

**AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES CIA.LTDA.**

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2000  
Junto con el informe de auditor independiente.**

**Contenido**

**Informe del auditor independiente**

**Estados financieros**

*Balance general*  
*Estado de resultados*  
*Estado de patrimonio de los accionistas*  
*Estado de flujos de efectivo*  
*Notas a los estados financieros*

**RAFAEL CEPEDA AMAYA**  
**Auditor Independiente**  
**R.N.A- 141**  
**C.P.A.-1304**

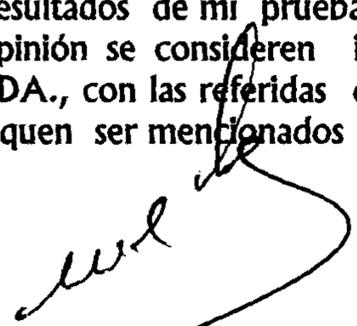
## INFORME TRIBUTARIO DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Accionistas de la Cía. AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA.

He auditado el Balance General adjunto de la Cía. AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA., por el año terminado el 31 de Diciembre del 2.000, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de cambio en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

1. Mi exámen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el objeto de formar una opinión sobre los estados financieros en su conjunto. Tales normas requieren que planifique y realice mi trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo e incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros.
2. El cumplimiento de la Compañía de las disposiciones descritas en los literales a, b, y c, así como los criterios de aplicación, de estas disposiciones son responsabilidad de la administración de la Compañía y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
3. Como parte de la obtención del grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo, efectué pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos en relación a:
  - a) Que los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía, que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
  - b) Que la información contable incluida en las declaraciones del impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuestos contienen errores de transcripción y conceptuales respecto a la conversión de acuerdo a la Norma Ecuatoriana NEC-17;
  - c) Que se han presentado las declaraciones mensuales de retenciones de IVA y se han practicado y pagado las retenciones a que esta obligada la Compañía en calidad de agente de retención de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos que fijan los porcentajes respectivos.
4. La Compañía por naturaleza de sus actividades no esta obligada a presentar declaraciones por impuesto a los consumos especiales.

Los resultados de mi prueba no revelan situaciones, en las transacciones y documentación examinadas, que en mi opinión se consideren incumplimientos por parte de la Cía. AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA., con las referidas disposiciones tributarias, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2.000, que justifiquen ser mencionados expresamente.

  
Rafael Cepeda Amaya  
Reg. Contador # 1304  
R.N.A. # 141

**"PARA DIGITALIZAR"****RAFAEL CEPEDA AMAYA**  
**Auditor Independiente**  
**R.N.A- 141**  
**C.P.A.-1304****INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores accionistas de

**AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA:**

He auditado el Balance General adjunto de la Cía. AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA., al 31 de Diciembre del 2.000, el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Cambio en la Posición Financiera y Estado de Evolución del Patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

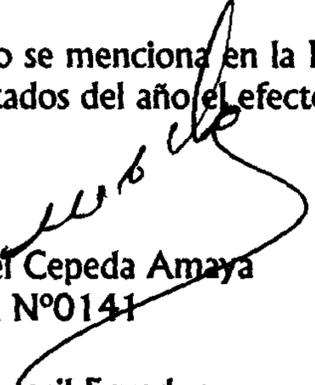
Mi exámen fué efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el exámen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, salvo las observaciones que se hacen en la nota # 4b, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Cía. AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA. al 31 de Diciembre del 2.000, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Según se menciona en la Nota 2 a los estados financieros, desde 1998 el Ecuador está atravesando por una profunda crisis económica, caracterizada por la reducción de su actividad económica y liquidez en sus mercados financieros. Durante el 2.000, la economía ecuatoriana ha experimentado relativa estabilidad en relación a los dos años anteriores, debido principalmente a la recuperación de los precios del petróleo, a la reducción de las tasas de interés y a la dolarización de la economía. Sin embargo, el futuro económico del país aún es incierto ya que depende de las medidas que adopte el gobierno tendientes a su recuperación y reactivación. Dichas acciones están fuera del control de la Compañía y la resolución definitiva de esta situación no puede ser determinada a la fecha. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias antes mencionadas.

