



**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES - CONSULTORES  
CÍA. LTDA.



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Socios de CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CÍA. LTDA.**

Hemos auditado el balance general de CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

*Aliro Morales & Boza*

**Registro Nacional de Auditores Externos  
No. 331**

*Aliro Morales Boza*

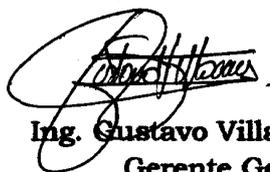
**ALIRO MORALES BOZA  
Socio, Registro No. 15686**

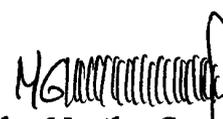
Quito, D.M. Junio 6 del 2002

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Caja y Bancos			10,541.36
Clientes	3	704,957.90	
Provisión Cuentas Incobrables	4	<u>-7,049.58</u>	697,908.32
Empleados		29,914.97	
Cuentas por Cobrar Varias	5	<u>10,048.97</u>	39,963.94
Inventarios	6		22,237.60
Impuestos Anticipados	7		69,431.90
Anticipos	8		<u>370,036.00</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b><u>1,210,119.12</u></b>
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>			
Activos No Depreciables	9		1,662,597.41
Activos Depreciables	10	1,828,216.34	
Depreciación Acumulada	10	<u>-291,566.86</u>	<u>1,536,649.48</u>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>			<b><u>3,199,246.89</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u>4,409,366.01</u></b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

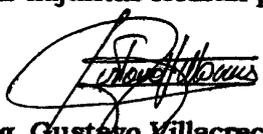
  
 Ing. Gustavo Villacreces Oviedo  
 Gerente General

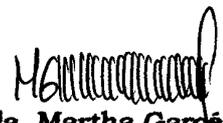
  
 Leda Martha Garcés  
 Contadora Reg. No. 25794

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Proveedores	11	317,861.68	
Anticipo por Pagar	12	63,396.93	
Instituciones Públicas	13	76,637.60	
Beneficios Sociales	14	28,076.24	
Provisiones Varias		87,314.69	
Sobregiros Ocasionales		<u>6,379.03</u>	579,666.17
Préstamos Bancarios	15		<u>100,000.00</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>			<b><u>679,666.17</u></b>
<b><u>PASIVOS LARGO PLAZO</u></b>			
Proveedores	16	528,749.74	
Anticipos por Pagar	17	<u>872,501.31</u>	1,401,251.05
Préstamos Bancarios	18		<u>398,691.38</u>
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>			<b><u>1,799,942.43</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>2,479,608.60</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	19	200.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones		1,686,955.70	
Reserva Legal		4.16	
Reserva de Capital		252,263.90	
Resultados Acumulados		<u>-60,323.45</u>	1,879,100.31
Utilidad del Ejercicio			<u>50,657.10</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b><u>1,929,757.41</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b><u>4,409,366.01</u></b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
 Ing. Gustavo Villacreces Oviedo  
 Gerente General

  
 Lcda. Martha Garcés  
 Contadora Reg. No. 25794

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

	<b>Notas</b>		
Ingresos Operativos	20	2,320,967.29	
Costos Operativos		<u>-2,047,894.04</u>	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>			<b>273,073.25</b>
Gastos Administrativos			<u>-191,593.22</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>			<b>81,480.03</b>
Ingresos No Operacionales	21	19,243.84	
Egresos No Operacionales	22	<u>-50,066.77</u>	<u>-30,822.93</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>			<b><u>50,657.10</u></b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
**Ing. Gustavo Villacreces Oviedo**  
**Gerente General**

  
**Lcda. Martha Garcés**  
**Contadora Reg. No. 25794**

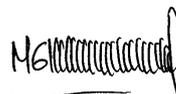
**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**  
 ( Expresado en Dólares Americanos )

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	REEXP. MONET.	RESULT. ACUMUL.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo Inicial al 01.01.2001	200.00	20,856.71	4.16	-	68,582.57	162,566.76	-1,847.70	2,309.04	252,671.54
Reclasificación a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	2,309.04	-2,309.04	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	1,666,098.99	-	-	-	-	-	-	1,666,098.99
Liquidación Impuesto a la Renta 2000	-	-	-	-	-	-	-9,174.56	-	-9,174.56
Regulación NEC 17	-	-	-	-	128,486.72	-107,372.15	-51,610.23	-	-30,495.66
Traspaso a la Reserva de Capital	-	-	-	252,263.90	-197,069.29	-55,194.61	-	-	-
Utilidad del Ejercicio 2001	-	-	-	-	-	-	-	50,657.10	50,657.10
<b>TOTALES</b>	<b>200.00</b>	<b>1,686,955.70</b>	<b>4.16</b>	<b>252,263.90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-60,323.45</b>	<b>50,657.10</b>	<b>1,929,757.41</b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



