de activos:			
Cuentas por cobrar - clientes		96,758.46 ✓	
Impuestos anticipados		51,235.28 ✓	
Inventarios		4,840.18 ✓	
	<u>44,060.96</u> ✓	<u>415,417.97</u> ✓	<u>-371,357.01</u> ✓
FONDOS NETOS ORIGINADOS DE OPERACIONES			<u>-218,938.97</u> ✓
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
e) Aumento de pasivos			
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	138,053.81 ✓		
Anticipo Clientes	222,610.32 ✓		
Sobregiros bancarios	3,290.65 ✓		
g) Disminucion de pasivos			
Obligaciones bancarias por pagar Corto Plazo		11,487.55 ✓	
	<u>363,954.78</u> ✓	<u>11,487.55</u> ✓	<u>352,467.23</u> ✓
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
i) Aumento de pasivos y patrimonio			
Aporte en efectivo para aumento de capital	71,914.12		
Préstamos accionistas	226,686.22 ✓		
j) Disminucion en inversiones			
Inversiones de corto plazo		180,650.00 ✓	
Mobiliario, equipos, vehículos (neto)		155,720.32 ✓	
	<u>298,600.34</u> ✓	<u>336,370.32</u> ✓	<u>-37,769.98</u> ✓
MOVIMIENTO NETO DE FONDOS DEL EJERCICIO			<u>95,758.28</u> ✓
FONDOS DISPONIBLES AL INICIAR EL EJERCICIO			<u>10,766.59</u> ✓
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO			<u><u>106,524.87</u></u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 15 - CONCILIACION DEL FLUJO DE FONDOS DE OPERACIONES.

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Cifras en US. Dólares, excepto que se indique expresamente)**

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA. es una Sociedad constituida en la ciudad de Ambato al amparo de las leyes ecuatorianas, el 22 de abril de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de abril del mismo año (bajo el número 174).

El objeto social de la Compañía es el diseño, la planificación, la fiscalización y la construcción de obras viales, civiles, sanitarias, hidráulicas, eléctricas y de infraestructura. La importación y comercialización de vehículos, maquinaria y equipo de construcción, repuestos insumos y materiales varios, relacionados con las actividades anteriormente descritas. La producción, la provisión y la comercialización de materiales de construcción, agregados pétreos y demás insumos relacionados con la construcción en general.

El domicilio principal de la Compañía es en la ciudad de Ambato.

La duración de la Compañía es treinta (30) años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la Escritura Pública, el mismo que podrá prorrogarse o restringirse por decisión de la Junta General de socios.

NOTA 2.- PRINCIPALES PRACTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a.- Preparación de los Estados Financieros:

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes en las fechas en que ocurrieron las transacciones. Los Estados financieros que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, fueron ajustados por corrección monetaria en cumplimiento de las regulaciones emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas tanto por la Superintendencia de Compañías como por el Servicio de Rentas Internas, al 31 de marzo de 2000, fecha en que por las mismas disposiciones, se convirtieron los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de América. El ejercicio económico observado por la Compañía transcurre de enero a diciembre de cada año.

b.- Inventarios:

Las compras de, suministros y materiales se valorizan al costo de adquisición; los inventarios finales se valorizan al costo promedio de adquisición, que no excede del valor de mercado.

Los inventarios en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación, en tanto la mercadería se halla en bodega, y se valoran al costo de la factura del proveedor más los gastos relacionados con la internación de cada importación, al País.

Los costos de obras en construcción se acumulan en cuentas de costo por proyecto y se transfieren al costo de obras en ejecución terminadas al ser planillados al contratante.

Los costos de mantenimiento de las obras terminadas se cargan al costo del ejercicio, en tanto se formalizan las correspondientes actas de entrega recepción definitivas ante las Entidades Contratantes.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DE 2001

7

Los costos de mantenimiento de las obras terminadas se cargan al costo del ejercicio, en tanto se formalizan las correspondientes actas de entrega recepción definitivas ante las Entidades Contratantes.

c.- Propiedad, Planta y Equipo:

Los bienes de uso de la Empresa se registran contablemente al costo de adquisición (o a su valor reexpresado por corrección monetaria al 31 de marzo - 2000) menos la depreciación acumulada correspondiente.

La depreciación es calculada utilizando el método de Línea Recta en función de la vida útil estimada de los respectivos componentes del Activo Fijo y las tasas de depreciación están basadas en las disposiciones legales en vigencia.

