



1 de junio de 2004

66232

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
"EQUITRANSA" Equipos y Transportes S.A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; "EQUITRANSA" Equipos y Transportes S.A., al 31 de diciembre de 2003, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libre de errores importante. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía; "EQUITRANSA" Equipos y Transportes S.A., al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

EQUIPOS Y TRANSPORTES S.A.
" EQUITRANSA "
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Anexo No.		
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			346,787.63
Caja y Bancos	3	<u>346,787.63</u>	
EXIGIBLES:			1,306,875.54
Ctas. y Doc. Por Cobrar	4	1,031,513.94	
Ctas. Afiliadas y Asociadas	-	<u>275,361.60</u>	
DIFERIDOS:			639,564.58
Pagos Anticipados	-	55,722.00	
Impuestos Diversos	5	<u>583,842.58</u>	
Total Activo Corriente			<u>2,293,227.75</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FUJO:			8,717,890.22
Bienes no Depreciables	6	372,852.94	
Bienes Depreciables	6	<u>12,932,731.22</u>	
Total Activo Fijo		<u>13,305,584.16</u>	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	6	<u>-4,587,693.94</u>	
Total Activo no Corriente			<u>8,717,890.22</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO			<u><u>11,011,117.97</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EQUIPOS Y TRANSPORTES S.A.
" EQUITRANSA "
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en Dólares)

CUENTAS DE PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:	Anexo		
	No.		7,047,688.35
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	7	207,788.76	
Ctas. y Documentos por Pagar	8	6,781,030.33	
Impuestos Diversos	-	10,175.26	
Pasivos Acumulados	-	<u>48,694.00</u>	
Total Pasivo Corriente			<u>7,047,688.35</u>
 PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			2,898,335.97
Deudas a Largo Plazo	-	1,073,469.84	
Cta. Accionistas o Socios	-	<u>1,824,866.13</u>	
 PATRIMONIO:			1,065,093.65
Capital Social	-	800.00	
Aporte Capitalización	-	68,669.38	
Capital Adicional	-	462,624.14	
Reserva Facultativa	-	250,419.46	
P/G. del Ejercicio	-	<u>282,580.67</u>	
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio			<u>3,963,429.62</u>
 TOTAL CTAS. DE PASIVO Y PATRIMONIO			<u><u>11,011,117.97</u></u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

"EQUITRANSA"
Equipos y Transportes S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:		
VENTA DE SERVICIOS		-7,804,426.30
Con IVA.	-6,596,958.78	
Sin IVA.	<u>-1,207,467.52</u>	
(-) Devoluciones		851,336.99
(-) Descuentos		<u>22,885.94</u>
Total Ventas Nctas		-6,930,203.37
 EGRESOS:		
COSTO SERVICIOS		<u>7,719,077.74</u>
Pérdida Bruta		788,874.37
 Menos:		
GASTOS GENERALES		<u>491,653.93</u>
Pérdida Bruta		1,280,528.30
 Más/Menos:		
GASTOS FINANCIEROS	97,549.55	-1,563,108.97
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-1,660,658.52</u>	
Utilidad del Ejercicio		-282,580.67

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EQUIPOS Y TRANSPORTES S.A.
"EQUITRANSA"

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en Dólares)

	social	CAPITAL aportes	adicional	RESERVAS facultativa	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2002	800.00	68,669.38	462,624.14	-	267,586.31	799,679.83
Aumento Reservas	-	-	-	250,419.46	-	250,419.46
Resultados acumulados	-	-	-	-	-267,586.31	-267,586.31
P/G. del Ejercicio	-	-	-	-	282,580.67	282,580.67
Saldos al 31 de diciembre del 2003	800.00	68,669.38	462,624.14	250,419.46	282,580.67	1,065,093.65

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EQUIPOS Y TRANSPORTES
" EQUITRANSA "

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	282,580.67
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	1,549,372.97
	<u>1,831,953.64</u>

Deudas a Largo Plazo	-967,993.68
Ctas. Accionistas o Socios	1,824,476.32
Reserva Facultativa	250,419.46
Resultados Acumulados	-267,586.31
	<u>2,671,269.43</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes no depreciables	-15,116.90
Bienes depreciables	-547,043.06
	<u>-562,159.96</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>2,109,109.47</u></u>
--	----------------------------

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	244,808.26
Ctas. y documentos por cobrar	-410,433.06
Ctas. accionistas o socios	-900.00
Ctas. afiliadas y asociadas	842,428.47
Pagos anticipados	55,722.00
Impuestos diversos	-100,497.64
Deudas bancarias y financieras	-77,788.76
Ctas. y documentos por pagar	1,572,342.57
Pasivos acumulados	-16,572.37

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>2,109,109.47</u></u>
--	----------------------------

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

"EQUITRANSA"
Equipos y Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003
(Expresado en Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución.

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, abril veintiséis de mil novecientos ochenta y nueve, ante el abogado Ecuador A. Falquez Ayala, Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, se constituye la compañía anónima denominada; EQUIPOS Y TRANSPORTES S.A. "EQUITRANSA"

La compañía tendrá por objeto dedicarse a la adquisición, enajenación, explotación y beneficios de bienes inmuebles; en el ejercicio del negocio del mandato con respecto a bienes raíces de propiedad con terceros; agencias y representaciones nacionales como extranjeras, pudiendo para el efecto exportar o importar y comercializar, a la industria de la construcción, a la construcción de lotizaciones, urbanizaciones, carreteras, puentes y calles así como edificaciones de cualquier clase, sometidas o no al régimen de propiedad horizontal, podrá también realizar actividades conexas o similares tales como arrendamiento de maquinarias y equipos caminero, apertura de vías, explotación de carreteras, acarreo y transporte de material, pétreo, cascajo y relleno en general, todo lo relacionado con este tipo de actividades.

