



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 2001 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 2d y 2e 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 2001 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.

Salvador Aurea C. Ltda.

SC-RNAE-029
Mayo 6, 2002

Juan B. Puente Villafuerte
Juan B. Puente Villafuerte
Socio
Reg. Prof. 20.103



HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2001**
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	3	340.611
Cuentas por cobrar	4	116.260
Bienes en pago	5	510.132
Inventario de cemento		9.029
Pagos anticipados		<u>24.480</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.000.512
ACTIVO NO CORRIENTE		
Membresía Club La Unión	6	18.000
Propiedad, planta y equipo	7	126.076
Cargos diferidos	8	<u>398</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>144.474</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.144.986</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	9	14.622
Gastos acumulados por pagar		17.115
Impuestos por pagar		24.116
Otras cuentas por pagar	10	<u>2.642</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		58.495
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con socios	11	606.344
Provisión para Mantenimiento y Reparación de maquinaria	12	<u>200.000</u>
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		<u>806.344</u>
TOTAL DEL PASIVO		864.839
PATRIMONIO		
Capital social	13	800
Reserva de capital		165.634
Resultados años anteriores		79.469
Utilidad del ejercicio		<u>34.244</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>280.147</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.144.986</u>

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

HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2001

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas de hormigón y aditivos - neto 1.165.362

Ingreso por transporte 348.312

TOTAL DE INGRESOS 1.513.674

COSTO DE VENTAS (1.355.405)

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS 158.329

GASTOS DE OPERACIÓN

De administración (120.595)

UTILIDAD EN OPERACIÓN 37.734

OTROS INGRESOS 17.254

OTROS EGRESOS (886)

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** 54.102

Provisiones Finales 19.858

UTILIDAD DEL EJERCICIO 34.244

**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 2001

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>
Enero 1, 2001	800	165.634	67.742	13.942
Transferencias			11.727	(11.727)
Provisiones finales utilidad año 2000				(2.215)
Utilidad del Ejercicio				54.102
Participación Trabajadores				(8.115)
Impuesto a la Renta	—	—	—	(11.743)
<u>Diciembre 31, 2001</u>	<u>800</u>	<u>165.634</u>	<u>79.469</u>	<u>34.244</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 2001
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del ejercicio	34.244
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	59.038
Provisiones	218.646
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(23.654)
Cuentas por pagar	(18.068)
Pagos anticipados	(24.168)
Inventarios	<u>52.097</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	298.135

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Sobregiro bancario	<u>4.424</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(4.424)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Activos Fijos - Neto	(9.166)
Venta de bien Inmueble	<u>33.100</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>23.934</u>
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	317.645
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>22.966</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 340.611

**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. **Inventarios.-** Los inventarios de materiales se valorizan al método promedio, el mismo que no excede del valor de mercado.
- c. **Propiedades.-** Están registrados al costo convertidos a dólares en el año 2000 de acuerdo a los procedimientos de la NEC 17 el mismo que es depreciado el mismo que es depreciado de acuerdo por 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.
- d. **Participación de trabajadores.-** La Compañía distribuye a 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.
- e. **Impuesto a la renta.-** La provisión para el pago del impuesto a la renta se calcula a la tasa 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 general	25.812
Bancos	<u>314.699</u>
Total	<u>340.611</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

(US\$ dólares)

Cuentas por cobrar clientes	(A) 100.278
Otras cuentas por cobrar	(270)
Cuentas por cobrar empleados	<u>17.867</u>
	117.875
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(1.615)</u>
Total	<u>116.260</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> (US\$ dólares)
Ing. Leonardo Cofiarte	747
Francisco Guaman	1.040
Arq. Nelson Martínez	5.499
Arq. Gustavo Sosa	2.738
Constructora Amirosa	<u>961</u>
Total	<u>10.985</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
Oficina CCI.	12.247
Casa Grande	46.190
Dpto. Mykasa	<u>82.035</u>
Total	<u>510.132</u>

6. MEMBRECIA CLUB LA UNION

La Compañía al 31 de diciembre del 2001 una membrecía en el Club La Unión como socios de esta Institución.

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	383.856	382.903	953
Equipo de producción	304.513	211.248	93.265
Equipo de computación	31.265	22.354	8.911
Instalaciones	15.732	9.571	6.161
Equipo de laboratorio	8.560	2.936	5.624
Herramientas	9.228	5.312	3.916
Equipo de comunicación	7.142	6.599	543
Muebles y enseres	5.267	2.537	2.730
Equipo de oficina	<u>6.013</u>	<u>2.040</u>	<u>3.973</u>
Total	<u>771.576</u>	<u>645.500</u>	<u>126.076</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año 2001 es como sigue:

	<u>costo</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldo</u> (US\$ dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2000	762.410	(602.862)	159.548
Compras	16.425	-	16.425
Gasto depreciación	-	(42.638)	(42.638)
Ajustes	<u>(7.259)</u>	-	<u>(7.259)</u>
<u>Diciembre 31, 2001</u>	<u>771.576</u>	<u>(645.500)</u>	<u>126.076</u>

8. CARGOS DIFERIDOS

Este rubro incluye lo siguiente:

	<u>Costo</u> <u>histórico</u>	<u>Amortización</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldo neto</u> (US\$ dólares)
Gastos preoperativos	22.634	(22.634)	-
Mejoras en locales	24.506	(24.108)	398
Gastos de constitución	<u>670</u>	<u>(670)</u>	<u>-</u>
Total	<u>47.810</u>	<u>(47.412)</u>	<u>398</u>

9. PROVEEDORES

Las cuentas pendientes de pago se indican a continuación: (US\$ dólares)

Intertex S.A.	4.225
Tekret S.A.	795
Mario Cevallos	4.928
Lubrisa S.A.	1.260
Concem Cía. Ltda.	2.143
Carmen Gualoto	2.047
Selva Alegre	(9.029)
Macko´s- Repuestos	1.127
Víctor Valencia	1.467
Guantera Nacional	1.092
Otros	<u>4.567</u>
Total	<u>14.622</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Bic del Ecuador	287
Mantilla Consultores	436
Hidrorepuestos	823
Procomsa	213
Otros	<u>883</u>
Total	<u>2.642</u>

11. OBLIGACIONES CON SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2001 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
Otros	<u>30.216</u>
Total	<u>606.344</u>

12. PROVISION PARA MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MAQUINARIA

Basados en el artículo 21 numeral 5 literal b del suplemento del Registro No- 484 publicado el 31 de diciembre del 2001 y en base al informe técnico la compañía , al 31 de diciembre del 2001 efectuó una provisión para mantenimiento y reparación de maquinaria por US\$ 200.000

13. PATRIMONIO

El capital social de HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 fue de US\$ 800, divididos en 20 mil participaciones de cuatro centavos de dólar cada una.

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 1998 al 2001. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser absorbidos por las utilidades acumuladas de la Compañía.
