

PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.



28 ABR. 2004

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A.

1. He auditado el Balance General de PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A., al 31 de Diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, evolución de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en la auditoría que practicamos.
2. Nuestra auditoría fué efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. La auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
3. En mi opinión los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A., al 31 de Diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha de conformidad con las normas y los principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Ing. Com. EFREN COELLO SOLIS

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2003 de PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A., requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



C.P.A. EFREN COELLO SOLIS
SC-RNAE # 186

Guayaquil, 30 de Marzo del 2004



20 ABR 2004

PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

| | |
|--|---------|
| Caja y Bancos | 6,297 |
| Cuentas por Cobrar (Incluye \$ 65,549 Hohesa, Hormigones Hercules S. A.) | 104,089 |
| Inventarios | 59,860 |
| Pagos Anticipados | 16,183 |

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 186,429

CUENTAS POR COBRAR SOCIOS 263,275

PROPIEDAD Y EQUIPOS:

| | |
|-----------------------|-----------|
| Instalaciones | 7,273 |
| Maquinarias y Equipos | 35,340 |
| Muebles y Enseres | 548 |
| Vehículos | 1,184,808 |

1,227,969

Menos - Depreciación Acumulada (917,373)

TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPOS 310,596

TOTAL 760,300

28 ABR 2004

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Porción Corriente Deuda Largo Plazo | 31,944 |
| Documentos y Cuentas por Pagar | 97,716 |
| Gastos Acumulados por Pagar | 20,345 |
| Impuestos por Pagar | 851 |

TOTAL PASIVOS CORRIENTES 150,856

DEUDA A LARGO PLAZO 11,071

JUBILACION PATRONAL 2,513

TOTAL PASIVOS 164,440

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

| | |
|-------------------------------|----------|
| Capital Social | 160,000 |
| Aportes Capitalización Futura | 1,268 |
| Reserva de Capital | 502,272 |
| Reserva Legal | 2,993 |
| Reserva Facultativa | 1,957 |
| Pérdidas acumuladas | (72,630) |

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 595,860

TOTAL 760,300

Ver notas a los estados financieros

PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares)

| | | |
|----------------------------|-------------|-----------------|
| VENTAS NETAS POR SERVICIOS | | 1,023,037 |
| COSTOS Y GASTOS: | | |
| Administración | (1,051,755) | |
| Financieros | (33,769) | |
| Ventas | (10,050) | |
| Otros Ingresos | 554 | (1,095,020) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pérdida del ejercicio | | <u>(71,983)</u> |

Ver notas a los estados financieros

PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares)

| | Capital Social | Aportes Capitalización Futura | Reserva de Capital | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Pérdida Acumulada | Total |
|---|---------------------------|--|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2002 | 160,000 | 1,268 | 502,976 | 1,433 | 1,177 | 17,057 | 683,911 |
| Transferencia a reserva legal y facultativa | - | - | - | 1,560 | 780 | (2,340) | - |
| Ajustes de años anteriores | - | - | (704) | - | - | (2,102) | (2,806) |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | - | (13,262) | (13,262) |
| Pérdida del Ejercicio | - | - | - | - | - | (71,983) | (71,983) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2003 | 160,000 | 1,268 | 502,272 | 2,993 | 1,957 | (72,630) | 595,860 |

Ver notas a los estados financieros

PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(Expresado en dólares)

Flujo de Efectivo por las actividades de operación:

| | |
|---|-------------|
| Efectivo recibido de clientes | 1,076,990 |
| Cancelación del 15% de participación y 25% de impuesto a la renta | (9,699) |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos | (1,041,285) |
| | <hr/> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 26,006 |

Flujo de Efectivo por las actividades de inversión:

| | |
|---|---------|
| Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas | (8,144) |
| | <hr/> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | (8,144) |

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento:

| | |
|--|----------|
| Obligaciones bancarias a largo plazo | (20,003) |
| | <hr/> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | (20,003) |
| | <hr/> |
| Disminución neta del efectivo | (2,141) |
| Más - efectivo al inicio del periodo | 8,438 |
| | <hr/> |
| Efectivo al final del periodo | 6,297 |

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

PERDIDA NETA DEL EJERCICIO (71,983)

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

| | |
|------------------------|----------------|
| Depreciaciones | 103,510 |
| Provisión de intereses | 10,338 |
| Jubilación patronal | 1,366 |
| | <u>115,214</u> |