Adicionalmente, debido a la crisis económica del país, el 9 de Enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de su economía adoptando al Dólar de E.U.A. como la moneda de curso legal en el Ecuador. Como parte de este proceso, se reemplazaron los Sucres Ecuatorianos por Dólares de E.U.A. a una tasa de cambio de S/.25.000 por cada US.\$1. Según se menciona en la Nota 4, los estados financieros al 31 de Marzo del 2.000, fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de E.U.A., de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17.

Como se menciona en la Nota 5 a los estados financieros, la Compañía cambió el método para reconocer en los resultados del año el efecto por inflación, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad(NEC) 16.



Rafael Cepeda Amaya  
RNA N°0141

Guayaquil, Ecuador  
15 de Junio del 2001

## AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA. BALANCE GENERAL

Expresado en U.S.(Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2000

<u>CUENTAS</u>	<u>NOTAS #:</u>	<u>PARCIAL</u>	<u>TOTAL</u>	<u>%</u>
<b><u>ACTIVO:</u></b>				
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>				
<b>CAJA BANCOS</b>				
Caja Chica		91.00		
Bancos Ctas.dólares	06	<u>45,809.50</u>	45,900.50	23.04%
<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>				
Cuentas por Cobrar-Clientes	07	31,938.93		
Cuentas por Cobrar-Otras		809.90		
Impuestos Anticipado		8,715.67		
Depósitos en Garantía		17,969.43		
Anticipos a Proveedores		3,950.00		
Préstamos a Empleados		<u>1,135.09</u>	64,519.02	32.38%
<b>ACTIVO FIJO</b>				
<b>Terrenos</b>				
	08	13,241,16		
<b>Edificios e Instalaciones</b>				
		41,155,66		
<b>Maquinarias y Equipos</b>				
		385,346,78		
<b>Muebles y equipos de oficina</b>				
		13,875,01		
<b>Equipos Menores</b>				
		5,344,60		
<b>Equipos de computación</b>				
		9,595,45		
<b>Vehículos</b>				
		41,527,37		
Depreciación Acumulada-Revalorizada		<u>-421,273.24</u>	88,812.79	44.58%
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
<b>Activos Diferido</b>				
	09	3,199.58		
Amortización Acumulada		<u>-3,199.58</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<u>199,232.31</u>	<u>100.00%</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Balance General

## AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA. BALANCE GENERAL

Expresado en U.S.( Dólares Americanos).  
Al 31 de Diciembre del 2000

<u>CUENTAS</u>	<u>NOTAS #:</u>	<u>PARCIAL</u>	<u>TOTAL</u>	<u>%</u>
<b>PASIVO:</b>	<b>10</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores Locales		11,605.40		
● Cuentas por Pagar		61.83		
Obligaciones Bancarias		12,600.00		
● Ingresos Anticipados		10,182.21		
Impuestos y Obligaciones IESS		395.12		
Otros Pasivos Corrientes		<u>4,806.11</u>	39,650.67	19.90%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>11</b>			
Préstamos de Accionistas			<u>50,767.11</u>	<u>25.48%</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>90,417.78</b>	<b>45.38%</b>
<b>PATRIMONIO:</b>	<b>12</b>			
Capital Social		21,200.00		
Reserva Legal		576.11		
Reserva Facultativa		1,823.28		
Reserva de Capital(Reexpresión Monetaria)	13	5,500.03		
Reserva de Capital(Reserva Revaloriz. Patrimonio)		49,867.97		
● Utilidad del Ejercicio	14	<u>29,847.14</u>	<u>108,814.53</u>	<u>54.62%</u>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<u><b>199,232.31</b></u>	<u><b>100.00%</b></u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Balance General



## AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA. ESTADO DE RESULTADOS

Expresado en U.S.(Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2.000

<u>CUENTAS</u>	<u>PARCIAL</u>	<u>TOTAL</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Obras y Servicios	447,597.54	
Producción y Maquinarias	14,969.07	
Reembolso de materiales	55,676.63	
Menos: Descuentos	<u>-19,277.11</u>	498,966.13
<b>COSTOS:</b>		
Invent.Inicial de Materia Prima	8,111.22	
Compra de Productos terminados	170,271.66	
Mano de Obra Directa	35,301.16	
Mano de Obra Indirecta	4,490.18	
Suministros y Materiales	123,571.63	
Mantenimiento de planta	20,256.56	
Mantenimiento de vehiculos	25,396.36	
Depreciaciones	<u>27,999.60</u>	<u>415,398.37</u>
		83,567.76
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS :</b>		
Gastos de Administración	62,875.09	
Impuesto Circulación de Capitales	<u>6,064.38</u>	<u>68,939.47</u>
		14,628.29
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		
<b>OTROS INGRESOS:</b>		
Reserva Exposición Inflación(REI)	19,600.61	
Intereses ganados	<u>2,611.51</u>	22,212.12
<b>OTROS EGRESOS:</b>		
Intereses Bancarios	6,971.41	
Deducibles legales	<u>21.86</u>	<u>6,993.27</u>
		29,847.14
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		

Las Notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

*18*

## AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA. ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Expresado en U.S.(Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2000

	Capital Social	Reserva Cap. (Reval.Patrim.)	Reserva Reval. Legal y Facult.	Reserva Cap. (Reexp.Monet).	Utilidades y/o Pérdidas	Total
Saldo al 1 de Enero del 2.000-Sucres	530,000,000.00	113,931,386.00	9,192,643.00	517,082,047.00	50,791,936.00	1,220,998,012.00
Saldo al 1 de Enero del 2.000-Dólares	21,200.00	4,557.26	367.70	20,683.28	2,031.68	48,839.92
Traspaso a Reserva Util/99			2,031.68	0.00	-2,031.68	0.00
Aplicación NEC-17-Edificio e Instalac.				4,963.10		4,963.10
Aplicación NEC-17-Maquin.y Equipos		0.00		9,971.27		9,971.27
Aplicación NEC-17-Equipo Menor				287.37	0.00	287.37
Aplicación NEC-17-Vehículos				2,678.81		2,678.81
Aplicación NEC-17-Equipos Computac.				350.03		350.03
Aplicación NEC-17-Patrimonio(Brecha-99)		33,433.62		-33,433.62		0.00
Aplicación NEC-17-Patrimonio(Brecha-00)		-4,148.23		0.00		-4,148.23
Aplicación NEC-17-Patrimonio(Inflación-00)		16,025.26		0.00		16,025.26
Resultado Presente Ejercicio					29,847.14	29,847.14
Saldo al 31 de Diciembre de 1999	21,200.00	49,867.91	2,399.38	5,500.24	29,847.14	108,814.67

Las Notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este Estado



# AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA..

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Expresado en U.S.(Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2000

### RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Ajustes para conciliar el resultado con los recursos  
generados por actividades de operación:

Depreciaciones y Amortizaciones	27.999.57	+
Utilidad del ejercicio	29.847.14	+
<b>Cambios netos en Activos:</b>		
Disminución en Ctas. por Cobrar	69.452.82	+
Disminución inventario	8.111.22	+
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	27.135.20	+
Disminución en Clas.relacionadas	37.156.31	+
Disminución en Gastos Diferidos	161.64	+
<b>Cambios netos en Pasivos:</b>		
Aumento Proveedores Locales	465.37	+
Disminución en Cuentas por Pagar	26.564.21	-
Disminución en Otras Cuentas por Pagar	146.842.95	-
Aumento en Cuentas por Pagar Provisiones	690.26	+
Aumento en Impuesto por Pagar	3.333.39	+
<b>Total de Recursos generados en actividades de operación.....</b>	<b>30.945.76</b>	
<b>Recursos Utilizados en Actividades de Inversión:</b>		
Adiciones en Activos Fijos	-8.234.46	
<b>Aumento Neto de efectivo en Caja y Bancos.....</b>	<b>22.711.30</b>	
<b>Efectivo en Caja y Bancos</b>		
Saldo al inicio del año.....	23.189.20	
Saldo el final del año.....	45.900.50	

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrantes de este Estado.

## AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Expresado en U.S.(Dólares Americanos)  
Al 31 de Diciembre del 2000

#### NOTA N°1:

##### OBJETO SOCIAL:

AVECAN CONSTRUCCIONES CIVILES C.LTDA. se constituyó en Junio 23 de 1988 mediante escritura pública inscrita el 12 de Agosto de 1.988, bajo el #1781 del Registro Mercantil y anotada con el número #12779 del Repertorio, siendo su objeto principal dedicarse a la proyección y construcción de toda clase de obras civiles de ingeniería y arquitectura, tales como viviendas, edificios, naves industriales, lotizaciones, obras de infraestructura vial, agrícola, hidroeléctrica. Para el cumplimiento de su objetivo la compañía podrá importar, comprar, vender y administrar bienes, adquirir acciones de compañías anónimas y participaciones de compañías limitadas constituidas o por constituirse y realizar todos aquellos actos . Se reformó y transformó de compañía anónima a compañía limitada mediante escritura de transformación y reforma de estatutos celebrada el 16 de Junio de 1993, inscrita el 8 de Febrero de 1.994, bajo el número 433 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 3.293 del Repertorio .

#### NOTA N°2:

##### CRISIS ECONOMICA EN ECUADOR

A partir del segundo semestre de 1.998, Ecuador atraviesa un período continuo de crisis económica, experimentando profundas dificultades causadas principalmente por la reducción de su actividad económica, illiquidéz de sus mercados financieros .Durante el 2000, la economía ecuatoriana ha experimentado cierta estabilidad en relación a los dos años anteriores, debido principalmente a la recuperación en el precio de exportación del petróleo, a la reducción de las tasas de interés y a la Dolarización de la economía. Sin embargo, el futuro económico del país aún es incierto, ya que depende de la medidas que adopte el gobierno tendientes a su recuperación y reactivación. Dichas acciones están fuera del control de la Compañía.

Adicionalmente, debido a la crisis económica del país, el 9 de Enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la Dolarización de su economía adoptando al dólar de E.U.A. como la moneda de curso legal en el Ecuador.

Como parte de este proceso se reemplazaron los Sucres Ecuatorianos por dólares de E.U.A. a una tasa de cambio de S/.25.000 por cada U.S\$1. Los estados financieros al 31 de Marzo del 2000 se convirtieron de Sucres ecuatorianos a Dólares de E.U.A. de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 (Véase nota 4).

Debido a que no es posible determinar el efecto de la inestabilidad económica, se desconoce hasta que grado podría afectar las operaciones futuras de la compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la situación antes mencionada. Los efectos correspondientes a dicha situación, serán expuestos en los estados financieros, cuando se conozcan o se puedan estimar razonablemente

## NOTA N°3:

## RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

## a) Preparación de los estados financieros.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

## Nuevos principios de contabilidad Ecuatorianos.-

En el Ecuador se adoptaron quince principios de contabilidad generalmente aceptados, conocidos como Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y están en vigencia a partir de Enero de 1999.

Durante el 2000 se emitieron, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)16 y 17 relacionadas con la Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros (Véase Nota 5) y la Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización,(Véase Nota 4),respectivamente.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC, excepto por los requerimientos de presentar información comparativa. Debido al cambio en la moneda de reporte ocurrido en el 2000, no sería adecuado presentar estados financieros comparativos, sin antes convertir los estados financieros del año anterior a Dólares de E.U.A., bajo los lineamientos de la NEC17. De acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador en vigencia, no existe obligación de realizar la conversión antes mencionada.

