



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 2002 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 la Constructora Villacreces Andrade Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2002, 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.

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

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

Quito, D. M. Abril 21 del 2003

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2002
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Caja y Bancos	3		26.314,40
Clientes	4	792.521,51	
Provisión Cuentas Incobrables	5	<u>-14.887,44</u>	777.634,07
Anticipos Varios	6	167.461,81	
Cuentas por Cobrar	7	91.241,77	
Otras Cuentas por Cobrar		3.278,60	
Garantías Varias	8	239.423,12	501.405,30
Gastos Anticipados	9	11.425,28	
Impuestos Anticipados	10	<u>346.089,74</u>	<u>357.515,02</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			<u>1.662.868,79</u>
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
Activos No Depreciables	11		1.662.597,41
Activos Depreciables	12	2.322.219,79	
Depreciación Acumulada	12	<u>-712.524,64</u>	<u>1.609.695,15</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS			<u>3.272.292,56</u>
TOTAL ACTIVOS			<u>4.935.161,35</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2002
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	Notas		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores	13	237.179,77	
Anticipos Clientes	14	280.101,99	
Cuentas por Pagar		2.796,14	
Sobregiros Ocasionales	15	199.018,63	
Instituciones Públicas	16	310.640,03	
Beneficios Sociales	17	70.278,89	
Intereses por Pagar		<u>5.104,00</u>	1.105.119,45
Obligaciones Bancarias	18		<u>191.523,19</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			<u>1.296.642,64</u>
<u>PASIVOS LARGO PLAZO</u>			
Proveedores	19	1.012.104,74	
Anticipos Clientes	20	532.505,88	
Obligaciones Bancarias	21	<u>150.000,00</u>	<u>1.694.610,62</u>
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO			<u>1.694.610,62</u>
TOTAL PASIVOS			<u>2.991.253,26</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	22	194.200,00	
Reserva Legal	23	2.537,02	
Reserva de Capital		1.940,45	
Aportes Futuras Capitalizaciones	24	<u>1.682.955,70</u>	1.881.633,17
Utilidad del Ejercicio			<u>62.274,92</u>
TOTAL PATRIMONIO			<u>1.943.908,09</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>4.935.161,35</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas		
Ingresos Operativos		4.364.886,66	
Costos Operativos		<u>-3.955.753,96</u>	
UTILIDAD BRUTA			409.132,70
Gastos Administrativos		-402.111,86	
Gastos Financieros		<u>-101.481,47</u>	<u>-503.593,33</u>
PÉRDIDA EN OPERACIONES			-94.460,63
Ingresos No Operacionales	25	183.094,66	
Egresos No Operacionales	26	<u>-26.359,11</u>	<u>156.735,55</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			<u>62.274,92</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DEL 2002
(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo Inicial al 01.01.2002	200,00	4,16	252.263,90	1.686.955,70	-60.323,45	50.657,10	1.929.757,41
Participación a Trabajadores	-	-	-	-	-	-7.598,57	-7.598,57
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-11.859,38	-11.859,38
Asignación del 5% a Reserva Legal	-	2.532,86	-	-	-	-2.532,86	-
Pago de Dividendos a Socios	-	-	-	-	-	-28.666,29	-28.666,29
Compensación de Resultados Acumulados	-	-	-60.323,45	-	60.323,45	-	-
Aumento de Capital 06/02/2002	4.000,00	-	-	-4.000,00	-	-	-
Aumento de Capital 31/07/2002	190.000,00	-	-190.000,00	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	62.274,92	62.274,92
Totales	194.200,00	2.537,02	1.940,45	1.682.955,70	-	62.274,92	1.943.908,09

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2002
(Expresado en Dólares Americanos)

Flujos de efectivo en actividades operativas

Efectivo Recibido de Clientes	4.277.235,69
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-3.563.987,95
Ingresos por Reversión de Provisiones Mantenimiento	87.314,69
Ingresos por Subcontrataciones	84.407,33
Otros Ingresos No Operacionales	11.372,64
Gastos Administrativos	-72.588,07
Gastos Financieros	-101.481,47
Multas y Moras	-24.495,63
Egresos No Operacionales	<u>-1.863,48</u>

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **695.913,75**

Flujos de efectivo en actividades de inversión

Adquisición de Activos Fijos Depreciables	<u>494.306,23</u>
---	-------------------

