

# *Alvarado Ortiz Constructores Cía. Ltda.*

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

2002

***José E. Salvador S.***  
Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**CONTENIDO :**

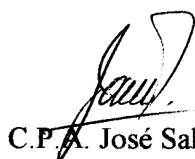
|                                       | <u>Página</u> |
|---------------------------------------|---------------|
| OPINIÓN                               | 1             |
| ESTADOS FINANCIEROS                   |               |
| Balance General                       | 2             |
| Estado de Resultados                  | 3             |
| Estado de Evolución del Patrimonio    | 4             |
| Estado de Flujo de Fondos en Efectivo | 5             |
| <br>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS   | <br>5a-11     |

## **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 2002 y del 2001, y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución de Patrimonio, y del Flujo de Fondos en Efectivo, por los años terminados en esas fechas. 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.
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 2002 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 del 2002 de **ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Ambato, abril 25 del 2003.



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

23 MAYO 2003

Superintendencia de Compañías  
Registro de Sociedades

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**  
(Expresados en USD. dólares)

|                                    | NOTAS | 31 Dic 2002         | 31 Dic 2001         |                                       | NOTAS | 31 Dic 2002         | 31 Dic 2001         |
|------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                     |       |                     |                     | <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>           |       |                     |                     |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>          |       |                     |                     | <b>PASIVOS CORRIENTES</b>             |       |                     |                     |
| Caja y Bancos                      | 3     | 3,262.30            | 106,524.87          | Cuentas por pagar:                    | 8     | 9,626.26            | 2,249.80            |
| Inversiones Temporales             |       | 0.00                | 180,650.00          | Cuentas por pagar                     | 9     | 90,000.00           | 125,467.76          |
| Cuentas por cobrar                 | 4     | 113,080.44          | 119,683.77          | Oblig. con inst. financieras ban.     | 9     | 48,860.69           | 3,290.65            |
| Inventario                         | 5     | 540,598.16          | 9,699.71            | Sobregiros bancarios                  | 10    | 36,902.07           | 44,618.37           |
| Impuestos y pagos anticipados      | 6     | 68,132.22           | 63,399.68           | Obligarc. con la Ad. tributaria       |       | 185,389.02          | 175,626.58          |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b> |       | <b>725,073.12</b>   | <b>479,958.03</b>   | <b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>    |       |                     |                     |
|                                    |       |                     |                     | <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>          |       |                     |                     |
|                                    |       |                     |                     | Préstamos Accionistas                 |       | 187,843.06          | 226,686.23          |
|                                    |       |                     |                     | Anticipos de Clientes                 |       | 505,546.34          | 275,610.72          |
|                                    |       |                     |                     | Cta. con bancos por pagar LP          |       | 0.00                | 263,521.56          |
|                                    |       |                     |                     | <b>TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES</b> |       | <b>693,389.40</b>   | <b>765,818.51</b>   |
|                                    |       |                     |                     | <b>TOTAL DE PASIVOS</b>               |       | <b>878,778.42</b>   | <b>941,445.09</b>   |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>       |       |                     |                     | <b>CONTINGENCIAS</b>                  | 16    |                     |                     |
| Propiedad, planta y equipos        | 7     |                     |                     | <b>CAPITAL Y RESERVAS</b>             | 11    |                     |                     |
| Costo de Adquisición               |       | 1,243,094.47        | 1,143,156.84        | Capital social                        |       | 460,000.00          | 460,000.00          |
| Depreciación Acumulada (-)         |       | (487,562.01)        | (363,788.66)        | Aporte para futura capitalización     |       | 190,000.00          | 4,301.83            |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b> |       | <b>755,532.46</b>   | <b>779,368.18</b>   | <b>Reservas del capital</b>           |       |                     |                     |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>            |       | <b>1,480,605.58</b> | <b>1,259,326.21</b> | Reserva legal                         |       | 1,122.45            | 49.73               |
|                                    |       |                     |                     | Reserva de capital                    |       |                     |                     |
|                                    |       |                     |                     | <b>Resultados acumulados</b>          |       |                     |                     |
|                                    |       |                     |                     | Utilidades acumuladas                 |       | 21,843.63           | 1,461.92            |
|                                    |       |                     |                     | (-)Pérdida acumulada                  |       | (181,586.37)        | (189,999.87)        |
|                                    |       |                     |                     | Res. del ejercicio antes de imp.      |       | 110,447.45          | 42,067.51           |
|                                    |       |                     |                     | <b>TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS</b>   |       | <b>601,827.16</b>   | <b>317,881.12</b>   |
|                                    |       |                     |                     | <b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>  |       | <b>1,480,605.58</b> | <b>1,259,326.21</b> |

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

(Expresado en USD. dólares)

|                                           | NOTAS | Años terminados en: |                     |
|-------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
|                                           |       | 31 Dic. 2002        | 31 Dic. 2001        |
| <b>INGRESOS POR VENTAS</b>                |       |                     |                     |
| Ventas netas                              | 12    | (1,547,649.79)      | (864,558.81)        |
| Gastos obras en ejecución                 |       | 702,104.90          | 390,601.63          |
| <b>UTILIDAD EN VENTAS</b>                 |       | <u>(845,544.89)</u> | <u>(473,957.18)</u> |
| <b>EGRESOS OPERACIONALES:</b>             |       |                     |                     |
| Gastos administrativos y de ventas        |       |                     |                     |
| Gastos de mantenimiento                   |       | 228,612.85          | 68,167.52           |
| Gasto licitaciones                        |       | 0.00                | 2,771.97            |
| Gasto venta asfalto                       |       | 118,983.44          | 31,677.10           |
| Gasto mina                                |       | 19,684.86           | 0.00                |
| Remuneraciones                            |       | 136,164.88          | 82,045.91           |
| Gasto seguro                              |       | 10,607.55           | 1,495.34            |
| Intereses y comisiones bancarias          |       | 8,077.77            | 35,899.94           |
| Depreciaciones                            |       | 128,946.50          | 110,350.53          |
| Gastos varios                             |       | 40,804.95           | 15,074.72           |
| Gastos servicios básicos                  |       | 10,462.18           | 5,853.67            |
| Publicidad y propaganda                   |       | 3,528.30            | 1,525.99            |
| Leasing maquinaria                        | 13    | 215,063.10          | 148,850.00          |
| <b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>      |       | <u>920,936.38</u>   | <u>503,712.69</u>   |
| <b>PERDIDA EN OPERACIONES</b>             |       | <u>75,391.49</u>    | <u>29,755.51</u>    |
| <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>          |       |                     |                     |
| Otros ingresos                            |       | (2,496.55)          | (10,186.86)         |
| Venta de material pétreo                  |       | (28,557.50)         | 0.00                |
| Venta de asfalto                          |       | (155,571.86)        | (56,608.93)         |
| Venta de activos                          |       | (182,857.14)        | (310,000.00)        |
|                                           |       | <u>(369,483.05)</u> | <u>(376,795.79)</u> |
| <b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>           |       |                     |                     |
| Costo de ventas de activos                |       | 183,644.11          | 304,972.77          |
| <b>(UTILIDAD) PERDIDA DEL EJERCICIO</b>   |       | <u>(110,447.45)</u> | <u>(42,067.51)</u>  |
| <b>PROVISIONES FINALES (1)</b>            |       |                     |                     |
| 15% Participación trabajadores            |       | 13,518.84           | 5,048.10            |
| 25% Impuesto a la Renta                   |       | 19,151.70           | 7,151.48            |
| Reserva legal                             |       | 7,660.68            | 1,072.72            |
|                                           |       | <u>40,331.22</u>    | <u>13,272.30</u>    |
| <b>UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS</b> |       | <u>(70,116.23)</u>  | <u>(28,795.21)</u>  |

