

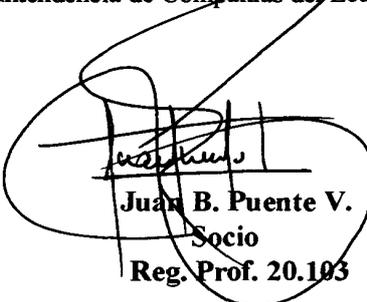


INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2002 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. En nuestra opinión, 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 2002 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
Marzo 18, 2003


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

HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2002

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Nota</u>	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja	3	491.061
Cuentas por cobrar	4	69.092
Bienes recibidos por entregas de hormigón	5	238.942
Pagos anticipados		<u>17.757</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		816.852
ACTIVO NO CORRIENTE		
Membresía Club La Unión	6	18.000
Propiedad, planta y equipo	7	282.267
Cargos diferidos		<u>9.627</u>
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>300.267</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1.117.119</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	8	36.031
Gastos acumulados por pagar		23.847
Impuestos por pagar		12.457
Otras cuentas por pagar		<u>11.246</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		83.581
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con socios	9	606.279
Provisión para Mantenimiento y Reparación de maquinaria	10	<u>95.013</u>
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		<u>701.292</u>
TOTAL DEL PASIVO		784.873
PATRIMONIO		
Capital social	11	800
Reserva de capital		165.634
Resultados años anteriores		111.526
Utilidad del ejercicio		<u>54.286</u>
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>		<u>322.246</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>1.117.119</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 2002

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas de hormigón y aditivos – neto 1.261.224

Ingreso por transporte 498.293

TOTAL DE INGRESOS 1.759.517

COSTO DE VENTAS (1.237.297)

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS 522.220

GASTOS DE OPERACIÓN

De administración (163.918)

UTILIDAD EN OPERACIÓN 358.302

OTROS INGRESOS 15.274

OTROS EGRESOS

Intereses pagados 238.516

IVA no compensado 52.345

Cuotas 13.513

Otros 14.916

(319.290)

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A

TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA 54.286

**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 2002

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>
Enero 1, 2002	800	165.634	79.469	34.244
Transferencias			34.244	(34.244)
Ajuste Utilidad años anteriores			(2.187)	
Utilidad del Ejercicio	—	—	—	<u>54.286</u>
<u>Diciembre 31, 2002</u>	<u>800</u>	<u>165.634</u>	<u>111.526</u>	<u>54.286</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 2002

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del ejercicio	54.286
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	45.949
Provisión cuentas Incobrables	646
Ajuste de años anteriores	(2.187)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	41.402
Cuentas por pagar	(67.788)
Pagos anticipados	(13.302)
Inventarios	9.029
Bienes recibidos por entregas de hormigón	<u>271.190</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	339.225

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Activos Fijos	<u>188.775</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>(188.775)</u>
Aumento neto de caja y equivalentes de caja	150.450
Caja y equivalentes de caja al principio del año	<u>340.611</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<u>491.061</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 2002

(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 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 3 años para 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	38.995
Bancos	<u>451.966</u>
Total	<u>491.061</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

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

Cuentas por cobrar clientes (A)	62.519
Cuentas por cobrar empleados	<u>8.833</u>
	71.352
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(2.260)</u>
Total	<u>69.092</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. Jorge H. González. Los saldos de dichos clientes se detalla a continuación:

<u>Nombre</u>	<u>Valor</u> (US\$ dólares)
Arq. Romel Guerra	1.732
Consortio Proaño Larrea	<u>1.624</u>
Total	<u>3.356</u>

5. BIENES RECIBIDOS POR ENTREGAS DE HORMIGÓN

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	144.660
Oficina CCI.	12.247
Dpto. Mykasa	<u>82.035</u>
Total	<u>238.942</u>

6. MEMBRECÍA CLUB LA UNIÓN

La Compañía al 31 de diciembre del 2002 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	503.383	384.471	118.912
Equipo de producción	373.717	234.155	139.562
Equipo de computación	31.265	26.686	4.979
Instalaciones	15.732	10.956	4.776
Equipo de laboratorio	8.560	3.620	4.940
Herramientas	9.228	6.187	3.041
Equipo de comunicación	7.142	6.860	282
Muebles y enseres	5.311	3.058	2.253
Equipo de oficina	<u>6.013</u>	<u>2.941</u>	<u>3.522</u>
Total	<u>960.351</u>	<u>(678.084)</u>	<u>282.267</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año 2002 es como sigue:

	<u>costo</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Saldo</u> (US\$ dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2001	771.576	(645.500)	126.076
Compras	188.775	-	188.775
Gasto depreciación		<u>(32.584)</u>	<u>(32.584)</u>
<u>Diciembre 31 , 2002</u>	<u>960.351</u>	<u>(678.084)</u>	<u>282.267</u>

8. PROVEEDORES

Las cuentas pendientes de pago se indican a continuación:

	(US\$ dólares)
Conauto	4.749
Tekret S.A.	3.923
Mario Cevallos	4.480
Autolandia S.A.	6.660
Carmen Gualoto	8.455
Interoceánica	4.494
Otros	<u>3.270</u>
Total	<u>36.031</u>

9. OBLIGACIONES CON SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2002 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	576.063
Otros	<u>30.216</u>
Total	<u>606.279</u>

10. PROVISIÓN PARA MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MAQUINARIA

Saldo al 31 de diciembre del 2001	200.000
Compras de repuestos y gastos mantenimiento	<u>(104.986)</u>
Saldo diciembre 31, 2002	<u>95.014</u>

11. PATRIMONIO

El capital social de HORMIGONERA EQUINOCCIAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002 fue de US\$ 800, divididos en 20 mil participaciones de cuatro centavos de dólar cada una.

12. 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 2002. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser absorbidos por las utilidades acumuladas de la Compañía.