Ing. Gustavo Villacres Oviedo  
Gerente General



Lda. Martha Garcés  
Contadora Reg. No. 25794

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**  
(Expresado en Dólares Americanos)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad del Ejercicio 50,657.10

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Provisión Cuentas Incobrables 7,049.58

Depreciaciones 103,008.28

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Cuentas por Cobrar -543,626.70

Inventarios -22,237.60

Anticipo Contratistas -370,036.00

Cuentas por Pagar 1,719,846.02 894,003.58

**EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS 944,660.68**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Incrementos Activos No Depreciables -1,662,098.99

Incrementos Activos Depreciables -1,145,174.32

Bajas Activos Depreciables -34,419.20

**EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -2,841,692.51**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Bancarias 265,783.27

Intereses por Pagar -3,953.50

Cuentas por Pagar Accionistas -15,606.29

Aportes Futura Capitalización 1,666,098.99

Liquidación de Impuesto a la Renta -9,174.56

**EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 1,903,147.91**

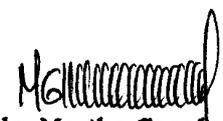
Aumento Neto del Efectivo 6,116.08

Efectivo a Principio de Año 4,425.28

**Efectivo al Final del Año 10,541.36**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
Ing. Gustavo Villacereces Oviedo  
Gerente General

  
Lcda. Martha Garcés  
Contadora Reg. No. 25794

**CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2001**

**NOTA 1 - ACTIVIDAD**

La actividad principal de la compañía es la construcción de todo tipo de obras civiles como son: construcción de carreteras de primero y segundo orden, caminos vecinales, puentes, vías, entre otros. Además puede realizar diversas actividades, según consta en sus estatutos, mediante actos y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**a. Base de Presentación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados y presentados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

**b. Período Cubierto**

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2001.

**c. Activos Fijos**

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización efectuadas de conformidad con disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

**d. Patrimonio de los Socios**

Los saldos y movimientos del período se reflejan íntegramente en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

### **NOTA 3 - CLIENTES**

La cartera por cobrar de la compañía se conforma de 9 clientes, de los cuales los saldos de 2 de ellos representa el 76% del total de la cuenta.

### **NOTA 4 - PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

En el ejercicio económico 2001 se creó la provisión para Cuentas Incobrables por un valor de USD 7.049,58, saldo que se considera suficiente para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad.

### **NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR VARIAS**

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Petroproducción	8,008.97
Garantías Arriendos	2,040.00
<b>Total</b>	<b>10,048.97</b>

a.

a. USD 3.145,71 corresponde a un depósito en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda para garantizar el cumplimiento del contrato, la diferencia se refiere a valores pendientes de cobro por trabajos adicionales realizados en el Oriente.

### **NOTA 6 - INVENTARIOS**

Al cierre del período se refiere a la existencia de 35 rollos de Geotextil, material que se coloca entre el pavimento y la tierra en los trabajos de pavimentación que efectúa la compañía.

### NOTA 7 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

El desglose de este rubro se indica a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Retenciones en la Fuente	29,100.50
Iva Crédito Tributario	3,090.16
Retenciones de Iva	37,241.24
<b>Total</b>	<b>69,431.90</b>

### NOTA 8 - ANTICIPOS

Corresponde a valores entregados por la compañía a varios proveedores para la adquisición de maquinaria y elaboración de repuestos, así como anticipos por el alquiler de volquetas necesarias para la ejecución de los trabajos que realiza la compañía.

### NOTA 9 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo al 1/01/01</b>	<b>Incrementos</b>	<b>Saldo al 31/12/01</b>
Coca	498.42	-	498.42
Lican	-	1,000,000.00	1,000,000.00
Cumbaya	-	662,098.99	662,098.99
<b>Total</b>	<b>498.42</b>	<b>1,662,098.99</b>	<b>1,662,597.41</b>

a. Terreno de siete hectáreas ubicado en Lican, Cantón Riobamba.

b. Terreno de 18.274,40 m<sup>2</sup> ubicado en Cumbayá, Cantón Quito.