Efectivo neto proveniente de actividades de inversión **494.306,23**

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento

Pago Dividendos	-28.666,29
Obligaciones Bancarias	<u>-157.168,19</u>

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento **-185.834,48**

Aumento Neto de Caja y Equivalentes	15.773,04
Caja y Equivalentes a Principio de Año	<u>10.541,36</u>

CAJA Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO **26.314,40**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
DICIEMBRE 31 DEL 2002
(Expresado en Dólares Americanos)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad del Ejercicio 62.274,92

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el
efectivo neto proveniente de operaciones**

Provisión Cuentas Incobrables	7.925,22
Depreciaciones	420.942,44
Disminución de Provisiones	-87.314,69

Cambios netos en activos y pasivos de operaciones

Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	-87.650,97
Disminución de Anticipos	419.597,37
Aumento Cuentas por Cobrar	-54.556,43
Disminución de Inventarios	22.237,60
Aumento de Garantías Varias	-239.423,12
Aumento de Gastos Anticipados	-11.425,28
Aumento de Impuestos Anticipados	-276.657,84
Disminución Proveedores	-80.681,91
Aumento de Cuentas por Pagar	200.539,74
Aumento de Beneficios Sociales	42.202,65
Aumento en Instituciones Públicas	234.002,43
Aumento de Proveedores Largo Plazo	483.355,00
Disminución de Anticipos Largo Plazo	-339.995,43
Participación a Trabajadores	-7.598,57
Impuesto a la Renta	-11.859,38
Ajustes Totales	<u>633.638,83</u>

EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

695.913,75

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2002

NOTA 1 - ACTIVIDAD

La actividad principal de la compañía está relacionada con el área de la construcción, durante el período 2002 se efectuaron trabajos de mantenimiento de carreteras, repavimentación de carreteras, construcción de puentes, entre otros. Además puede realizar diversas actividades, según consta en sus estatutos, mediante actas y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas.

Entorno Económico

La economía ecuatoriana experimentó cierta estabilidad debido a la adopción del esquema de dolarización, la recuperación del precio internacional del petróleo, el incremento de las remesas de los ecuatorianos residentes en el exterior, al apoyo recibido del Fondo Monetario Internacional y los Organismos Multilaterales de Crédito; así como por la inversión efectuada en el proceso de construcción del oleoducto de crudos pesados (OCP), todo lo cual ha permitido la recuperación de la economía ecuatoriana, lo que se refleja en el crecimiento del Producto Interno Bruto PIB en relación con el año anterior. A pesar de este crecimiento no se alcanzaron los niveles esperados en razón de que entre los años 1998 y 2000, el PIB se redujo en casi USD 6.000 millones y, prácticamente, todos los sectores de la economía registraron serias contracciones.

En cuanto a la contribución de cada sector al PIB, las actividades agrícolas, la industria y el comercio movieron el 48% de la economía. También se pudo advertir que, durante los últimos cuatro años, el sector agrícola ha sido cada vez menor en su contribución al PIB, mientras que el sector del comercio va tomando mayor trascendencia.

Sin embargo, la estabilidad de la economía ecuatoriana continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, de la asistencia inevitable del Fondo Monetario Internacional y del apoyo que el Gobierno Central logre del Congreso Nacional y de los sectores productivos y sociales para lograr reformas macroeconómicas y estructurales para atraer la inversión extranjera necesaria para consolidar el esquema monetario adoptado y el crecimiento sostenido de la economía ecuatoriana.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Base de Presentación de los Estados Financieros

La preparación de los estados financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones y supuestos considerando la situación actual de las condiciones de la economía ecuatoriana.

b. Período Cubierto

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2002.

c. Equivalentes de Efectivo

La compañía para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados bancos. Este estado financiero se ha preparado bajo el método directo.

d. Reserva para Créditos

Durante el ejercicio económico 2002 el incremento de esta reserva fue del 1% en relación con el total de la cartera por cobrar, según disposiciones legales vigentes.

e. 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, excepto por la depreciación de equipos de computación que se aplicó el 33.33% anual.

f. Patrimonio de los Socios

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio, incluyendo los dos aumentos de capital que se efectuaron en el período 2002.

g. Compensación de Pérdidas Acumuladas

En este período contable se compensó el saldo deudor de Pérdidas de Años Anteriores con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital.

h. Determinación de Resultados

Todos los ingresos, gastos y costos son reconocidos y registrados el momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la compañía.