Actualmente se encuentra en estudio la adopción de varias Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), que se espera tengan vigencia para los años fiscales que terminen el 31 de Diciembre del 2001, o después. En aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

## a.- Cambio en la moneda de reporte

- Como parte del proceso de Dolarización, los estados financieros al 31 de Marzo del 2000 fueron convertidos de Sucres Ecuatorianos a Dólares de E.U.A. de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC)17 y a partir de esa fecha, toda la información financiera se procesa y se reporta en Dólares de E.U.A. (Véase Nota 4).

## b) Activo Fijo.-

- El valor del activo reexpresado y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de Diciembre 1.999, se reexpresaron aplicándoles el porcentaje de ajuste anual. El gasto por depreciación por efecto del ajuste se registra en los resultados a partir del año siguiente.



## c) Impuesto a la Renta.-

- El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar, los valores retenidos se mantiene como Crédito Tributario.

## d) Registros contables y unidad monetaria.-

- Los registros contables de la compañía se llevan en computación, en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000 (Véase Nota 3(a) ).

## NOTA Nº4:

## CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES E.U.A.

Durante el año, el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de su economía, adoptando el Dólar de E.U.A como la moneda de curso legal en el Ecuador, en reemplazo del Sucre Ecuatoriano. Como consecuencia del nuevo sistema monetario, se emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) Nº17, mediante la cual, al 31 de Marzo del 2000, la compañía convirtió sus estados financieros de Sucres a Dólares de E.U.A. Los procedimientos para convertir dichos estados financieros consisten principalmente en : (a) ajustar los estados financieros en Sucres por inflación, (b) ajustar los estados financieros en Sucres por el índice especial de corrección de brecha (diferencia entre inflación y devaluación) y (c) convertir los estados financieros a justados a la tasa de cambio de S/.25.000 por cada Dólar de E.U.A. A continuación se presenta un resumen de los procedimientos efectuados:

## a) Ajuste por inflación

- Las partidas no monetarias del balance general al 31 de Marzo del 2000, (principalmente propiedades, mobiliarios y equipos, capital social, y reservas fueron ajustadas por el índice de inflación entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo del 2000.
- El efecto de la aplicación de este ajuste se registró en la cuenta resultado por exposición a la inflación, incluida en la cuenta otros ingresos en el estado de resultado adjunto.

## b) Ajuste por el índice especial de corrección de brecha

- Las partidas no monetarias del balance general al 31 de Marzo del 2000, fueron ajustadas por el índice especial de corrección de brecha, con el fin de reconocer la diferencia entre la devaluación y la inflación, para presentar dichas partidas a un monto similar al costo en Dólares de E.U.A. históricos de la fecha de adquisición o de la fecha de la transacción. Dicho índice surge de la variación acumulada entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de Diciembre de 1.991, o la fecha de origen de la transacción en caso de ser posterior, y el 31 de Marzo del 2000. El índice especial acumulado de corrección de brecha entre el 31 de Diciembre de 1991 y el 31 de Diciembre de 1999 no excede el 27% y fluctúa hasta un 111%, dependiendo de la fecha de origen; y el índice especial de corrección de brecha entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo del 2000 fue de aproximadamente el (3.6%)-
- Al hacer la revisión de la aplicación de este índice encuentro, que se ha establecido sobre una base equivocada, se tomó del valor que resultó al aplicar el índice de inflación y no se acumuló con los saldos anteriores, producto de ello el valor que resultó es menor por lo tanto debe efectuarse la reestructuración de este ajuste, lo que ocasionará un incremento considerable en los activos fijos, reexpresión monetaria y cuenta REI.

*A*

- El efecto de la aplicación del índice especial de corrección de brecha, se registró en las siguientes cuentas:

Reserva de Capital (reexpresión monetaria), dentro del patrimonio de los accionistas, la parte correspondiente al efecto acumulado hasta el 31 de Diciembre de 1999; y,

Otros Ingresos –resultado por exposición a la inflación, la parte correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de Marzo del 2000.