## NOTA 10 - ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Tal como se explica en la Nota Financiera No. 2 literal c, los activos fijos se presentan al costo más los correspondientes ajustes de reexpresión monetaria y dolarización. Existen cuadros de cálculo que respaldan los movimientos y la depreciación de los activos fijos en el período 2001.

El detalle es el siguiente:

Costo	Saldo al 01/01/2001	Compras	Ajustes	Saldo al 31/12/2001	Deprec. %
Excavadoras	194,380.90	202,000.00	5,906.10	402,287.00	10
Rodillo	19,752.36	-	2,362.44	22,114.80	10
Motoniveladoras	15,801.89	236,000.00	1,889.95	253,691.84	10
Cargadoras	138,266.51	-	16,537.10	154,803.61	10
Tractores	104,388.21	243,600.00	12,485.15	360,473.36	10
Herramientas	3,071.52	6,745.41	320.87	10,137.80	10
Otras Maq. y Equipos	23,112.80	63,010.75	496.64	86,620.19	10
Trituradoras	17,291.95	48,000.00	2,068.17	67,360.12	10
Distrib. de Asfalto	8,634.87	-	-89.50	8,545.37	10
Vehículos	79,182.74	81,928.56	-44,829.54	116,281.76	20
Campamento Coca	10,468.75	-	1,252.09	11,720.84	10
Volqueta	-	255,000.00	38,384.00	293,384.00	20
Equipos de Computación	8,881.22	3,775.78	1,130.09	13,787.09	20
Equipos de Oficina	4,903.45	1,109.00	544.90	6,557.35	10
Muebles y Enseres	5,636.25	1,475.68	375.57	7,487.50	10
Equip. de Comunic.	10,037.79	2,529.14	396.78	12,963.71	10
<b>TOTAL</b>	<b>643,811.21</b>	<b>1,145,174.32</b>	<b>39,230.81</b>	<b>1,828,216.34</b>	

Depreciación Acumulada	Saldo al 01/01/2001	Depreciación 2001	Ajustes	Saldo al 31/12/2001
Excavadoras	13,232.47	23462.04	12871.02	49,565.53
Rodillo	5,292.98	2,211.48	3,872.38	11,376.84
Motoniveladoras	4,234.38	4,369.18	3,097.91	11,701.47
Cargadoras	37,050.87	15,480.36	27,106.63	79,637.86
Tractores	27,972.61	20,260.67	20,464.90	68,698.18
Herramientas	334.66	634.52	335.98	1,305.16
Otras Maq. y Equipos	1,897.65	5,959.87	504.89	8,362.41
Trituradoras	3,187.70	3,136.02	1,371.83	7,695.55
Distrib. de Asfalto	1,344.02	854.54	407.78	2,606.34
Vehículos	13,176.20	7,663.57	-5,994.81	14,844.96
Campamento Coca	1,929.87	1,172.09	1,755.68	4,857.64
Volqueta	-	12,978.14	3,518.53	16,496.67
Equipos de Computación	1,921.29	2,322.48	1,383.82	5,627.59
Equipos de Oficina	840.31	591.05	748.23	2,179.59
Muebles y Enseres	834.56	660.88	690.42	2,185.86
Equip. de Comunic.	1,659.00	1,251.39	1,514.82	4,425.21
<b>TOTAL</b>	<b>114,908.57</b>	<b>103,008.28</b>	<b>73,650.01</b>	<b>291,566.86</b>

<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>528,902.64</b>	<b>1,536,649.48</b>
-------------------------	-------------------	---------------------

Las adquisiciones más representativas del período corresponden a 3 excavadoras, 2 motoniveladoras, 4 tractores, 3 volquetas y 5 vehículos modelo 2002.

#### **NOTA 11 - PROVEEDORES**

Bajo este rubro se registran aproximadamente 123 proveedores nacionales, básicamente por las adquisiciones de maquinaria, repuestos, alquiler de volquetas, adecuación de trailers, alimentación y la contratación de un seguro para cubrir posibles riesgos a los vehículos de la compañía. De estos, 12 representan el 74% del total de la cuenta.