NOTA 3 - CAJA - BANCOS

El detalle es el siguiente:

Detalle	Valor USD
Cajas Chicas	6,083.68
Bancos	20,230.72
Total	26,314.40

a.

a. Corresponde a cinco cuentas corrientes en cuatro instituciones del sistema financiero.

NOTA 4 - CLIENTES

La cartera por cobrar al cierre del período se refiere a:

Detalle	Valor USD
Petroproducción	343,862.46
Conduto Ecuador S. A.	207,898.03
Dygoil Cía. Ltda.	166,875.44
Drillfor S. A.	63,087.19
Envirometal Services S. A.	8,511.48
Ecuapet S. A.	1,449.74
Ing. Germán Flor	575.00
Ing. Patricio Alomía	262.17
Total	792,521.51

NOTA 5 - PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Durante este período la compañía registró cargos contra la Provisión para Cuentas Incobrables por USD 87.36. Esta reserva se incrementó en USD 7,925.22, obteniendo a diciembre 31 del 2002 un saldo de USD 14,887.44, valor que se considera suficiente para cubrir eventuales riesgos de incobrabilidad.

NOTA 6 - ANTICIPOS VARIOS

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

Detalle	Valor USD
Contratistas	143,178.91
Combustibles y Lubricantes	24,282.90
Total	167,461.81

a.

a. Anticipos entregados para alquiler de maquinaria, compra de un cabezal, provisión de asfalto, para realizar trabajos complementarios en los proyectos que se ejecutan.

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR

Se refieren a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
Accionistas por Cobrar	23.027,77
Préstamos a Terceros	68.214,00
Total	91.241,77

a.

a. Préstamo otorgados a la Sra. Laura Oviedo esposa del presidente de la compañía, para la compra de un terreno.

NOTA 8 - GARANTÍAS VARIAS

Se refiere a lo siguiente:

Detalle	Lugar	Valor USD
Consortio Petrosud - Petroriva	-	150,000.00
Banco Ecuatoriano de la Vivienda	-	85,283.12
Calderon Luis	Quito	2,000.00
Córdava Carlos	Ambato	1,100.00
Armijos Nancy	Lago Agrio	1,000.00
Castillo Livia	Chunchi	40.00
Total		239,423.12

a.

b.

a. Garantía entregada a favor del Consorcio, la misma que se recuperará cuando se termine la construcción.

b. Fondo de Garantía que retiene Petroproducción en las facturas pagadas, correspondiente al valor neto del servicio, es decir excluyendo objeciones, el efectivo es depositado en una cuenta de ahorros del Banco Ecuatoriano de la Vivienda. Porcentaje de retención 5%, cuya devolución será efectiva a la conclusión anual de la ejecución del contrato.

NOTA 9 - GASTOS ANTICIPADOS

Se refiere a las pólizas de seguros contratadas con Sul América Compañía de Seguros del Ecuador C. A., según el siguiente detalle:

Detalle	Póliza	Monto Asegurado	Valor USD
Vehículos	01107218	270.000,00	10.157,60
Equipo y Maquinaria	0000243	73.920,00	1.267,68
Total		343.920,00	11.425,28

NOTA 10 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a los siguientes impuestos a favor:

Detalle	Valor USD
Retenciones en la Fuente	59.057,57
Crédito Tributario Iva	287.032,17
Total	346.089,74

NOTA 11 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES

Bajo este rubro se registran tres terrenos de propiedad de la compañía, el detalle es el siguiente:

Lugar	Extensión	Valor USD
Chimborazo (Lican)	7 Hectáreas	1.000.000,00
Pichincha (Cumbayá)	18.274,4 m ²	662.098,99
Coca		498,42
Total		1.662.597,41

NOTA 12 - ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Tal como se explica en la Nota Financiera No. 2 literal e, 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 activos fijos en el período 2002.