- De acuerdo con lo que dice la NEC 17, los estados de resultados y de flujos de efectivo por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de marzo del 2000, no fueron ajustados, por inflación ni por el índice especial de corrección de brecha.
- El efecto de los ajustes antes mencionados se registró en las siguientes cuentas, débito (crédito):

	Resultados Del año	Patrimonio de los Accionistas
Reexpresión Monetaria Integral	77.910,63	97.511,24
Ajuste por índice especial de corrección de brecha.	33.433,62	18.250,58

c) Conversión de estados financieros

- Una vez ajustados los estados financieros al 31 de Marzo del 2000 de acuerdo con los pasos mencionados en (a) y (b), dichos valores fueron divididos para la tasa de cambio de S/.25.000, con la cual, se obtuvieron los saldos convertidos a Dólares de E.U.A., a esa fecha, saldos que fueron la base para iniciar la contabilidad en dicha moneda.

d) Saldo al 31 de Diciembre de 1999, de las cuentas del patrimonio de los accionistas.

- Los saldos al 31 de Diciembre de 1999, de las cuentas del patrimonio de los accionistas, fueron reexpresados y convertidos a Dólares de E.U.A. de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NEC 17, según se muestra a continuación:

*168*

	Capital Social	Reserva Cap. (Reval.Patrim.)	Reserva Reval. Legal y Facult.	Reserva Cap. (Reexp.Monet).	Utilidades y/o Pérdidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1999 Como fue reportado en sucres.	530,000,000.00	113,931,386.00	9,192,643.00	517,082,047.00	50,791,936.00	1,220,998,012.00
Mas (menos)						
Ajuste de brecha por la aplicación de Norma Ecuatoriana de Contabilidad N°17.				456,259,500.00		
Saldo al 31 de diciembre de 1999 Como fue reexpresado	<u>530,000,000.00</u>	<u>113,931,386.00</u>	<u>9,192,643.00</u>	<u>973,341,547.00</u>	<u>50,791,936.00</u>	<u>1,677,257,500.00</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1999 Convertido a Dólares de E.U.A. A la tasa de cambio de S/.25.000,00 por cada US.\$1.	<u>21,200.00</u>	<u>4,557.26</u>	<u>367.70</u>	<u>38,933.66</u>	<u>2,031.68</u>	<u>67,090.31</u>
Aplicación resultados ejercicio anterior			2,031.68		-2,031.68	0.00
Más (menos)						
Incremento (disminución) neto por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC)17.	0.00	45,310.65	0.00	-33,433.62		11,877.03
Utilidades del Ejercicio					29,847.14	29,847.14
Saldo al 31 de Diciembre del 2000	<u>21,200.00</u>	<u>49,867.91</u>	<u>2,399.38</u>	<u>5,500.24</u>	<u>29,847.14</u>	108,814.67

La cuenta reserva de capital está conformada por las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. La reserva por revalorización del patrimonio no puede distribuirse como utilidad pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para capitalizarse.

#### NOTA 5:

#### CAMBIO DEL SISTEMA DE REGISTRO PARA RECONOCER EL EFECTO POR INFLACION

Durante el año entró en vigencia la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 16, que trata sobre el sistema de corrección monetaria integral de los estados financieros. La Compañía adoptó dicha norma, mediante la cual el efecto por reexpresión monetaria se registró en los resultados del año. (Véase Nota 4).

