



## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de:

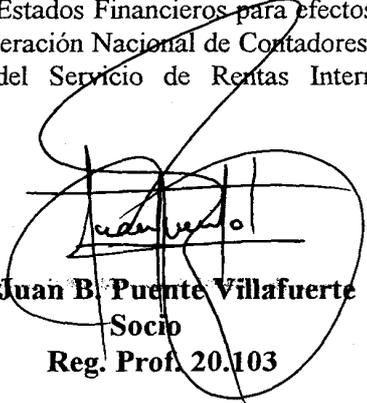
### **HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de ~~cambios en el patrimonio de los socios y su flujo de caja por el año terminado en esa fecha.~~ Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina las cuales requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, asimismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, así mismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. De acuerdo a lo expuesto en la nota 2e y 2f a los estados financieros, la Compañía suele segregar la participación de utilidades para empleados y la provisión para impuesto a la renta dentro del primer trimestre del año siguiente al cierre del balance. Esta práctica no está de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. En nuestra opinión, excepto por lo que se indica en el párrafo anterior, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de **HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA**, al 31 de diciembre del 2000 el resultado de sus operaciones y de su flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Como se menciona en la nota 2b de los estados financieros de HORMIGONERA EQUINOCCIAL CÍA. LTDA., la compañía sujetándose a la Ley de Transformación Económica del Ecuador; con fecha 31 de marzo del 2000, efectuó la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Director del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Compañías.

*Solador Luna Cia Ltda.*

SC-RNAE-029  
Enero 4, 2002

  
Juan B. Puente Villafuerte  
Socio  
Reg. Prof. 20.103

**HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA.**

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2000

Expresado en dólares americanos

	<u>Nota</u>	
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y equivalentes de caja	3	22.966
Cuentas por cobrar	4	93.609
Bienes en pago	5	561.232
Inventarios	6	61.126
Pagos anticipados		<u>11.811</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		750.744
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedad, planta y equipo	7	159.548
Cargos diferidos	8	<u>5.299</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>164.847</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<u>915.591</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones bancarias		4.424
Proveedores	9	32.443
Gastos acumulados por pagar		54
Otras cuentas por pagar	10	<u>24.209</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		61.130
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Obligaciones con socios	11	<u>606.344</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		667.474
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	12	800
Reserva de capital	13	165.633
Resultados años anteriores		67.741
Utilidad del ejercicio		<u>13.942</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>248.117</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>915.591</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares americanos)

---

	<u>Nota</u>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	
Ventas de hormigón y aditivos - neto	450.058
Ingreso por transporte	<u>340.015</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>790.073</b>
<b><del>COSTO DE VENTAS</del></b>	<b><del>(705.105)</del></b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>84.968</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
De administración	<u>36.145</u>
	<u>(36.145)</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>48.823</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>1.586</b>
<b>OTROS EGRESOS</b>	<b>(24.734)</b>
<b>RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN</b>	<b>13</b> <u>(11.733)</u>
<b><u>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u></b>	<b><u>13.942</u></b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

## HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS Por el período terminado al 31 de diciembre del 2000

---

	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Revaloriz.</u> <u>del</u> <u>Reexpresión</u> <u>patrimonio</u> <u>monetaria</u>	<u>Resultados</u> <u>años</u> <u>anteriores</u>	<u>Reserva</u> <u>de</u> <u>capital</u>	<u>Resultado</u> <u>del</u> <u>ejercicio</u>	
<b>(En miles de sucres)</b>						
Enero 1, 2000	20.000	967.404	361.004	493.328	0	616.438
Transferencias				616.438		(616.438)
Ajustes por conversión NEC 17		<u>1.114.791</u>	<u>2.070.052</u>			
Marzo 31, 2000	<u>20.000</u>	<u>2.082.195</u>	<u>2.431.056</u>	<u>1.109.766</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>(En US\$ dólares)</b>						
Conversión a US\$ dólares	800	83.288	97.242	44.391	0	0
Ajuste conversión		15.395	(30.292)	23.350		
Reclasificación		(98.683)	(66.950)		165.633	
Utilidad del ejercicio						<u>13.942</u>
Diciembre 31, 2000	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>67.741</u>	<u>165.633</u>	<u>13.942</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

## HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA.

### ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2000  
(Expresado en dólares americanos)

---

#### ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del ejercicio	13.942
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	71.938
Resultado por Exposición a la Inflación - REI	11.733
Diferencial cambiario	(13.234)
<del>Cambios en activos y pasivos:</del>	
Cuentas por cobrar	(7.775)
Cuentas por pagar	2.192
Pagos anticipados	(17.231)
Proveedores	(503.753)
Inventarios	<u>469.843</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	27.655

#### ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones con socios	(70.000)
Sobregiro bancario	<u>4.424</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(65.576)

#### ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Activos Fijos	<u>658</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(658)</u>
Disminución neta de caja y equivalentes de caja	(38.579)
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>61.545</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>22.966</b></u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

## **HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2000  
(Expresadas en dólares americanos)

---

#### **1. GENERALIDADES**

**HORMIGONERA EQUINOCCIAL** es una compañía limitada constituida en marzo 7 de 1995 de conformidad con la Ley de Compañías. La Compañía tiene como objeto social el: estudio, planificación, explotación, venta, compra, comercialización de minas, cuya materia prima se destina al campo de la construcción, fabricación y venta de hormigón, placas de cemento, aglutinantes de hormigón y todo lo relacionado con la construcción en general. El domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito y su duración inicial será de cincuenta años.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Conversión de Estados Financieros Dólares Americanos.-** De acuerdo a la Ley 2000-4 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo del 2000, en la primera disposición general señala que la contabilidad de las personas naturales y jurídicas, públicas y privadas se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda.

Para la aplicación de esta regulación se emite la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"; de acuerdo a esta norma se requiere que los estados financieros expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 sean convertidos a dólares, mediante la aplicación a las partidas no monetarias del balance general utilizando un índice de inflación y dos índices especiales de brecha, para lo cual la Compañía ha efectuado los procedimientos que se indican a continuación para las siguientes cuentas:

**Activos no monetarios.-** Se efectuó la conversión de las cuentas de activos fijos y cargos diferidos, para este grupo de cuentas se procedió de la siguiente manera:

Se aplicó el índice de inflación (apéndice II de la NEC No. 17) el registro de este ajuste fue de aumentar el costo del activo con crédito o la cuenta de pérdidas y ganancias, Resultado por exposición a la inflación (REI). A los saldos ajustados por inflación se aplicó el índice especial de brecha (apéndice I de la NEC No. 17) para la contabilización de este ajuste se aumentó el valor del activo y se acreditó la cuenta de patrimonio Reexpresión Monetaria. Luego a los saldos ajustados por inflación y brecha se aplicó un índice negativo de brecha (Apéndice II de la NEC No. 17) el registro de este ajuste fue un débito a la cuenta de resultados REI y un crédito a la cuenta de activo. Iguales procedimientos se aplicó para la depreciación y amortización acumulada de activos fijos y cargos diferidos.

~~Cuentas patrimoniales.- Para la conversión de las cuentas de capital social, reservas~~ la aplicación del índice de inflación se registró con crédito la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y débito a la cuenta de resultados REI, mientras que el ajuste de las utilidades acumuladas se aumentó a esta misma cuenta con débito a la cuenta del Patrimonio Reexpresión Monetaria. El ajuste de brecha negativa se registró con débito a la cuenta Reserva Revalorización del Patrimonio y crédito a la cuenta REI, mientras que para la cuenta de utilidades acumuladas el crédito fue a la cuenta REI y débito a la cuenta Utilidades Acumuladas.