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

AUMENTOS:

| | |
|---------------------|---------|
| Pagados anticipados | (1,714) |
| Inventarios | (5,212) |

DISMUNUCIONES:

| | |
|-----------------------------|----------|
| Cuentas por Cobrar | 53,953 |
| Cuentas por pagar | (53,621) |
| Gastos acumulados por pagar | (4,241) |
| Impuestos por pagar | (6,390) |

(17,225)

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION** 26,006

Ver notas a los estados financieros

PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

PREFABRICADOS, CONCRETOS Y EDIFICIOS "PRECEDI" S.A. (La Compañía) fué constituida el 20 de agosto de 1987 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Diciembre de 1987. Su objetivo principal es la transportación de materiales de construcción, así como de sus elaborados y más elementos de la construcción.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

INVENTARIOS.- Los inventarios de repuestos lubricantes y combustibles, se encuentran valorados al costo promedio que es el mas bajo que el valor de mercado.

PROPIEDAD Y EQUIPOS.- La propiedad y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada. De acuerdo con las disposiciones en vigencia, informamos que, como parte del examen de los estados financieros adjuntos, hemos revisado en términos generales la dolarización de la propiedad y equipos en sus aspectos significativos.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas. Las ganancias y pérdidas por retiro se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al Estado de Resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más el efecto de dolarización de acuerdo con las disposiciones vigentes. Estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

| <u>ACTIVOS</u> | <u>PORCENTAJE</u> | <u>AÑOS</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------|
| Instalaciones | 10 | 10 |
| Maquinarias y equipos | 10 | 10 |
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Vehículos | 10 y 20 | 10 y 5 |

OTROS ACTIVOS.- Los otros activos se están amortizando por método de la línea recta en un período de 10 años.

JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES.- Representa la provisión para desahucio para trabajadores, calculado sobre la base del 25% de los sueldos.

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

GASTOS FINANCIEROS.- Intereses, son registrados mediante el método del devengado.

NOTA C.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2003, los inventarios, consistían en:

| | | |
|----------------------------|------|---------------|
| Repuestos | US\$ | 51,959 |
| Lubricantes y Combustibles | | 6,221 |
| Mercadería en Tránsito | | 1,680 |
| | US\$ | <u>59,860</u> |

NOTA D.- PROPIEDAD Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedad y equipos durante el año 2003, se detalla a continuación:

| | Saldos al 1 de Enero del 2003 | Adiciones Y Transferencias | Ajustes | Saldos al 31 de Diciembre del 2003 |
|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|---------|---|
| ACTIVOS: | | | | |
| Instalaciones | US\$ 7,273 | - | - | 7,273 |
| Maquinarias y Equipos | 35,340 | - | - | 35,340 |
| Muebles y Enseres | 548 | - | - | 548 |
| Vehículos | 1,176,664 | 8,144 | - | 1,184,808 |
| | 1,219,825 | 8,144 | - | 1,227,969 |
| Menos Depreciación Acumulada | (813,863) | (103,510) | - | (917,373) |
| Total Propiedad y Equipos | US\$ 405,962 | (95,366) | - | 310,596 |

NOTA E.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2003, los documentos y cuentas por pagar, consistían en:

| | |
|-------------|--------------------|
| Proveedores | US\$ 69,493 |
| Documentos | 28,223 |
| | US\$ <u>97,716</u> |

Estas cuentas no devengan ningún tipo de interés a cargo de la compañía, excepto los documentos por pagar que tienen interés de mercado.

NOTA F.- DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2003, la deuda a largo plazo consistía en:

BANCO DEL PACIFICO C.A.

| | |
|--|--------------------|
| • Operación al 18% de interés, con vencimiento en mayo del 2005. | US\$ 43,015 |
| Menos – Porción Corriente | 31,944 |
| | US\$ <u>11,071</u> |

NOTA G.- DERECHO DE AUTOR

A la fecha del informe de auditoría externa, la compañía no mantiene registro de marca en el Instituto de Propiedad Intelectual (IEPE).

NOTA H.- IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta, han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 1995, estando pendiente de revisar, los años subsiguientes. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas esta vigente por los últimos tres ejercicios económicos.

NOTA I.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de estos estados financieros (30 de Marzo del 2004) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.