El detalle resumido es el siguiente:

CONSTRUCTORA VILLACRECES ANDRADE CIA. LTDA.
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES
NOTA No. 12

Costo	Saldo al 01/01/2002	Adiciones	Reclasificaciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2002	Dep. %
Excavadoras	402.287,00	66.000,00	-268.000,00	-	200.287,00	20
Rodillos	22.114,80	210.338,80	-	-	232.453,60	20
Motoniveladoras	253.691,84	-	-	-	253.691,84	20
Cargadoras	154.803,61	35.755,00	-	-	190.558,61	20
Tractores	360.473,36	9.400,00	-	-	369.873,36	20
Maquinarias y Equipos	86.620,19	23.589,26	-65.218,29	-	44.991,16	20
Trituradoras	67.360,12	56.519,66	12.964,34	-	136.844,12	10
Distribuidora de Asfalto	8.545,37	-	-	-	8.545,37	20
Vehículos	116.281,76	-	-	-	116.281,76	20
Campamento Coca	11.720,84	-	-	-	11.720,84	5
Volquetas	293.384,00	-	-	-	293.384,00	20
Equipos de Computación	13.787,09	3.800,00	-	-	17.587,09	33,33
Equipos de Oficina	6.557,35	1.010,00	1.984,08	-	9.551,43	10
Muebles y Enseres	7.487,50	1.010,00	-1.212,08	-	7.285,42	10
Equipos de Comunicaciones	12.963,71	1.883,51	-683,03	-	14.164,19	10
Herramientas Mayores	10.137,80	-	-10.137,80	-	-	-
Cabezales Mack	-	85.000,00	62.000,00	-	147.000,00	20
Retroexcavadoras	-	-	268.000,00	-	268.000,00	20
Total	1.828.216,34	494.306,23	-302,78	-	2.322.219,79	

Depreciación Acumulada	Saldo al 01/01/2002	Depreciación 2002	Reclasificaciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2002
Excavadoras	49.565,53	51.830,82	-18.396,86	-	82.999,49
Rodillos	11.376,84	39.212,22	-	-	50.589,06
Motoniveladoras	11.701,47	50.738,37	-	-	62.439,84
Cargadoras	79.637,86	32.748,47	-	-	112.386,33
Tractores	68.698,18	73.034,67	-	-	141.732,85
Maquinarias y Equipos	8.362,41	8.605,32	-2.228,83	-3.854,27	10.884,63
Trituradoras	7.695,55	13.181,53	-	-	20.877,08
Distribuidora de Asfalto	2.606,34	1.709,07	-	-	4.315,41
Vehículos	14.844,96	23.256,35	-	-	38.101,31
Campamento Coca	4.857,64	586,08	-	-	5.443,72
Volquetas	16.496,67	58.676,20	-	-	75.172,87
Equipos de Computación	5.627,59	4.356,39	-	-	9.983,98
Equipos de Oficina	2.179,59	783,23	574,98	-	3.537,80
Muebles y Enseres	2.185,86	716,45	-311,98	-	2.590,33
Equipos de Comunicaciones	4.425,21	1.379,01	-267,62	-	5.536,60
Herramientas Mayores	1.305,16	583,86	-1.889,02	-	-
Cabezales Mack	-	25.732,56	3.667,46	-	29.400,02
Retroexcavadoras	-	56.649,41	-116,09	-	56.533,32
Total	291.566,86	443.780,01	-18.967,96	-3.854,27	712.524,64

ACTIVO FIJO NETO	1.536.649,48	1.609.695,15
-------------------------	---------------------	---------------------

Las adquisiciones más representativas del período se centralizan en la compra de 4 rodillos, repuestos para tractores, 1 minicargadora Bobcat, un compactador, 3 compresores, 3 planchas Weber, 4 trituradoras, 4 computadores, 11 ventiladores, entre otras.

Se realizaron reclasificaciones debido a la naturaleza de la cuenta a otros activos y gastos.

NOTA 13 - PROVEEDORES

Bajo este rubro se registran aproximadamente 250 proveedores, básicamente por la adquisición de maquinarias, equipos, suministros, materiales y servicios para la construcción.

NOTA 14 - ANTICIPO CLIENTES

Valores anticipados para la ejecución de obras, el detalle a continuación:

Detalle	Valor USD
Ortiz Rey Ingenieros	90,000.00
Repsol YPF Ecuador S. A.	82,821.00
Conduto Ecuador S. A.	55,137.29
Dygoil Cía. Ltda.	40,321.80
Ministerio de Obras Públicas	11,821.90
Total	280,101.99

NOTA 15 - SOBREGIROS OCASIONALES

Corresponde al sobregiro contable de la cuenta corriente del Banco Internacional No. 248299, por la emisión de cheques girados y no cobrados.