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

(1) VER CONCILIACIÓN TRIBUTARIA NOTA 15

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

(Expresado en USD. dólares)

| DESCRIPCION                         | CAPITAL SOCIAL    | AJUSTE PARA FUTURA CAPITALIZAC. | RESERVA LEGAL   | RES. DE CAPITAL | RESULTADOS ACUMULADOS |                     |                   | TOTAL             |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
|                                     |                   |                                 |                 |                 | UTIL. ACUM.           | PÉRD. ACUM.         | EJERC. CORRTE.    |                   |
| <b>SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2001</b> | 460,000.00        | 4,301.83                        | 49.73           |                 | 1,461.92              | (189,999.86)        | 42,067.51         | 317,881.13        |
| Amortización de Pérdida             |                   |                                 |                 |                 |                       | 8,413.49            | (8,413.49)        | 0.00              |
| 15% Trabajadores                    |                   |                                 |                 |                 |                       |                     | (5,048.10)        | (5,048.10)        |
| 25% Impuesto a la Renta             |                   |                                 |                 |                 |                       |                     | (7,151.48)        | (7,151.48)        |
| Transf. a resultados accionales     |                   |                                 |                 |                 | 20,381.71             |                     | (20,381.72)       | (0.01)            |
| Provis. Reserva Legal               |                   |                                 | 1,072.72        |                 |                       |                     | (1,072.72)        | 0.00              |
| Utilidad del Ejercicio              |                   |                                 |                 |                 |                       |                     | 110,447.45        | 110,447.45        |
| Aportación de Socios                |                   | 185,698.17                      |                 |                 |                       |                     |                   | 185,698.17        |
| <b>SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2002</b> | <b>460,000.00</b> | <b>190,000.00</b>               | <b>1,122.45</b> | <b>0.00</b>     | <b>21,843.63</b>      | <b>(181,586.37)</b> | <b>110,447.45</b> | <b>601,827.16</b> |

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Enero a Diciembre de 2002  
(Expresado en US\$ Dólares)

|                                                 | FONDOS EN EFECTIVO |            |              |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------|--------------|
|                                                 | Aumentan           | Disminuyen | NETO         |
| FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:      |                    |            |              |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO, ANTES DE IMPUESTOS       |                    |            | 110,447.45   |
| Neto - baja activos fijos                       | 24,632.56          |            |              |
| Depreciación                                    | 128,946.50         |            |              |
|                                                 | 153,579.06         |            | 153,579.06   |
| VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:           |                    |            |              |
| a) Aumento de Activos                           |                    |            |              |
| Inventarios                                     |                    | 530,898.45 |              |
| Impuestos anticipados                           |                    | 4,732.54   |              |
| b) Disminución de Activos                       |                    |            |              |
| Cuentas por Cobrar                              | 6,603.33           |            |              |
| c) Aumento de Pasivos                           |                    |            |              |
| Cuentas por Pagar                               | 2,328.36           |            |              |
| Anticipo Clientes                               | 229,935.62         |            |              |
| d) Disminución de Pasivos                       |                    |            |              |
| Obligaciones con el Fisco                       |                    | 14,867.78  |              |
|                                                 | 238,867.31         | 550,498.77 | (311,631.46) |
| FONDOS NETOS ORIGINADOS EN OPERACIONES          |                    |            | (47,604.95)  |
| FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: |                    |            |              |
| e) Aumento de Pasivos                           |                    |            |              |
| Sobregiro bancario                              | 45,570.04          |            |              |
| f) Disminución de Pasivos                       |                    |            |              |
| Obligaciones financieras C.P.                   |                    | 35,467.76  |              |
| Obligaciones financieras L.P.                   |                    | 263,521.56 |              |
|                                                 | 45,570.04          | 298,989.32 | (253,419.28) |
| FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN       |                    |            |              |
| g) Disminución de Activos                       |                    |            |              |
| Inversiones                                     | 180,650.00         |            |              |
| h) Aumento de Activos                           |                    |            |              |
| Mobiliario y Equipo                             |                    | 129,743.34 |              |
| Préstamo aw Accionistas                         |                    | 38,843.17  |              |
| i) Aumento de Patrimonio                        |                    |            |              |
| Aportes futura capitalización                   | 185,698.17         |            |              |
|                                                 | 366,348.17         | 168,586.51 | 197,761.66   |
| MOVIMIENTO NETO DE FONDOS DEL EJERCICIO         |                    |            | (103,262.57) |
| FONDOS DISPONIBLES AL INICIAR EL EJERCICIO      |                    |            | 106,524.87   |
| FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO     |                    |            | 3,262.30     |

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 14 - CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE FONDOS DE OPERACIONES

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**  
**NOTAS AL ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(Cifras en US. Dólares)**

**NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**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 PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:**

**a.- Preparación de los Estados Financieros:**

La Compañía prepara sus Estados Financieros sobre base 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 efectos de la dolarización. El ejercicio económico observado por la Compañía transcurre de Enero a Diciembre de cada año.

**b.- Inventarios:**

Las compras de suministros y materiales se registran al costo de adquisición; los inventarios finales se valorizan al costo promedio de adquisición, que no excede del valor de mercado, mientras sean utilizados en los proyectos de proceso de construcción.

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.

**c.- Determinación del Costo de Construcción por avance obra:**

El método utilizado del registro del Costo de Construcción es el de "Avance de Obra" y, por tanto, los resultados demostrados son los provenientes de la facturación o planillaje del avance de obra, a las tarifas estipuladas por contrato, menos el costo real incurrido, llevado por centro de costos.

**d.- Propiedad, Planta y Equipo Activos:**

Los activos se registran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada correspondiente. Las mejoras y reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los Activos Fijos. Son capitalizados y los desembolsos normales por mantenimiento o reposición son cargados al gasto.

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.

|                     |     |
|---------------------|-----|
| Edificios           | 5%  |
| Muebles y Enseres   | 10% |
| Equipos de Oficina  | 20% |
| Vehículos           | 20% |
| Maquinaria y Equipo | 10% |
| Herramientas        | 10% |

Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dicha transacción se registra cuando se causa.

**e.- 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 subsiguiente.

**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 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 subsiguiente.

**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 presente 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 integrada si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

**h.- Obligaciones: IESE 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.

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA.LTDA.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN**  
**DICIEMBRE DEL 2002**

A la fecha del cierre de cuentas al 31 de diciembre del 2002 las principales cuentas del Balance General y Estado de Resultados mostraban los siguientes detalles:

**NOTA 3.- CAJA Y BANCOS**

|                            | Años Terminados en: |                   |
|----------------------------|---------------------|-------------------|
|                            | Dic. 31 del 2002    | Dic. 31 del 2001  |
| <b>CAJA</b>                |                     |                   |
| Caja Chica Oficina         | 124.05              | 2.69              |
| Caja Chica Obras           | 187.86              | 289.37            |
| Caja Chica Mantenimiento   | 200.00              | 0.00              |
|                            | <u>511.91</u>       | <u>292.06</u>     |
| <b>BANCOS</b>              |                     |                   |
| Banco Internacional        | 2,601.24            | 0.00              |
| Banco del Pacifico         | 90.84               | 3,121.77          |
| Citibank                   | 58.31               | 86,062.11         |
| Banco de la Producción     | 0.00                | 17,048.93         |
|                            | <u>2,750.39</u>     | <u>106,232.81</u> |
| <b>TOTAL CAJA Y BANCOS</b> | <u>3,262.30</u>     | <u>106,524.87</u> |