#### **NOTA 12 - ANTICIPO POR PAGAR CORTO PLAZO**

El saldo de esta cuenta se compone de valores recibidos de Corpecuador en calidad de anticipos, para la rehabilitación de la carretera Caluma Charquiyacu de 7Km, ubicada en la provincia de Bolívar.

#### **NOTA 13 - INSTITUCIONES PÚBLICAS**

Corresponde a los siguientes conceptos y valores:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
IESS por Pagar	5,709.49
Retenciones en la Fuente	21,743.32
IVA por Pagar	49,184.79
<b>Total</b>	<b>76,637.60</b>

#### **NOTA 14 - BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo de esta cuenta se compone de los siguientes rubros:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Sueldos por Pagar	23,521.91
Décimo Tercero	2,142.44
Décimo Cuarto	204.87
Vacaciones	353.02
Otros Beneficios Sociales por Pagar	1,854.00
<b>Total</b>	<b>28,076.24</b>

#### **NOTA 15 - PRÉSTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO**

Se refiere a la Operación No. 58766-0 otorgada por el Banco de Pichincha el 3 de diciembre del 2001. Este préstamo vence en Noviembre del 2002, genera un interés del 17% trimestral y se encuentra garantizado según se explica en la Nota No. 18.

#### **NOTA 16 - PROVEEDORES LARGO PLAZO**

Agrupar saldos de 7 obligaciones pendientes de pago, específicamente por la adquisición de Maquinaria pesada.

#### **NOTA 17 - ANTICIPOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Corresponde a anticipos entregados por parte de Petroproducción, para la rehabilitación de la carretera ZHUD-CHUNCHI tramo 2, ubicada en la provincia de Chimborazo. Estos anticipos serán descontados de acuerdo a las planillas de avance de obra.

#### **NOTA 18 - PRÉSTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO**

El detalle es el siguiente:

<b>Banco</b>	<b>Número de Operación</b>	<b>Vigencia</b>		<b>Tasa de Interés</b>	<b>Saldo al 31/12/2001</b>
		<b>Emisión</b>	<b>Vencimiento</b>		
Pichincha	55169-8	24/08/2001	14/08/2003	16%	110,691.38
Pichincha	56596-4	01/10/2001	22/09/2003	18%	168,000.00
Pichincha	61872-5	26/11/2001	25/02/2002	18%	120,000.00
<b>Total</b>					<b>398,691.38</b>

Estos préstamos se encuentran garantizados mediante hipoteca abierta, sobre un terreno ubicado en Riobamba y con la firma personal de los socios de la compañía.

#### **NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL**

La compañía se constituyó con un capital de S/. 5'000.000 equivalente actualmente a USD 200, mediante escritura pública celebrada el 3 de septiembre de 1996, ante el Notario Vigésimo Noveno Suplente del Cantón Quito, Dr. Luis Enrique Villafuerte, fue inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre de 1996, bajo el número 2586, tomo 127.

#### **NOTA 20 - INGRESOS OPERATIVOS**

En el ejercicio económico 2001, los ingresos de la compañía se refieren a:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Clientes	2,265,232.02
Materiales	18,181.68
Alquiler Maquinaria	37,553.59
<b>Total</b>	<b>2,320,967.29</b>

#### **NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES**

Corresponde a los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Intereses Ganados	530.75
Intereses en Préstamo	115.50
Ingresos por Contratistas	1,049.40
Sanciones y Multas	1,677.88
Ingresos Varios	15,870.31
<b>Total</b>	<b>19,243.84</b>

a.

a. De este saldo, aproximadamente el 70% se origina por descuentos realizados a los trabajadores por diferentes conceptos (Faltas, pérdida de materiales, etc.).

## **NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES**

El desglose de estos gastos es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>	
Intereses Comisiones	41,231.00	a.
Costo Chequera	542.17	
Certificación Chequera	56.41	
Cargos Administrativos	3,539.76	
Impuesto Solca	307.57	
Garantías Bancarias	10.88	
Gastos No Deducibles	4,378.98	b.
<b>Total</b>	<b>50,066.77</b>	

a. Se refiere a los intereses originados por las obligaciones que mantiene la compañía con el banco Pichincha.

b. Corresponde a intereses de préstamos generados en años anteriores.

## **NOTA 23 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2001, la compañía no presenta compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación los estados financieros.

## **NOTA 24 - HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de este informe, la compañía no ha tenido acontecimientos de tipo particular dignos de mencionar.