Una vez aplicados los ajustes para efectuar la conversión tanto las partidas monetarias como las no monetarias se dividió para S/. 25.000 y se obtuvo el saldo en dólares americanos.

Los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio de acuerdo a los procedimientos que señala la NEC 17 se debieron cerrar creando la cuenta de Patrimonio Capital Adicional.

El saldo de la cuenta REI al 31 de diciembre del 2000 fue un saldo débito (egreso) de US\$ 11.733, este saldo de acuerdo al Registro Oficial No. 229 del 21 de diciembre del 2000 debe afectar a la pérdida o ganancia del año 2000.

- c. **Inventarios.-** Los inventarios de materiales se valorizan al método promedio, el mismo que no excede del valor de mercado.
- d. **Propiedades.-** Están registrados al costo que fuera ajustado de acuerdo a los procedimientos que se detallan en la nota 2b. El costo ajustado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de 10 años para muebles y enseres, instalaciones, herramientas y equipos y 5 años para equipo de transporte, comunicación y equipos de computación.

- e. **Participación de trabajadores.-** La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto, la misma que es registrada como provisión con cargo a utilidades dentro del primer trimestre del siguiente ejercicio económico.
- f. **Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 25% sobre la utilidad tributable, la cual puede diferir de la utilidad según el estado de resultados adjunto debido principalmente a rentas exentas. Dicho impuesto se registra como provisión con cargo a las utilidades del ejercicio dentro del primer trimestre del siguiente ejercicio económico.

### 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Este rubro por clasificación principal es como sigue: **(US\$ dólares)**

Caja chica	100
Caja moneda extranjera	2.952
Caja moneda nacional	13.520
Bancos moneda nacional	33
Bancos moneda extranjera	<u>6.361</u>
Total	<u>22.966</u>

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por: **(US\$ dólares)**

Cuentas por cobrar clientes	(A) 75.678
Otras cuentas por cobrar	16.382
Cuentas por cobrar empleados	<u>2.161</u>
	94.221
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(612)</u>
Total	<u>93.609</u>

- (A) Dentro de ese rubro se encuentran saldos de clientes que no han podido recuperarse de los cuales se está siguiendo una acción penal a cargo del Abogado Dr. Celso Zuquillo. Los saldos de dichos clientes se detalla a continuación:

<u>Nombre</u>	<u>Valor</u> <b>(US\$ dólares)</b>
Arq. Nelson Martínez	5.499
Arq. Gustavo Sosa	2.738
Constructora Amirosa	<u>961</u>
Total	<u>9.198</u>

**5. BIENES EN PAGO**

Corresponde a bienes que se han recibido como parte de pago, por la entrega de hormigón, cuyo detalle es el siguiente:

	(US\$ dólares)
Bienes inmuebles	304.660
Bienes raíces	65.000
Canje en tránsito	18.000
Oficina CCI.	12.247
Casa Grande	46.190
Torres San Isidro, Dpto. 53	33.100
Dpto. Mykasa	<u>82.035</u>
<b>Total</b>	<b><u>561.232</u></b>

**6. INVENTARIOS**

Los saldos de inventarios se conforman así:

	(US\$ dólares)
Cemento	31.424
Arena y ripio	15.193
Aditivos	744
Importaciones en tránsito	344
Repuestos	<u>13.421</u>
<b>Total</b>	<b><u>61.126</u></b>

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los bienes de la Compañía son:

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldo</u> <u>neto</u> (US\$ dólares)
Equipo de transporte	383.969	378.835	5.134
Equipo de producción	308.560	181.248	127.312
Equipo de computación	21.096	18.520	2.576
Instalaciones	15.732	7.998	7.734
Equipo de laboratorio	8.778	2.080	6.698
Herramientas	9.228	4.390	4.838
Equipo de comunicación	7.150	6.128	1.022
Muebles y enseres	5.317	2.050	3.267
Equipo de oficina	<u>2.581</u>	<u>1.614</u>	<u>967</u>
<b>Total</b>	<b><u>762.411</u></b>	<b><u>(602.863)</u></b>	<b><u>159.548</u></b>