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR**

|                                 | Años Terminados en: |                   |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                 | Dic. 31 del 2002    | Dic. 31 del 2001  |
| Ilustre Municipio de Latacunga  | 11,971.60           | 56,931.87         |
| Ilustre Municipio de Pillaro    | 0.00                | 5,802.72          |
| Ilustre Municipio de Pelileo    | 1,764.00            | 1,764.00          |
| Fondos de Garantia              | 6,729.82            | 6,729.82          |
| Varios Deudores                 | 54,692.98           | 20,504.92         |
| Vicente Oviedo                  | 9,532.04            | 9,532.04          |
| Anticipo a Empleados            | 1,329.36            | 7,431.66          |
| Anticipo transportistas y Prov. | 27,060.64           | 10,986.74         |
| <b>TOTAL</b>                    | <u>113,080.44</u>   | <u>119,683.77</u> |

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

|                                  | Años Terminados en: |                  |
|----------------------------------|---------------------|------------------|
|                                  | Dic. 31 del 2002    | Dic. 31 del 2001 |
| <b>EXISTENCIA EN BODEGA:</b>     |                     |                  |
| Asfalto RC 2                     | 5,156.55            | 2,373.25         |
| Asfalto AP 3                     | 8,042.54            | 3,266.76         |
| Agregados                        | 12,481.16           | 1,173.87         |
| Diesel                           | 2,562.92            | 1,594.80         |
| Lubricantes - Aditivos y Filtros | 4,327.13            | 1,291.23         |
|                                  | <u>32,570.30</u>    | <u>9,699.71</u>  |

PASAN .....

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA.LTDA.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN**  
**DICIEMBRE DEL 2002**

**INVENTARIOS - CONTINUA**

**OBRAS EN PROCESO:**

|                          |                          |                        |
|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| MOP Rio Blanco           | 213,690.61               | 0.00                   |
| MOP Acceso Norte         | 84,718.75                | 0.00                   |
| Samanca                  | 68,750.04                | 0.00                   |
| M. Ambato                | 70,630.77                | 0.00                   |
| M. Latacunga             | 70,237.69                | 0.00                   |
|                          | <u>508,027.86</u>        | <u>0.00</u>            |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b> | <u><b>540,598.16</b></u> | <u><b>9,699.71</b></u> |

**NOTA 6.- IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

|                          | Años Terminados en:     |                         |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                          | Dic. 31 del 2002        | Dic. 31 del 2001        |
| Retenciones en la Fuente | 18,842.20               | 12,161.64               |
| IVA Crédito Tributario   | 40,164.93               | 47,123.11               |
| Anticipo Impuesto Renta  | 9,125.09                | 4,114.93                |
| <b>TOTAL</b>             | <u><b>68,132.22</b></u> | <u><b>63,399.68</b></u> |

**NOTA 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

|                          | COSTO                      | DEPREC.<br>ACUMUL.       | Años Terminados en:      |                          |
|--------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                          |                            |                          | Dic. 31 del 2002         | Dic. 31 del 2001         |
| Edificios                | 19,309.97                  | 12,571.22                | 6,738.75                 | 7,704.25                 |
| Muebles y Enseres        | 1,612.93                   | 350.45                   | 1,262.48                 | 842.11                   |
| Equipo de Oficina        | 21,394.71                  | 9,474.57                 | 11,920.14                | 11,170.93                |
| Vehiculos                | 147,650.44                 | 60,104.87                | 87,545.57                | 97,041.20                |
| Maquinaria y Equipo      | 961,712.64                 | 404,258.69               | 557,453.95               | 619,559.53               |
| Herramientas             | 5,073.59                   | 802.21                   | 4,271.38                 | 2,205.55                 |
| Maquinaria en Reparación | 57,840.19                  | 0.00                     | 57,840.19                | 40,844.61                |
| Terrenos                 | 28,500.00                  | 0.00                     | 28,500.00                | 0.00                     |
| <b>TOTAL</b>             | <u><b>1,243,094.47</b></u> | <u><b>487,562.01</b></u> | <u><b>755,532.46</b></u> | <u><b>779,368.18</b></u> |

**NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR**

|                                | Años Terminados en:    |                        |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                | Dic. 31 del 2002       | Dic. 31 del 2001       |
| Proveedores                    | 5,673.19               | 1,586.71               |
| Provisiones Sociales por pagar | 2,508.14               | 595.09                 |
| Cuentas por Pagar Empleados    | 1,444.93               | 68.00                  |
|                                | <u><b>9,626.26</b></u> | <u><b>2,249.80</b></u> |

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA.LTDA.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN**  
**DICIEMBRE DEL 2002**

**NOTA 9.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

|                      | C.plazo          | Sob.Bancario     | Años Terminados en: |                   |
|----------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|
|                      |                  |                  | Dic. 31 del 2002    | Dic. 31 del 2001  |
| Banco de Pacifico    |                  |                  | 0.00                | 388,989.32        |
| Banco Internacional  |                  |                  | 0.00                | 3,290.65          |
| Citibank             | 90,000.00        | 0.00             | 90,000.00           | 0.00              |
| Sobregiros Bancarios |                  | 48,860.69        | 48,860.69           | 0.00              |
|                      | <u>90,000.00</u> | <u>48,860.69</u> | <u>138,860.69</u>   | <u>392,279.97</u> |

Dichas obligaciones se hallan garantizadas por firmas de gerencia y funcionarios importantes de la Empresa con un Interés del 10% anual.

**NOTA 10.- OBLIGACIÓN CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

|                                    | Años Terminados en: |                  |
|------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                    | Dic. 31 del 2002    | Dic. 31 del 2001 |
| Retenciones en la Fuente por pagar | 1,407.40            | 2,108.85         |
| Retenciones IVA por pagar          | 5,435.55            | 495.10           |
| Impuesto IVA por pagar (ventas)    | 30,059.12           | 42,014.42        |
|                                    | <u>36,902.07</u>    | <u>44,618.37</u> |

**NOTA 11.- CAPITAL Y RESERVAS**

|                                                    | Años Terminados en: |                  |
|----------------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                                    | Dic. 31 del 2002    | Dic. 31 del 2001 |
| Capital Social                                     | 460,000.00          | 460,000.00       |
| Número de Acciones ordinarias y nominativas        | 460,000.00          | 460,000.00       |
| VALOR NOMINAL POR CADA ACCIÓN                      | 1.00                | 1.00             |
| Reservas acumuladas                                | (48,172.84)         | (142,118.88)     |
| Asignación proporcional a cada acc. en circulación | (0.10)              | 0.31             |
| Reservas más Capital                               | 601,827.16          | 297,268.04       |
| Valor en libros de cada acción en circulación      | 1,308.00            | 0.64             |
| menos las provisiones finales                      |                     |                  |

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA.LTDA.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN**  
**DICIEMBRE DEL 2002**

**NOTA 12 .- RESUMEN GENERAL DE VENTAS**

|                                  | Años Terminados en: |                   |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                  | Dic. 31 del 2002    | Dic. 31 del 2001  |
| Paviment.varias calles Ambato    | 9,423.69            | 243,253.72        |
| Paviment.varias calles Latacunga | 16,151.45           | 232,111.23        |
| Pista atlética CORBOL            | 0.00                | 56,232.12         |
| Aeropuerto Latacunga DAC         | 0.00                | 107,708.80        |
| Rehabilitación Pallatanga        | 0.00                | 24,764.84         |
| Pista Estadio Atuhualpa Quito    | 0.00                | 46,133.60         |
| Tendido Sub base Cevallos        | 0.00                | 24,276.48         |
| Espaldones Aeropuerto DAC        | 0.00                | 81,705.02         |
| Paviment. Av. Rumihahui Pillaro  | 112,482.78          | 48,373.00         |
| Paviment. Av. Cervantes          | 170,304.82          | 0.00              |
| Paviment. Calle Patria           | 6,015.29            | 0.00              |
| Paviment. Marco Subía            | 157,982.40          | 0.00              |
| Paviment. Av. 5 de Junio         | 118,191.68          | 0.00              |
| Paviment. Av. Cívica             | 61,235.88           | 0.00              |
| Rehabilitación Ambato Guranda    | 783,181.07          | 0.00              |
| Paviment. Ingreso ROCACEM        | 96,615.85           | 0.00              |
| Av. GROUP SAMONCA                | 16,064.88           | 0.00              |
|                                  | <u>1,547,649.79</u> | <u>864,558.81</u> |