Cuando se vende o se retira un bien componente del activo fijo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

d. - Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, La Compañía reconoce una participación del 15 por ciento de sus utilidades tributables anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

f) Impuesto a la Renta:

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 25 %, en caso de ser distribuida, y del 15 % en el caso de ser asignada para aumentos de capital (después de registrado el aumento). Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

g) Reserva Legal:

En cumplimiento de disposiciones de la Ley de Compañías vigente, las Compañías en Responsabilidad Limitada deben transferir como incremento de la Reserva Legal, un porcentaje no menor del 5% de la utilidad líquida anual (después de participaciones e impuestos), hasta que dicha reserva represente por lo menos el cincuenta por ciento del capital social pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones y deberá ser reintegrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

l) Obligaciones : IESS e Impuestos

Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad social se reconocen cada mes y se formulan las provisiones correspondientes por responsabilidad patronal.

Las obligaciones tributarias son reconocidas y registradas contablemente al efectuar el registro de las correspondientes retenciones y determinaciones de la responsabilidad de Agente de Retención de la Compañía.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DE 2001

8

A la fecha del cierre de cuentas del 31 de Dic. De 2001, las principales cuentas del Balance General y Estado de resultados mostraban los siguientes detalles:

NOTA 3.- CAJA Y BANCOS

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
CAJA		
Caja Chica Oficina	2.69	0.00
Caja Chica Obras	289.37	0.00
	<u>292.06</u>	<u>0.00</u>
BANCOS		
Bco. internacional		9,125.56
Bco. del Pacifico	3,121.77	1,641.03
Citibank	86,062.11	0.00
Banco de la Producción	17,048.93	0.00
	<u>106,232.81</u>	<u>10,766.59</u>
TOTAL DE CAJA Y BANCOS	<u>106,524.87</u>	<u>10,766.59</u>

NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES

Corresponde a pólizas de acumulación en Produbanco USA 180.650.00 con un interés del 3.25% anual a 30 días.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR .

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Ilustre Municipio de Ambato	0.00	449.39
Ilustre Municipio de Latacunga	56,931.87	0.00
Ilustre Municipio de Pillaro	5,802.72	3,175.20
Ilustre Municipio de Pelileo	1,764.00	1,764.00
Fondos de Garantía	6,729.82	3,386.74
Varios Deudores	20,504.92	0.00
Vicente Oviedo	9,532.04	774.63
Anticipo Empleados	7,431.66	0.00
Anticipo transportistas y Prov.	10,986.74	0.00
CORBOL		3,843.31
Otros Clientes		9,532.04
TOTAL	<u>119,683.77</u>	<u>22,925.31</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Asfalto RC2	2,373.25	1,258.00
Asfalto AP3	3,266.76	2,170.05
Agregados	1,173.87	0.00
Diesel	1,594.60	91.65
Ripio A7	0.00	620.88
Ripio A4	0.00	208.60
Lubricantes - Aditivos y filtros	1,291.23	510.35
TOTAL INVENTARIOS	<u>9,699.71</u>	<u>4,859.53</u>

NOTA 7 - IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

	Años terminados en	
	Dic 31 de 2001	Dic 31 de 2000
Retenciones en la Fuente	12,161.64	3,793.03
IVA Crédito Tributario	47,123.11	321.90
Anticipo Impuesto Renta	4,114.93	8,049.47
TOTAL	<u>63,399.68</u>	<u>12,164.40</u>



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DE 2001

9

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	Costo Adq.	Depr. Acum	NETO	NETO 31 Dic.2001
Edificios	19,309.97	- 11,605.72	7,704.25	8,669.75
Muebles y Enseres	1,062.93	- 220.82	842.11	894.25
Equipo de Oficina	16,922.98	- 5,752.05	11,170.93	9,921.10
Vehículos	133,600.15	- 36,558.95	97,041.20	39,926.60
Maquinaria y Equipo	928,833.02	- 309,273.49	619,559.53	673,302.57
Herramientas	2,583.18	- 377.63	2,205.55	1,284.12
Maquinaria en reparación	40,844.61	0.00	40,844.61	
TOTAL	1,143,156.84	- 363,788.66	779,368.18	733,998.39

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR

	Años terminados en	
	Dic- 31- 2001	Dic- 31- 2000
Proveedores	1,586.71	0.00
Provisiones Sociales por pagar	595.09	0.00
Cuentas por pagar empleados	68.00	0.00
Prestamos por pagar	0.00	262,733.85
Varias cuentas por pagar	0.00	2,100.00
	<u>2,249.80</u>	<u>264,833.85</u>

NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

	% Interes	C. Plazo	L. Plazo	Dic-31-2001	Dic-31-2000
Banco del Pacifico	7.81	125,467.76	263,521.56	388,989.32	262,423.06
Banco Internacional				3,290.65	
Sobregiros Bancarios		3,290.65			
SALDO		<u>128,758.41</u>	<u>263,521.56</u>	<u>392,279.97</u>	<u>262,423.06</u>

Dichas obligaciones se hallan garantizadas por firmas de gerencia y funcionarios importantes de la empresa.