#### NOTA 6:

#### CAJA Y BANCO

Al 31 de diciembre del 2.000 el disponible es el siguiente:

Caja Chica	91,00
Bancos (Ctas.Ctes y Ahorro)	<u>45.809,50</u>
	<u>45.900,50</u>

Las cuentas bancarias fueron conciliadas en su debida oportunidad

## NOTA 7:

## CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2.000 el rubro se compone de:

<u>Cuentas por Cobrar-Clientes</u>			
Municipio de Guayaquil			
Contratos-1998	20.902,33		
Contratos-1999	2.468,33		
Contratos-2000	8.568,27	31.938,93	
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		809,90	
<u>Impuestos Anticipados</u>		8.715,67	
<u>Depósitos en Garantía</u>		17.969,43	
Banco Ecuatoriano Vivienda			
<u>Anticipos a Proveedores</u>		3.950,00	
<u>Préstamos a Empleados</u>		1.135,09	
	TOTAL	<u>64.519,02</u>	

## NOTA N° 8:

## ACTIVO FIJO

El movimiento de las cuentas de activo fijo durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2.000 estaba constituida de la siguiente manera:

	US.\$ Dic.31/99	US.\$ Adiciones	US.\$ Dolarización	US.\$ Dic.31/00	%
Terrenos	6.016,15	7.225,01	0	13.241,16	
Edificios	26.423,08	0	14.732,58	41.155,66	
Maquinar.y Equipos.	294.174,79	580,00	90.591,99	385.346,78	10
Muebles y Enseres	13.791,95	83,06	0	13.875,01	
Equipos Menores	3.349,31	179,15	1.816,14	5.344,60	
Equipos Computac.	5.834,46	317,80	3.443,19	9.595,45	
Vehículos	<u>23.911,89</u>	<u>0</u>	<u>17.615,48</u>	<u>41.527,37</u>	
	<u>373.501,63</u>	<u>8.385,02</u>	<u>128.199,39</u>	<u>510.086,04</u>	
Menos:					
Deprec. Acumulada	<u>315.072,19</u>	<u>27.999,57</u>	<u>78.201,50</u>	<u>421.273,25</u>	
Activo Fijo Neto	<u>58.429,44</u>	<u>(19.614,55)</u>	<u>49.997,89</u>	<u>88.812,79</u>	

## NOTA N°9:

## ACTIVO DIFERIDO

	US.\$ Dic.31/99	US.\$ Adiciones	US.\$ Dolarización	US.\$ Dic.31/00	%
Gastos de Constitución	30,00	0	0	30,00	20
Diferencial Cambiario	<u>3.169,58</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.169,58</u>	20
	3.199,58	0	0	3.199,58	
Menos:					
Deprec. Acumulada	<u>3.037,94</u>	<u>161,64</u>	<u>0</u>	<u>3.199,58</u>	
Activo Diferido	<u>161,64</u>	<u>161,64</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	

## NOTA N° 10:

## PASIVO CORRIENTE

## CUENTAS POR PAGAR

Las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2.000 comprende:

## a) Proveedores Locales

Transportistas	5.763,81
Alquiler de Maquinas y Equipos	48,32
Proveedores Varios	4.751,74
Seguros Confianza	<u>1.041,53</u>
<b>Total</b>	<u>11.605,40</u>

Corresponden a valores por consumos de agua realizados durante el mes de diciembre del 2000, y saldo de póliza de seguro los que serán cancelados en Enero/2001.

## b) Cuentas por Pagar

Proveedor de Materiales	<u>61,83</u>
-------------------------	--------------

## c) Obligaciones Bancarias

Banco del Pacífico Operación #: CA-68193 de Nov.7.2000 plazo 90 días Vence: Febrero 7 del 2001	<u>12.600,00</u>
	<u>12.600,00</u>

## d) Ingresos Anticipados.

Municipio de Guayaquil	8.353,81
Centrolcorp S.A.	464,83
Varios Clientes	<u>1.363,57</u>
	<u>10.182,21</u>

## e) Impuestos y Obligaciones IESS

Retención Fuente-IVA	1.000,48
Retención Fuente-IMPTO.RTA.	335,90
Impuesto Rta.Año 1998	118,37
Retenciones	
Aportes IESS	779,08
IVA 10%	<u>(1.838,71)</u>
	<u>395,12</u>