**NOTA 13.- LEASING FINANCIERO**

**Maquinaria:**

|                      | Dic. 31 del 2002 |
|----------------------|------------------|
| Cono de Cabeza corta | 46,994.20        |
| Retroescavadora      | 41,481.55        |
|                      | <u>88,475.75</u> |

**Vehiculos:**

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| Volkswagen Gol                     | 9,070.65          |
| 2 Volquetas                        | 88,757.42         |
| Chevrolet Luv                      | 8,511.81          |
| Camión Chevrolet                   | 13,481.49         |
|                                    | <u>119,821.37</u> |
| Multas e Intereses Cuotas Vencidas | 6,765.98          |
|                                    | <u>215,063.10</u> |

Contratos que se mantienen vigentes al 31 de diciembre del 2002

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA.LTDA.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN**  
**DICIEMBRE DEL 2002**

**NOTA 14.- CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                | RECURSOS EN EFECTIVO |                     |                    |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
|                                | Aumentan             | Disminuyen          | NETO               |
| Ventas (Planillaje)            | 1,277,922.85         |                     |                    |
| Ventas Material Petreo         | 28,557.50            |                     |                    |
| Ventas de Activos              | 182,857.14           |                     |                    |
| Venta de Asfalto               | 155,571.86           |                     |                    |
| Otros Ingresos                 | 2,496.55             |                     |                    |
| Costo de obras en ejecución    |                      | 702,104.90          |                    |
| Costo de venta de activos      |                      | 183,644.11          |                    |
| Leasing maquinaria             |                      | 215,063.10          |                    |
| Mantenimiento maquinaria       |                      | 228,612.85          |                    |
| Gastos venta asfalto           |                      | 118,983.44          |                    |
| Remuneración                   |                      | 136,164.88          |                    |
| Gastos Administración y Ventas |                      | 110,437.57          |                    |
|                                | <u>1,647,405.90</u>  | <u>1,695,010.85</u> | <u>(47,604.95)</u> |

**NOTA 15.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

|                                           | Años Terminados en: |                  |
|-------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                           | Dic. 31 del 2002    | Dic. 31 del 2001 |
| (UTILIDAD DEL EJERCICIO)                  | (110,447.45)        | (42,067.51)      |
| (-) Amortización perdidas año anterior    | 22,531.41           | 8,413.50         |
| (+) Gastos no Deducibles en el Pais       | (2,209.58)          | 0.00             |
| UTILIDAD GRAVABLE                         | (90,125.62)         | (33,654.01)      |
| (-) 15% Partic. Utilidades a trabajadores | 13,518.84           | 5,048.10         |
| BASE DEL IMPUESTO A LA RENTA              | 76,606.78           | 28,605.91        |
| (-) 25% Impuesto a la Renta               | 19,151.69           | 7,151.48         |
| UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTOS             | <u>57,455.08</u>    | <u>21,454.43</u> |

**NOTA 16.- CONTINGENCIAS**

**a) Situación Fiscal Tributaria:**

La Compañía ha sido designada como Contribuyente Especial del Impuesto, lo cual le asigna responsabilidades adicionales para la retención de impuestos al Valor Agregado de sus clientes, así como el Impuesto a la Renta para 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 pertinentes. La Compañía deberá emitir reportes especiales de cumplimiento de sus obligaciones de retención, además de formular las declaraciones correspondientes.

- 10 -

23 MAYO 2003

**Superintendencia de Compañías**  
**Registro de Sociedades**

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA.LTDA.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN**  
**DICIEMBRE DEL 2002**

- 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 2002, 2001 y 2000. En caso de que se establecieran consideraciones de pago de impuestos, dichas reconsideraciones y los recargos de multas e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

**NOTA 17.- EVENTO SUBSECUENTE:**

Entre el 2 de Enero del 2003 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron otros eventos que, en opinión de ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA.LTDA., pudiera tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**ACTIVO**

**CORRIENTE**

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| Caja                  | 511.91           |
| Bancos                | 2,750.39         |
| Cuentas por Cobrar    | 113,080.44       |
| Inventarios           | 540,598.16       |
| Impuestos Anticipados | <u>68,132.22</u> |

**FIJO**

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| Maquinaria y Vehiculos en Reparación | 57,840.19 |
| Terrenos                             | 28,500.00 |

|                                |                           |
|--------------------------------|---------------------------|
| Edificación                    | 19,309.97                 |
| (-) Dep. Acumulada Edificación | <u>12,571.22</u> 6,738.75 |

|                                      |                        |
|--------------------------------------|------------------------|
| Muebles y Enseres                    | 1,612.93               |
| (-) Dep. Acumulada Muebles y Enseres | <u>350.45</u> 1,262.48 |

|                                      |                           |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Equipo de Oficina                    | 21,394.71                 |
| (-) Dep. Acumulada Equipo de Oficina | <u>9,474.57</u> 11,920.14 |

|                              |                            |
|------------------------------|----------------------------|
| Vehiculos                    | 147,650.44                 |
| (-) Dep. Acumulada Vehiculos | <u>60,104.87</u> 87,545.57 |

|                                        |                              |
|----------------------------------------|------------------------------|
| Maquinaria y Equipo                    | 961,712.64                   |
| (-) Dep. Acumulada Maquinaria y Equipo | <u>404,258.69</u> 557,453.95 |

|                                 |                        |
|---------------------------------|------------------------|
| Herramientas                    | 5,073.59               |
| (-) Dep. Acumulada Herramientas | <u>802.21</u> 4,271.38 |

**TOTAL ACTIVO**

725,073.12

755,532.46

1,480,605.58

**PASIVO**

**CORTO PLAZO**

|                        |                  |            |
|------------------------|------------------|------------|
| Cuentas por Pagar      | 9,626.26         | 185,389.02 |
| Obligaciones por Pagar | 138,860.69       |            |
| Impuestos por Pagar    | <u>36,902.07</u> |            |

**DIFERIDO**

|                       |                   |            |
|-----------------------|-------------------|------------|
| Anticipos de Clientes | <u>505,546.34</u> | 505,546.34 |
|-----------------------|-------------------|------------|

**LARGO PLAZO**

|                      |                   |            |
|----------------------|-------------------|------------|
| Documentos por Pagar | <u>187,843.06</u> | 187,843.06 |
|----------------------|-------------------|------------|

**PATRIMONIO**

**CAPITAL CONTABLE**

|                               |                 |            |
|-------------------------------|-----------------|------------|
| Capital Social                | 460,000.00      | 651,122.45 |
| Aportes Futura Capitalización | 190,000.00      |            |
| Reserva Legal                 | <u>1,122.45</u> |            |

**RESULTADOS**

|                       |                   |            |
|-----------------------|-------------------|------------|
| Utilidades Acumuladas | 21,843.63         | -49,295.29 |
| Pérdidas Acumuladas   | -181,586.37       |            |
| Superávit             | <u>110,447.45</u> |            |