NOTA 11 - OBLIGACIÓN CON LA AD. TRIBUTARIA

	Años terminados en	
	Dic-31-2001	Dic-31-2000
Retenciones fuente por pagar	2,108.85	349.36
Retenciones IVA por pagar	495.10	208.05
Impto. IVA por pagar (ventas)	42,014.42	0.00
	<u>44,618.37</u>	<u>557.41</u>

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

	Años terminados en	
	Dic-31-2001	Dic-31-2000
Préstamos socios por pagar	226,686.23	0.00
	<u>226,686.23</u>	<u>0.00</u>

Los préstamos a los socios devengan un interés del 18 % anual .

NOTA 13 - CAPITAL Y RESERVAS

	Años terminados en	
	Dic-31-2001	Dic-31-2000
Capital social	460,000.00	12,000.00
Número de acciones ordinarias y nominativas	460,000	12,000
VALOR NOMINAL POR CADA ACCIÓN	1.00	1.00
Reservas acumuladas	- 146,420.71	189,115.51
Asignación proporcional a cada participación emitida	0.31	15.76



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DE 2001

10

Capital y Reservas - continúa:

Total del Patrimonio	317,881.12	203,899.50
Asignación proporcional a cada participación emitida	0.6910	16.99

NOTA 14 - RESUMEN GENERAL DE VENTAS

Paviment. varias calles Ambato	243,253.72
Paviment. varias calles Latacunga	232,111.23
Pista atlética CORBOL	56,232.12
Aeropuerto Latacunga DAC	107,708.80
Rehabilitación Pallatanga	24,764.84
Pista Estadio Atahualpa Quito	46,133.60
Tendido Sub base Cevallos	24,276.48
Espaldones aeropuerto DAC	81,705.02
Paviment. Av. Rumiñahui Píllaro	48,373.00
TOTAL	864,558.81

NOTA 15 - CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	RECURSOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ventas	767,800.35		
Costo de obra	-	395,441.82	
Gastos Adm. y Ventas		251,686.48	
Leasing maquinarias		148,850.00	
Costo ventas activos		567,556.82	
Ingresos no operacionales	376,795.79		
	1,144,596.14	1,363,535.12	- 218,938.98
Fondos netos utilizados en operaciones			- 218,938.98

NOTA 16 - CONCILIACION TRIBUTARIA:

	Dic-31-2001	Dic-31-2000
(UTILIDAD) PERDIDA DEL EJERCICIO	- 42,067.51	49,834.62
Amortización de pérdidas de años anteriores		8,413.50
UTILIDAD GRAVABLE	- 33,654.01	
15% participación de utilidades a trabajadores		5,048.10
Base del Impuesto a la Renta	- 28,605.91	
Impuesto a la renta - 25%		7,151.48
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	- 21,454.43	

NOTA 17 - CONTINGENCIAS

- a) Situación Fiscal Tributaria:
La Compañía ha sido designada como Contribuyente Especial de Impuestos, lo cual le asigna responsabilidades adicionales para la retención de impuestos al Valor Agregado de sus clientes, así como del Impuesto a la Renta de sus proveedores. Los impuestos así retenidos deberán ser depositados en los siguientes treinta días, en concordancia con el calendario específico establecido para ellos en las disposiciones reglamentarias pertinentes. La Compañía deberá emitir reportes especiales de cumplimiento de sus obligaciones de retención, además de formular las declaraciones correspondientes.
- b) En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la auditoría fiscal de sus impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en 2001, 2000 y 1999. En el caso de que se establecieran reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 2 de Enero del 2002 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron otros eventos que, en opinión de ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.