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año 2000 es como sigue:

	<u>Costo</u> <u>histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u> <u>(US\$ dólares)</u>
<b>(En miles de sucres)</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 1999	8.026.064	(5.544.233)	2.481.831
Compras	12.957		12.957
Gasto depreciación		(298.624)	(298.624)
Ajustes conversión (NEC 17)	<u>11.017.770</u>	<u>(7.650.381)</u>	<u>3.367.389</u>
	19.056.791	(13.493.238)	5.563.553
<b>(En US\$ dólares)</b>			
Conversión a US\$ dólares	762.272	(539.730)	222.542
Compras	139		139
Gasto depreciación		<u>(63.133)</u>	<u>(63.133)</u>
<u>Diciembre 31, 2000</u>	<u>762.411</u>	<u>(602.863)</u>	<u>159.548</u>

## 8. CARGOS DIFERIDOS

Este rubro incluye lo siguiente:

	<u>Costo</u> <u>histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u> <u>(US\$ dólares)</u>
Gastos preoperativos	22.634	22.634	-
Mejoras en locales	24.506	19.207	5.299
Gastos de constitución	670	670	-
<u>Total</u>	<u>47.810</u>	<u>(42.511)</u>	<u>5.299</u>

## 9. PROVEEDORES

Las cuentas pendientes de pago se indican a continuación:

(US\$ dólares)

Tekret S.A.	3.566
Mario Cevallos	5.921
Lubrisa S.A.	1.842
Concem Cía. Ltda.	2.538
Selva Alegre	9.165
Víctor Valencia	4.270
Otros	<u>5.141</u>
<u>Total</u>	<u>32.443</u>

## 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En este rubro se incluye lo siguiente: (US\$ dólares)

Anticipos clientes	20.798
Torres San Isidro	609
Otros	<u>2.802</u>
Total	<u>24.209</u>

## 11. OBLIGACIONES CON SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2000 esta cuenta incluye un préstamo recibido del Ing. Augusto Luzuriaga para la compra de maquinaria y equipo, el detalle de esta cuenta es como sigue:

(US\$ dólares)

Ing. Augusto Luzuriaga	576.128
Obligaciones N.N.	<u>30.216</u>
Total	<u>606.344</u>

## 12. PATRIMONIO

El capital social de HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2000 fue de US\$ 800, divididos en 20 mil participaciones de cuatro centavos de dólar cada una.

## 13. AJUSTES POR CONVERSIÓN DE SUCRES A DÓLARES

Por efecto de la aplicación de los procedimientos indicados en la NEC 17 se produjeron ajustes que afectaron a cuentas patrimoniales y de resultados, cuyo resumen se presenta a continuación:

	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Reserva revalorización patrimonio</u>	<u>Resultado por Exposición a la inflación</u>	<u>Reserva de capital</u>
<b>En miles de sucres</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 1999	361.004	967.404		0
Transferencias	(361.004)	361.004		
Activos fijos-neto	2.774.328		593.061	
Patrimonio	(343.275)	599.151	(255.873)	
Cargos diferidos		<u>154.637</u>	<u>28.597</u>	
Marzo 31, 2000	2.431.053	2.082.196	365.785	0
<b>En US\$ dólares</b>				
Conversión a US\$	97.242	83.288	14.631	
Ajuste conversión	(30.292)	15.395	(2.898)	
Reclasificación	(66.950)	(98.683)		<u>165.633</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.733</u>	<u>165.633</u>

#### 14. CONTINGENCIA

Situación tributaria:

El Fisco ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión de las declaraciones tributarias de la Compañía por los años terminados al 31 de diciembre de 1997 al 2000. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser absorbidos por las utilidades acumuladas de la Compañía.