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

1,480,605.58

ING. JOSE ALVARADO LASCANO  
GERENTE GENERAL

LIC. JUAN DOMINGUEZ M  
CONTADOR REG. 29-289

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002****INGRESOS****OBRAS EN EJECUCION**

1,547,649.79

|                                       |            |              |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| Pavimentación varias calles Ambato    | 9,423.69   |              |
| Pavimentación Av. Cervantes           | 170,304.82 |              |
| Pavimentación calle Paita             | 6,015.29   | 185,743.80   |
| Pavimentación varias calles Latacunga | 16,151.45  |              |
| Pavimentación Marco Subía             | 157,982.40 |              |
| Pavimentación Av. 5 de Junio          | 118,191.68 |              |
| Pavimentación Av. Cívica              | 61,235.88  | 353,561.41   |
| IAV GROUP SAMANGA                     | 16,064.88  |              |
| Rehabilitación Ambato Guaranda        | 783,181.07 |              |
| Pavimentación Ingreso ROCACEM         | 96,615.85  |              |
| Pavimentación Av. Rumiñahui Pillaro   | 112,482.78 | 1,008,344.58 |

|                          |  |                     |
|--------------------------|--|---------------------|
| Venta de Asfalto         |  | 155,571.86          |
| Alquiler de Maquinaria   |  | 734.10              |
| Intereses ganados        |  | 527.91              |
| Venta de Material Petreo |  | 28,557.50           |
| Venta de Activos         |  | 182,857.14          |
| Otros Ingresos           |  | 1,234.54            |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>    |  | <b>1,917,132.84</b> |

**(-) EGRESOS****Gastos Obras en ejecución:**

702,104.90

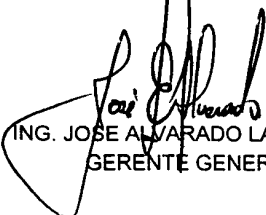
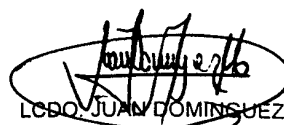
|                                       |            |            |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Pavimentación varias calles Ambato    | 10,493.00  |            |
| Pavimentación Av. Cervantes           | 44,994.51  |            |
| Pavimentación calle Paita             | 1,274.09   | 56,761.60  |
| Pavimentación Marco Subía             | 83,472.75  |            |
| Pavimentación varias calles Latacunga | 9,333.31   |            |
| Pavimentación Av. 5 de Junio          | 33,959.05  |            |
| Pavimentación Av. Cívica              | 4,041.93   | 130,807.04 |
| Pavimentación Ingreso ROCACEM         | 42,508.08  |            |
| Bodegas Samanga IAV Group             | 14,379.62  |            |
| Pavimentación Av. Rumiñahui Pillaro   | 82,191.47  |            |
| Rehabilitación Ambato Guaranda        | 375,457.09 | 514,536.26 |

**Gastos Administrativos y Generales:**

|                                        |            |
|----------------------------------------|------------|
| Costo de Venta de Activos              | 183,644.11 |
| Combustibles-Mantenimiento Vehículos   | 85,888.21  |
| Combustibles-Mantenimiento Maquinarias | 142,724.64 |
| Gastos Licitaciones                    | 3,136.63   |
| Gasto arriendo oficinas                | 1,200.00   |
| Gastos Venta Asfalto                   | 118,983.44 |
| Gastos Mina                            | 19,684.86  |
| Remuneraciones                         | 136,164.88 |
| Gastos Matriculas Vehiculos            | 14,815.73  |
| Impuestos contribuciones               | 4,839.53   |
| Luz-Agua-Teléfono                      | 10,462.18  |
| Suministros y gastos de Oficina        | 4,224.61   |
| Gastos Seguro Maquinarias - Vehiculos  | 10,607.55  |
| Honorarios Profesionales               | 6,089.64   |
| Publicidad                             | 3,528.30   |
| Gastos aumento de Capital              | 400.00     |
| Leasing maquinarias                    | 215,063.10 |
| Gastos Financieros                     | 8,077.77   |
| Gastos Depreciaciones                  | 128,946.50 |
| Gastos no deducibles                   | 2,209.58   |
| Gastos Varios                          | 3,889.23   |

**TOTAL EGRESOS**

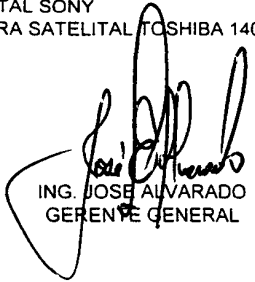
1,806,685.39

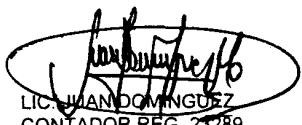
**RESULTADO DEL EJERCICIO 2002****110,447.45**  
ING. JOSE ALVARADO LASCANO  
GERENTE GENERAL  
LCDR. JUAN DOMÍNGUEZ  
CONTADOR REG. 23.289

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**  
**ANEXOS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