S E C C I O N I

1 DICTAMEN

1.1 DIRIGIDO A: Señores MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE **ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.**

1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, AMBATO 26 DE ABRIL DEL 2002

1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2.001

1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES ☒ (x) ☐ ()

1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- ESTADO DE SITUACION ☒ (x) ☐ N0 ()

- ESTADO DE RESULTADOS ☒ (x) ☐ N0 ()

- ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO ☒ (x) ☐ N0 ()

- ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO ☒ (X) ☐ N0 ()

1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. ☒ (x) ☐ N0 ()

1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS. ☒ (x) ☐ N0 ()

1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXCEPTO DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. ☒ (x) ☐ N0 ()

1.9. - DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:

EXAMEN A BASE EN PRUEBAS DE EVIDENCIA ☒ (x) ☐ N0 ()

EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION. ☒ (x) ☐ N0 ()

EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS. ☒ (x) ☐ N0 ()

1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION

☒ (x) ☐ N0 ()

1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD: ☒ (x) ☐ N0 ()

1.12 No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS: ☒ (x) ☐ N0 ()

1.13 No. DE LICENCIA PROFESIONAL ☒ (x) ☐ N0 ()

2. - SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS

- | | |
|---|--------------|
| 2.1 - ESTADO DE SITUACION | SÍ (x) NO () |
| 2.2 . ESTADO DE RESULTADOS | SÍ (x) NO () |
| 2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | SÍ (x) NO () |
| 2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO | SÍ (x) NO () |

3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SÍ (x) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 20 DE LA RESOLUCION No. 02.Q.ICL.008 DE 23 DE ABRIL DE 2.002.

- | | |
|--|---------------|
| | SÍ (x) NO () |
| • PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES | SÍ (x) NO () |
| • PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS. | SÍ () NO (x) |
| • INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES. | SÍ () NO (np) |

INDICANDO:

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| PORCENTAJE | SÍ () NO () |
| VALOR EN LIBROS | SÍ () NO () |
| VALOR NOMINAL | SÍ () NO () |
| VALOR PROPORCIONAL | SÍ () NO () |
| DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO | SÍ () NO () |

3 CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTRAS DE IGUAL ESPECIE REALIZADAS CON TERCEROS.

- | | |
|---|--------------|
| | SÍ () NO (x) |
| • ACTIVOS FIJO: | SÍ () NO () |
| MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO: | SÍ () NO () |
| PORCENTAJES DE DEPRECIACION: | SÍ () NO () |
| • COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO: | SÍ () NO () |

DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN:

SÍ ☐ NO ☐

TASAS EFECTIVAS DE INTERES:

SÍ ☐ NO ☐

- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS.

SÍ ☐ NO ☐

- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE:

SÍ ☐ NO ☐

MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS.

SÍ (x) NO ☐

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SÉ ENCUENTREN O NO REGISTRADOS

SÍ (x) NO ☐

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ.

SÍ ☐ NO ()np

- COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS.

SÍ (x) NO ☐

- 4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

SÍ ☐ NO ☐N/P

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
 2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
 3. - Existe coincidencia entre las cifras totales del balance auditado y el presentado por la compañía.
-

S E C C I O N II

ANALISIS DE LA OPINION

1. - DICTAMEN LIMPIO (análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

El auditor indica:

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, que acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de ALVARADO-ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2001 los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de fondos en efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y regulaciones vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2001 de ALVARADO-ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA., requerida por disposiciones legales vigentes, se presentara por separado.

2. - OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

El auditor indica:

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME
DE AUDITORIA EXTERNA**

No : SC.ICA.UCIV.02.196
FECHA: 02-08-02

COMPAÑIA: ALVARADO-ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.
EXPEDIENTE. No. 37288
ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social
REPRESENTANTE LEGAL: JOSE ALVARADO
DOMICILIO: AMBATO
DIRECCION: VIA TANGAICHE Y AV. EL CONDOR
TELEFONO: 849772

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑIAS

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
JOSE SALVADOR S. CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
DIRECCION : AV. AMAZONAS 743
TELEFONO: 2224-951

ASUNTO: Análisis Informe de auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.004.

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO: El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de Septiembre del mismo año.

PREPARADO POR: (F): FECHA: 02-08-02

EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

PREPARADO POR: (F): FECHA: 02-08-02

DR. PAUL OCANA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO

INTERNAS.-

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía **"ALVARADO-ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA."**, cortados al 31 de diciembre del 2.001, se colige lo siguiente:

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el párrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
3. - De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que se registran diferencias entre sus cifras totales.

EXTERNAS

Ninguna. /-