## f) Otros Pasivos Corrientes

Participación Empleados-15%	2.451,33
Acreedores Varios	1.137,15
Canver	<u>1.217,63</u>
	<u>4.806,11</u>

TOTAL PASIVO CTE. 39.648,59

## NOTA N° 11:

## PASIVO NO CORRIENTE

## DOCUMENTOS POR PAGAR

## Préstamos de Accionistas.

<u>Socios</u>	U.S.\$
Ing.Jorge Hurtado I.	20.866,93
Ing.Tito Campolo S.	21.648,93
Ing.Bruno Campolo S.	2.671,85
Marcos Vernaza	<u>5.579,40</u>
	<u>50.767,11</u>

La política empresarial de un modo general para el cierre al 31 de Diciembre del 2.000 utilizó el cambio de S/.25.000 por cada dólar,

## NOTA N° 12:

## CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2.000 está constituido por 53.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US.\$0,4 cada una. Con fecha 16 de Junio de 1993 se emitieron el nuevo libro de Socios y Participaciones de AVECAN C.LTDA. y los Certificados de Aportación, expresados en Dólares de E.U.A. según disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La composición ordinaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2.000 es el siguiente:

	<u>PARTICIPACIONES</u>	<u>US.\$</u>
Ing. Jorge Hurtado I.	15.900	6.360,00
Ing. Tito Campolo S.	13.250	5.300,00
Ing. Bruno Campolo S.	13.250	5.300,00
Marcos Vernaza B.	<u>10.600</u>	<u>4.240,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>53.000</u></b>	<b><u>21.200,00</u></b>

**RESERVAS:****LEGAL Y FACULTATIVA**

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la Utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de Diciembre del 2000 el saldo de esta reserva no excede este requerimiento.

<u>Legales</u>	U.S.\$
Año 1.996.	367,71
Año 1999.	208,40
 <u>Facultativa</u>	
Año 1999	<u>1.823,28</u>
	<u>2.399,39</u>

**NOTA N° 13:****RESERVA DE CAPITAL**

<u>Reexpresión Monetaria</u>	U.S.\$
Saldo inicial al 31/Dic/1999	20.683,28
Aplicación de la NEC-17(Activo y Patrimonio)	<u>15.183,04</u>
Saldo al 31 de Dic/2000.	5.500,03
 <u>Revalorización del Patrimonio</u>	
Saldo inicial al 31/Dic/1999	4.557,26
Aplicación de la NEC-17(Patrimonio)	<u>45.310,65</u>
Saldo al 31 de Dic/2000	<u>49.867,91</u>
 <b>TOTAL RESERVA DE CAPITAL</b>	<b><u>55.367,94</u></b>

**NOTA N° 14:****RESULTADO DEL EJERCICIO**

<u>Utilidad del Ejercicio</u>	
Año 2.000	<u>29.849,28</u>

## NOTA N° 15:

## IMPUESTO A LA RENTA

- a) Situación Fiscal-  
La compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1995, mediante el Acta de fiscalización de la Dirección General de Rentas # 12-03-3380
- b) Tasa de impuesto-  
El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre la utilidad impositiva.
- c) Conciliación del resultado contable-tributario-  
Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron las siguientes:

Utilidad del Ejercicio		29,847.14
15% Impto.Participac.empleados		<u>4,477.07</u>
Utilidad del Ejercicio		29,847.14
Menos:		
15% Participación Empleados	4,477.07	
REI	<u>19,600.61</u>	<u>24,077.68</u>
Base Imponible		5,769.46
Impuesto a la Renta 25%	1,442.36	
Retenciones como sujeto	<u>3,246.44</u>	
Crédito tributario	1,804.08	
Anticipo:		
50% Impuesto a la Renta	721.18	
Menos: Retenciones como sujeto	<u>3,246.44</u>	
Anticipo 2001	<u>0</u>	

Sin embargo debido a las razones expuestas en la Nota 4b, estas cifras sufrirían modificaciones.