HOJA 1/3

|                                               |                                     |                   |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>CAJA:</b>                                  |                                     |                   |
| CAJA CHICA OFICINA                            |                                     | 124.05            |
| CAJA CHICA OBRAS                              |                                     | 187.86            |
| CAJA CHICA MANTENIMIENTO                      |                                     | 200.00            |
|                                               | <b>TOTAL CAJA:</b>                  | <u>511.91</u>     |
| <b>BANCOS:</b>                                |                                     |                   |
| BANCO INTERNACIONAL                           |                                     | 2,601.24          |
| BANCO DEL PACIFICO                            |                                     | 90.84             |
| CITIBANK                                      |                                     | 58.31             |
| BANCO DE LA PRODUCCION                        |                                     | 0.00              |
|                                               | <b>TOTAL BANCOS:</b>                | <u>2,750.39</u>   |
| <b>CUENTAS POR COBRAR:</b>                    |                                     |                   |
| ILUSTRE MUNICIPIO DE LATACUNGA                |                                     | 11,971.60         |
| ILUSTRE MUNICIPIO DE PELILEO                  |                                     | 1,764.00          |
| FONDOS DE GARANTIA                            |                                     | 6,729.82          |
| VARIOS DEUDORES                               |                                     | 54,692.98         |
| VICENTE OVIEDO                                |                                     | 9,532.04          |
| ANTICIPO A EMPLEADOS                          |                                     | 1,329.36          |
| ANTICIPOS A TRANSPORTISTAS Y PROVEEDORES      |                                     | 27,060.64         |
|                                               | <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR:</b>    | <u>113,080.44</u> |
| <b>INVENTARIOS</b>                            |                                     |                   |
| ASFALTO RC2                                   | 5,156.55                            |                   |
| ASFALTO AP3                                   | 8,042.54                            |                   |
| AGREGADOS                                     | 12,481.16                           |                   |
| DIESEL                                        | 2,562.92                            |                   |
| LUBRICANTES-ADITIVOS Y FILTROS                | 4,327.13                            | 32,570.30         |
| INVENTARIOS OBRAS EN PROCESO MOP RIO BLANCO   | 213,690.61                          |                   |
| INVENTARIOS OBRAS EN PROCESO MOP ACCESO NORTE | 84,718.75                           | 298,409.36        |
| INVENTARIOS OBRAS EN PROCESO SAMANGA          |                                     | 68,750.04         |
| INVENTARIOS OBRAS EN PROCESO M. AMBATO        |                                     | 70,630.77         |
| INVENTARIOS OBRAS EN PROCESO M. LATACUNGA     | 70,237.69                           | 508,027.86        |
|                                               | <b>TOTAL INVENTARIOS:</b>           | <u>540,598.16</u> |
| <b>IMPUESTOS ANTICIPADOS</b>                  |                                     |                   |
| RETENCIONES EN LA FUENTE                      |                                     | 18,842.20         |
| IVA CREDITO TRIBUTARIO                        |                                     | 40,164.93         |
| ANTICIPO IMPUESTO RENTA                       |                                     | 9,125.09          |
|                                               | <b>TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS:</b> | <u>68,132.22</u>  |
| <b>EDIFICACIONES:</b>                         |                                     |                   |
| INFRAESTRUCTURA CAMPAMENTO PLANTA             | 19,309.97                           | 12,571.22         |
|                                               | <b>TOTAL EDIFICACIONES:</b>         | <u>19,309.97</u>  |
| <b>MUEBLES Y ENSERES</b>                      |                                     |                   |
| ESCRITORIO TIPO SECRETARIA                    | 78.39                               | 31.36             |
| SALA DE RECEPCION-JGO. DE MESA                | 561.89                              | 215.39            |
| ESCRITORIO DE MADERA                          | 28.86                               | 5.78              |
| PIZARRONES TIZA LIQUIDA                       | 101.43                              | 16.11             |
| ESCRITORIOS METALICOS                         | 292.36                              | 58.48             |
| ARCHIVADORES METALICOS                        | 100.00                              | 8.33              |
| ESCRITORIO CON AUXILIAR                       | 300.00                              | 10.00             |
| MESA PARA COMPUTADORA                         | 150.00                              | 5.00              |
|                                               | <b>TOTAL MUEBLES Y ENSERES:</b>     | <u>1,612.93</u>   |
| <b>EQUIPO DE OFICINA:</b>                     |                                     |                   |
| COPIADORA XEROX 5018                          | 4,924.04                            | 3,857.17          |
| TELEFAX BROTHER 290 MC                        | 305.38                              | 234.13            |
| COMPUTADORA PREMIUM CON IMPRESORA EPSON       | 3,221.00                            | 2,249.30          |
| CALCULADORAS CASIO                            | 31.08                               | 12.44             |
| TELEFONO INALAMBRICO PANASONIC                | 37.40                               | 14.96             |
| COMPUTADORA COMPAQ MV520                      | 2,079.62                            | 831.84            |
| EQUIPOS DE COMUNICACIÓN                       | 5,633.00                            | 1,366.98          |
| TELEFONO INALAMBRICO GE                       | 40.00                               | 13.00             |
| REGULADORES DE VOLTAJE                        | 60.46                               | 19.65             |
| LINEA TELEFONICA                              | 150.00                              | 45.00             |
| COMPUTADORA COMPATIBLE PENTIUM III            | 750.00                              | 225.00            |
| IMPRESORA EPSON MOD. LX 1180                  | 485.00                              | 145.50            |
| COMPUTADORA DTK MOD. TD 14SHS                 | 1,300.00                            | 303.33            |
| TELEFONO INALAMBRICO SONY                     | 50.00                               | 9.17              |
| RADIO SONY                                    | 98.00                               | 17.96             |
| MONITOR 15" LG 201MX20021                     | 155.00                              | 18.08             |
| IMPRESORA COMPAQ                              | 110.00                              | 12.83             |
| CAMARA DIGITAL SONY                           | 719.86                              | 35.99             |
| COMPUTADORA SATELITAL TOSHIBA 1405            | 1,244.87                            | 62.24             |
|                                               | <b>TOTAL EQUIPO DE OFICINA:</b>     | <u>21,394.71</u>  |

  
**ING. JOSE ALVARADO**  
 GERENTE GENERAL

  
**LIC. JUAN DOMINGUEZ**  
 CONTADOR REG. 25289

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**  
**ANEXOS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

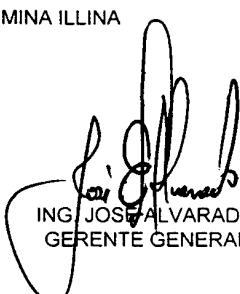
HOJA 2/3

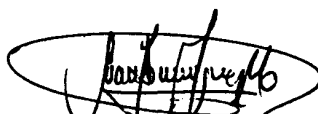
| VEHICULOS:                               | ACTIVO            | DEPRECIAC.       |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|
| VOLQUETA PETERBILT CBG-061               | 20,221.44         | 15,166.09        |
| VOLQUETA MACK PFF-588                    | 16,501.27         | 12,375.94        |
| PLATAFORMA SCANIA PHH-348                | 7,248.56          | 5,209.60         |
| TANQUERO FORD BLANCO HBY-385             | 5,720.44          | 4,290.34         |
| JEEP TOYOTA LAND CRUISER                 | 1,559.36          | 896.62           |
| TANQUERO IMPRIMADOR MERCEDES "EMPERADOR" | 14,760.84         | 4,182.24         |
| TANQUERO DE AGUA MERCEDES "GLADIADOR"    | 15,213.55         | 4,310.51         |
| CAMIONETA TOYOTA BLANCO 2200             | 6,000.00          | 1,500.00         |
| PLATAFORMA FORD 900                      | 17,990.91         | 4,497.73         |
| CAMION TOYOTA DYNA VERDE                 | 15,447.93         | 3,089.59         |
| JEEP DAIHATSU ROCKI II                   | 4,330.14          | 866.03           |
| TANQUERO IMPRIMADOR MERCEDES "EMBAJADOR" | 16,266.21         | 3,117.69         |
| JEEP DAIHATSU ROCKI I                    | 5,164.20          | 602.49           |
| CAMION CHEVROLET NPR AZUL                | 1,225.59          | 0.00             |
| TOTAL VEHICULOS:                         | <u>147,650.44</u> | <u>60,104.87</u> |

| MAQUINARIA Y EQUIPO:                                |                   |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| PLANTA ASFALTICA CIBER UADM-1465 MOVIL              | 292,232.57        | 138,810.49        |
| TANQUE DE ASFALTO DE 30.000 LTS CON CALENTADOR      | 22,153.04         | 10,170.89         |
| PLANTA DE SUELOS A FRIJO CIBER USC-260/100          | 62,621.26         | 29,745.11         |
| DISTRIBUIDOR DE ASFALTO CIBER SDA-5037A             | 40,256.53         | 19,121.85         |
| TERMINADORA DE ASFALTO CIBER SA-115                 | 186,372.82        | 88,527.08         |
| RODILLO COMPACTADOR TANDEM TEMA TH-10, 729D         | 53,675.37         | 25,495.80         |
| RODILLO COMPACTADOR VIBRATORIO TEMA SPV68VA, 790-BH | 80,513.06         | 38,243.71         |
| MOTONIVELADORA DRESSER A 450-E AÑO 1991             | 28,075.54         | 13,335.88         |
| GRUPO ELECTROGENO TJ 2000 JOHN DEERE                | 16,353.79         | 7,768.05          |
| TRANSFORMADOR ELECTRICO PLANTA                      | 2,612.07          | 1,240.74          |
| TANQUES ALMACENAMIENTO (5)                          | 4,547.89          | 2,160.25          |
| SOLDADORA HOBART A DIESEL                           | 2,275.38          | 948.07            |
| VIBRADOR WAKER                                      | 576.54            | 211.39            |
| RODILLO NEUMATICO TEMATERRA SP-5500                 | 9,774.10          | 3,176.59          |
| TABLEROS DE ENCOFRADO                               | 3,285.65          | 795.50            |
| RODILLO VIBRATORIO MULLER                           | 8,188.09          | 1,637.62          |
| RODILLO NEUMATICO GALION                            | 6,483.01          | 1,296.60          |
| ESCOBA NEUMATICA ROSCO                              | 3,363.82          | 449.55            |
| CARGADORA FRONTAL CATERPILLAR 950                   | 32,971.10         | 6,594.22          |
| DISTRIBUIDOR DE ASFALTO ETNYRE 2000 GL.             | 24,128.09         | 4,825.62          |
| DISTRIBUIDOR DE AGREGADOS KOEHRING                  | 24,281.76         | 4,856.36          |
| CONCRETERAS DE UN SACO (7)                          | 10,850.00         | 1,265.83          |
| PLANCHAS COMPACTADORAS (3)                          | 3,600.00          | 420.00            |
| BARREDORA ADICIONAL RETROEXCAVADORA                 | 11,453.70         | 1,240.82          |
| SOLDADORA COMPARC                                   | 589.02            | 58.90             |
| CORTADORA DE PLASMA CEBORA                          | 1,164.48          | 116.45            |
| TANQUE ESTACIONARIO AP3-RC2                         | 19,680.71         | 1,631.31          |
| SIERRA CIRCULAR                                     | 120.54            | 11.55             |
| COMPRESOR 2 HP SHULTZ                               | 669.64            | 39.06             |
| COMPACTADOR SAPITO INGERSOLL RAM RX654              | 2,863.24          | 35.79             |
| PLANCHA INGERSOLL RAM BX8W                          | 2,208.78          | 27.61             |
| RETROEXCAVADORA KOMATSU                             | 3,771.05          | 0.00              |
| TOTAL MAQUINARIA:                                   | <u>961,712.64</u> | <u>404,258.69</u> |