NOTA 16 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

Corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
IVA por Pagar	278,749.99
Retenciones en la Fuente	23,485.78
IESS por Pagar	8,404.26
Total	310,640.03

a.

a.

a. Valores pendientes de cancelación por el período julio a diciembre del 2002.

NOTA 17 - BENEFICIOS SOCIALES

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

Detalle	Valor USD
Sueldos por Pagar	43.686,32
Liquidaciones por Pagar	11.820,66
Fondos de Reserva	10.182,98
Décimo Tercero	4.260,44
Décimo Cuarto	328,49
Total	70.278,89

NOTA 18 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponden a 4 obligaciones que mantiene la compañía en el Banco del Pichincha:

Banco	Operación	Concesión	Vencimiento	Interés	Valor USD
Pichincha	66634-0	22/08/2002	17/02/2003	16%	30.000,00
Pichincha	55169-8	24/08/2001	14/08/2003	18%	53.819,31
Pichincha	56596-4	01/10/2001	22/09/2003	18%	69.703,88
Pichincha	74112-1	27/12/2002	27/03/2003	18%	38.000,00
Total					191.523,19

La línea de crédito concedida por el banco se encuentra garantizada con hipoteca abierta sobre el terreno de la provincia de Chimborazo, en tanto que los préstamos mediante firmas de los ejecutivos de la compañía.

NOTA 19 - PROVEEDORES LARGO PLAZO

Créditos de largo plazo concedidos a la compañía por la adquisición de maquinarias y vehículos, el detalle se indica a continuación:

Detalle	Valor USD	
Acreeedores Varios	448.369,04	a.
Importadora Industrial Agrícola S. A.	375.940,46	b.
Macasa	147.788,54	b.
Gmac	40.006,70	c.
Total	1.012.104,74	

- a. Registra saldos pendientes a 18 proveedores por la compra de materiales, combustible, repuestos, alquiler de maquinaria, entre otros.
- b. Acumula 6 obligaciones pendientes por la adquisición de maquinaria pesada.
- c. Crédito por la compra de vehículos.

NOTA 20 - ANTICIPO CLIENTES LARGO PLAZO

Constituye la parte no corriente del anticipo entregado por Petroproducción, por el contrato de mantenimiento de vías y plataformas de la zona 1, a ser devengado en el 2004.

NOTA 21 - OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Se refiere a:

Banco	Operación	Concesión	Vencimiento	Interés	Valor USD
Pichincha	72211-2	22/08/2002	21/01/2003	18%	150.000,00
Total					150.000,00

Este préstamo se encuentra garantizado de igual forma como se menciona en la Nota No. 18.

NOTA 22 - CAPITAL SOCIAL

La compañía se constituyó con un capital de S/. 5,000,000 equivalente a 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.

El 29 de julio del 2002, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Trigésimo Segundo Dr. Ramiro Dávila Silva, se procede a reformar los estatutos y a aumentar su capital hasta llegar al actual de USD 194.200, su registro mercantil se efectuó el 17 de septiembre del 2002, bajo el número 3137, tomo 133.

NOTA 23 - RESERVA LEGAL

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

NOTA 24 - APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Aportación de Terrenos realizados por los socios en el año 2001.

NOTA 25 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
Varios	175,864.57
Ingresos de Contratistas	7,203.74
Intereses Ganados	26.35
Total	183,094.66

a.

a. Registra valores por la reversión de una provisión para reparación y mantenimiento de maquinaria por USD 87.314.69, por subcontratación por USD 84.407.33 y la diferencia por depósitos no identificados.

NOTA 26 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El desglose de estos gastos es el siguiente:

Detalle	Valor USD
Multas y Moras	24,495.63
Varios	762.60
Intereses Pagados	752.39
No Deducibles	348.53
Total	26,359.15

a.

a. Valores cancelados por multas e intereses en la presentación y pago de obligaciones fiscales: Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente.

NOTA 27 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al cierre del periodo, la compañía mantiene obligaciones pendientes con el SRI por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta USD 23,485.78, Retenciones en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado USD 47,780.48. Los Valores anotados pueden variar por intereses y multas dependiendo de la fecha de cancelación.

NOTA 28 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de este informe, la compañía no ha tenido acontecimientos de tipo particular dignos de mencionar.