| HERRAMIENTAS                |                 |               |
|-----------------------------|-----------------|---------------|
| JGO. LLAVES MOTONIVELADORA  | 247.48          | 98.99         |
| TALADRO MANUAL              | 156.41          | 61.26         |
| ENGRASADOR MANUAL           | 611.13          | 224.07        |
| TERMOMETRO DIGITAL 2T 708   | 26.88           | 5.04          |
| VIBRADOR ROBIN 5 HP         | 900.00          | 146.25        |
| TALADRO ELECTRICO MILLERS   | 300.00          | 48.75         |
| MANGUERA PARA VIBRADOR      | 320.00          | 49.33         |
| CAJA DE HERRAMIENTAS TAIWAN | 21.28           | 2.26          |
| OTRAS HERRAMIENTAS          | 2,490.41        | 166.26        |
| TOTAL HERRAMIENTAS:         | <u>5,073.59</u> | <u>802.21</u> |

| TERRENOS            |  |                  |
|---------------------|--|------------------|
| TERRENO MINA ILLINA |  | 28,500.00        |
| TOTAL TERRENOS:     |  | <u>28,500.00</u> |

  
 ING. JOSE ALVARADO  
 GERENTE GENERAL

  
 LIC. JUAN DOMINGUEZ  
 CONTADOR REG. 23289

**ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**  
**ANEXOS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

HOJA 3/3

|                                                    |                  |
|----------------------------------------------------|------------------|
| <b>MAQUINARIA Y VEHICULOS EN REPARACION</b>        |                  |
| TANQUERO IMPRIMADOR FORD 800                       | 30,405.26        |
| RODILLO MULLER (2) VAP-70                          | 17,623.70        |
| BARREDORA ROSCO (2)                                | 9,811.23         |
| <b>TOTAL MAQUINARIA Y VEHICULOS EN REPARACION:</b> | <u>57,840.19</u> |

|                                 |                 |
|---------------------------------|-----------------|
| <b>CUENTAS POR PAGAR:</b>       |                 |
| PROVEEDORES                     | 5,673.19        |
| PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR  | 2,508.14        |
| CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS     | 1,444.93        |
| <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR:</b> | <u>9,626.26</u> |

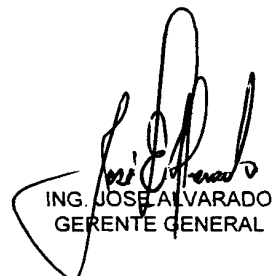
|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| <b>OBLIGACIONES POR PAGAR</b>        |                   |
| SOBREGIRO BANCARIO                   | 48,860.69         |
| PTMO. CITIBANK                       | 90,000.00         |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR:</b> | <u>138,860.69</u> |

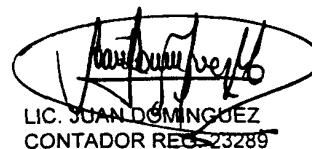
|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| <b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>        |                  |
| RETENCIONES FUENTE POR PAGAR      | 1,407.40         |
| RETENCIONES IVA POR PAGAR         | 5,435.55         |
| IVA POR PAGAR (VENTAS)            | 30,059.12        |
| <b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR:</b> | <u>36,902.07</u> |

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| <b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>        |                   |
| MUNICIPIO DE AMBATO                 | 35,136.90         |
| MUNICIPIO DE LATACUNGA              | 64,601.93         |
| ANTICIPOS VARIOS CONTRATISTAS       | 4,427.06          |
| ANTICIPO MOP                        | 401,380.45        |
| <b>TOTAL ANTICIPOS DE CLIENTES:</b> | <u>505,546.34</u> |

|                                             |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|
| <b>CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>        |                   |
| CUENTAS POR PAGAR TRITURADORA               | 100,559.00        |
| PRESTAMOS SOCIOS POR PAGAR                  | 87,284.06         |
| <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO:</b> | <u>187,843.06</u> |

|                                             |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|
| <b>PATRIMONIO:</b>                          |                   |
| CAPITAL SOCIAL                              | 460,000.00        |
| RESERVAS                                    | 1,122.45          |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION               | 190,000.00        |
| UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES | 21,843.63         |
| PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES   | -181,586.37       |
| RESULTADO DEL EJERCICIO                     | 110,447.45        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO:</b>                    | <u>601,827.16</u> |

  
ING. JOSE ALVARADO  
GERENTE GENERAL

  
LIC. JUAN DOMINGUEZ  
CONTADOR REG. 23289

23 MAYO 2003

Superintendencia de Compañías  
Registro

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

No.: SC. ICA. UCIV. 03.483

FECHA: 31-10-03

COMPAÑÍA: **ALVARADO - ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**

EXPED. No.: **37288**

RUC: **1890141281001**

ACTIVIDAD ACTUAL: **SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL**

REPRESENTANTE LEGAL: **JOSE ALVARADO**

DOMICILIO: **AMBATO**

DIRECCION: **VIA A TANGUICHE Y AV. EL CONDOR**

TELEFONO:

SOLICITADO POR: **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:

**JOSE E. SALVADOR. S.**

DIRECCION: **AV. AMAZONAS 743 Y VEINTIMILLA**

TELEFONO: **543380**

**PRONUNCIAMIENTO:**

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones estipuladas en la resolución de la materia, dictada por la Institución; el dictamen se ciñe a las normas ecuatorianas de auditoria, la opinión presentada por el auditor es limpia, lo cual es aceptable.

PREPARADO POR:.....FECHA: 31-10-03

**ING. EDISON MORALES TOBAR**  
**ESPECIALISTA DE CONTROL**

REVISADO POR:.....FECHA: 31-10-03

**DR. PAUL OCAÑA SORIA**  
**INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

## **SECCION I**

### **CONTENIDO DEL INFORME**

#### **1. DICTAMEN**

- |        |                                                                                                                                                                                                              |               |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1.1    | DIRIGIDO A: <b>MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE ALVARADO - ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA.</b>                                                                                                        |               |
| 1.2    | LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: <b>AMBATO ABRIL 25 DEL 2003</b>                                                                                                                                                  |               |
| 1.3    | PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: <b>2002</b>                                                                                                                                                                    |               |
| 1.4    | DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES                                                                                                                                | SI (X) NO ( ) |
| 1.5    | IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:                                                                                                                                                                   |               |
|        | - ESTADO DE SITUACION                                                                                                                                                                                        | SI (X) NO ( ) |
|        | - ESTADO DE RESULTADOS                                                                                                                                                                                       | SI (X) NO ( ) |
|        | - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO                                                                                                                                            | SI (X) NO ( ) |
|        | - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO                                                                                                                                                                         | SI (X) NO ( ) |
| 1.6    | DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION                                                                                                                       | SI (X) NO ( ) |
| 1.7    | DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS                                                                                                 | SI (X) NO ( ) |
| 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 EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO | SI (X) NO ( ) |
| 1.9    | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:                                                                                                                                                                     |               |
|        | - EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA                                                                                                                                                                      | SI (X) NO ( ) |
|        | - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION                                                                         | SI (X) NO ( ) |
|        | - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS                                                                                                                                           | SI (X) NO ( ) |
| 1.10.1 | OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION: <b><u>LIMPIA</u></b>                                                                                                                        | SI (X) NO ( ) |
| 1.11   | FIRMA DE RESPONSABILIDAD                                                                                                                                                                                     | SI (X) NO ( ) |
| 1.12   | Nº DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS                                                                                                                                                                | SI (X) NO ( ) |
| 1.13   | Nº DE LICENCIA PROFESIONAL No.                                                                                                                                                                               | SI (X) NO ( ) |

**2. SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:**

|     |                                                                   |                                |
|-----|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 2.1 | ESTADO DE SITUACION                                               | SI (X) NO ( )                  |
| 2.2 | ESTADO DE RESULTADOS                                              | SI (X) NO ( )                  |
| 2.3 | ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO                                |                                |
| 2.4 | ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA<br>O FLUJO DEL EECTIVO | SI (X) NO ( )<br>SI (X) NO ( ) |

**3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** SI (X) NO ( )

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20,  
 TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICI.008  
 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES                                                                                                                                                                                                                                                       | SI (X) NO ( ) |
| - PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS,<br>DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS                                                                                                                                                                                                        | SI ( ) NO (X) |
| - INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN<br>EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS<br>COMUNES:                                                                                                                                                                                           | SI ( ) NO (X) |
| INDICANDO: N/P                                                                                                                                                                                                                                                                                       |               |
| PORCENTAJE                                                                                                                                                                                                                                                                                           | SI ( ) NO ( ) |
| VALOR DE LIBROS                                                                                                                                                                                                                                                                                      | SI ( ) NO ( ) |
| VALOR NOMINAL                                                                                                                                                                                                                                                                                        | SI ( ) NO ( ) |
| VALOR PATRIMONIAL                                                                                                                                                                                                                                                                                    | SI ( ) NO ( ) |
| DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO                                                                                                                                                                                                                                                                 | SI ( ) NO ( ) |
| - CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSAC-<br>CIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL,<br>COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O AC-<br>CIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TER-<br>MINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZA-<br>DAS CON TERCEROS: | SI ( ) NO (X) |
| - ACTIVOS FIJOS:                                                                                                                                                                                                                                                                                     | SI (X) NO ( ) |
| MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO                                                                                                                                                                                                                                                             | SI ( ) NO (X) |
| PORCENTAJES DE DEPRECIACION                                                                                                                                                                                                                                                                          | SI (X) NO ( ) |
| - COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO                                                                                                                                                                                                                                                               | SI (X) NO ( ) |
| DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN                                                                                                                                                                                                                                                         | SI ( ) NO (X) |
| TASAS EFECTIVAS DE INTERES                                                                                                                                                                                                                                                                           | SI ( ) NO (X) |
| MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS<br>PROXIMOS CINCO AÑOS                                                                                                                                                                                                                                  | SI ( ) NO (X) |
| SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE                                                                                                                                                                                                                                                                       | SI ( ) NO (X) |
| - MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE<br>DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SO-<br>CIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS                                                                                                                                                         | SI ( )        |
| NO (X)                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS  
NO ( )

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 de 23 de Abril del 2002, el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas e Auditoria.

31-Oct-03

E.M.T.

## SECCION II CONTRATACION

### DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR : **ALVARADO - ORTIZ  
CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**

FECHA DE CONTRATO: **SEPTIEMBRE 30 DEL 2003**

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

|    |          |    |  |
|----|----------|----|--|
| SI | <b>X</b> | NO |  |
|----|----------|----|--|

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

En el contrato se manifiesta que el auditor externo se compromete a realizar el examen de auditoria externa de acuerdo a los reglamentos establecidos por la Superintendencia de Compañías y de conformidad con el contrato propuesto y suscrito por el señor. C.P.A José Salvador como Auditor Calificado y el Señor Santiago Vásquez, como Representante de la Compañía, el la cual en la cláusula Segunda del contrato se indica los Objetivos y Alcance del Trabajo de la Auditoria, en la cual se indica 1.- La revisión del Control interno, 2.-diseño y aplicación de programas de trabajo de acuerdo a las necesidades del contratante 3.- examen de los documentos y registros contables y la realización de las pruebas 4.- emisión del informe confidencial para la administración que contengan las observaciones y sugerencias, 5.- emisión del dictamen de Auditores Externos sobre la razonabilidad del balance general, estados de resultados, evolución del patrimonio estado de flujos de fondo de efectivo con las notas que se consideren necesarias, 6.- emisión del examen sobre cumplimiento de obligaciones.

AUDITORIA INICIAL

|    |          |    |          |
|----|----------|----|----------|
| SI |          | NO | <b>X</b> |
| SI | <b>X</b> | NO |          |

AUDITORIA RECURRENTE

### **COMENTARIOS**

La compañía ha presentado este año el informe preparado por el Dr. JOSE E. SALVADOR. S.. Auditores Calificados independientes por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria Recurrente.

### SECCION III PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE

SI ( x ) NO ( )

CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

SI ( x ) NO ( )

EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:

DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A  
DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD  
Y CONTROL INTERNO.

SI ( x ) NO ( )

ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA  
EVIDENCIAS

SI ( x ) NO ( )

IDENTIFICAR AREAS CRITICAS

SI ( x ) NO ( )

CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD

SI ( x ) NO ( )

**PROGRAMAS DE AUDITORIA:**

POR ESCRITO

N/P

SI ( ) NO ( )

DESCRIBE PROCEDIMIENTOS

SI ( ) NO ( )

CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA

SI ( ) NO ( )

**COMENTARIOS:**

## **SECCION VII**

### **ANALISIS DE LA OPINION**

1. **DICTAMEN LIMPIO** (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

La opinión emitida por el auditor externo es limpia y se fundamenta en todos los aspectos de importancia la situación financiera de ALVARADO - ORTIZ CONSTRUCTORES CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

2. **OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES** (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)

## **CONCLUSIONES**

El informe de Auditoria externa presentado por el ejercicio económico 2002, cumple con las disposiciones de la resolución de la materia dictada por esta institución.

El auditor externo en su dictamen emite una opinión limpia sobre la razonabilidad de los estados financieros del ejercicio económico del año 2002, cuyo análisis se determino que la auditoria se ha realizado de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Auditoria, por lo tanto la opinión es aceptable.

Los estados financieros representan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición de la empresa al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, evolución de su patrimonio y el flujo de fondos de efectivo por el año terminado en esas fechas de acuerdo con los principios de contabilidad y regulaciones vigentes.