El plazo para el cual se constituyó esta sociedad es de cincuenta años que se contarán a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil del Cantón.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la República o del exterior por resolución de la Junta General.

El capital social de la compañía es de dos millones de sucres, dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una..

Aumento del Capital Social.- El cuatro de junio de mil novecientos noventa y siete, se resolvió aumentar el capital suscrito de dos millones a cinco millones de sucres, ante el abogado Marcos Diaz Casquete, Notario Vigésimo Primero de este Cantón, realiza el aumento del capital social y su consecuente Reforma del Estatuto Social de la Compañía; EQUIPOS Y TRANSPORTES S.A. "EQUITRANSA".

Verduga Aguilera Kepler	4.996 acc.	199.84
Verduga Alonso Raul	1 acc.	0.04
Verduga Flor Pedro	1 acc.	0.04
García Martínez Gabriel	1 acc.	0.04
Catagua Delgado José	1 acc.	<u>0.04</u>
		<u>200.00</u>

A la fecha del cierre del presente ejercicio económico el capital social de la compañía asciende a la cantidad de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañía y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 diciembre, mantenga sus registros contables en US. Dólares.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) INVENTARIOS:

Se encuentra valorados y registrados al costo de mercado. Y éstos se determinan por el método del costo promedio.

b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, más los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC.) No. 17.

c) DEPRECIACIÓN:

La depreciación es calculada sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada del respectivo activo y los porcentajes de depreciación establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno cuyos porcentajes anuales son los siguientes:

Edificio	5%
Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Comunicación	10%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta.de caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		4,443.73
San Eduardo	3,287.05	
La Bonita	199.70	
Manabi	<u>956.98</u>	
Bancos		342,343.90
Pacífico	30.90	
Pichincha	336,718.77	
Internacional	<u>5,594.23</u>	
B/G		<u><u>346,787.63</u></u>

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Cientes		1,004,584.81
Mamut Andino	3,129.62	
Consortio Semaica	1,120.00	
Transervi Cia. Ltda.	42,716.88	
El Rosario	1,056.00	
IIASA	27,286.44	
Asoc. Provincial de Softbol	149,359.47	
Inmoreimo	22,977.73	
Diteca S.A.	29,321.39	
Consermin S.A.	20,160.08	
Consortio Equitesa/Ecuatoriana y Asoc.	40,014.00	
Loor S.A.	54,759.11	
Agregados Rocafuerte S.A.	16,428.19	
Cia. Verdu S.A.	54,509.29	
Hormigones Rocafuerte S.A.	2,662.00	
Tenco	76,007.59	
Morocho Carlos	6,696.59	
Constructora Norberto Odebrecht	3,132.50	
Constructora Odorisio S.A.	1,780.01	
Salica del Ecuador S.A.	4,397.83	
Cia. General de Construcciones	338,261.60	
Harbert International Establishment	1,125.62	
Urazul S.A.	58,808.07	
Inmobiliaria Bilbao S.A.	1,230.79	
Conduto Ecuador S. A.	6,451.19	
Gafter Jacobo	5,040.00	
Neptun Line	4,400.00	
Ecuadesa S.A.	5,170.00	
Diversos	816.80	
Varios	40,329.53	
	<u>1,019,148.32</u>	
Menos: Prov. Ctas. Incobrables	-14,563.51	
Anticipos empleados		2,062.36
Préstamos empleados		<u>24,866.77</u>
B/G		<u><u>1,031,513.94</u></u>

5.- IMPUESTOS VARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2003 la cta. impuestos diversos su saldo lo forma de la siguiente manera:

Servicio de Renta	
Retenciones:	195,328.00
1%	3.66
5%	388,510.92
Crédito Fiscal	
B/G	<u>583,842.58</u>

6.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de activo fijo y depreciaciones presenta las siguientes variaciones:

	saldo anterior	deudor	acreedor	neto libro
NO DEPRECIABLES				
Terreno	308,013.00	11,397.00		319,410.00
Const. en curso	49,723.04	3,719.90		53,442.94
subtotal	357,736.04	15,116.90	0.00	372,852.94
DEPRECIABLES				
Tractores	1,567,696.43		158,672.90	1,409,023.53
Cargadoras	707,819.09	170,500.00		878,319.09
Excavadoras	5,033,941.87	112,818.58		5,146,760.45
Motoniveladoras	1,285,900.00		134,605.80	1,151,294.20
Rodillos	860,141.51			860,141.51
Retroexcavadoras	353,000.00			353,000.00
Volquetas	147,000.00	11,466.54		158,466.54
Herramientas	170,074.00			170,074.00
Compactadoras	434,355.27			434,355.27
Vehículos	644,062.30	67,025.48		711,087.78
Generadores		6,000.00		6,000.00
Grúa	251,087.56			251,087.56
Camiones	687,739.34	279,073.43		966,812.77
Soldadoras	34,000.00	15,411.06		49,411.06
Varios	207,714.72	175,448.42		383,163.14
Muebles y enseres	1,156.00	2,578.32		3,734.32
subtotal	12,385,688.09	840,321.83	293,278.70	12,932,731.22
B/G	12,743,424.13	855,438.73	293,278.70	13,305,584.16
Menos: Depreciación	-3,038,320.97		1,549,372.97	-4,587,693.94
B/G	9,705,103.16	855,438.73	1,842,651.67	8,717,890.22

7.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Bancarias	
Banco del Pichincha	207,752.76
Banco Internacional	<u>36.00</u>
B/G	<u><u>207,788.76</u></u>

8.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma así:

Cientes		104,135.81
Obra Samborondon	104,115.81	
Concretos Prefabricados	<u>20.00</u>	
Proveedores		4,225,078.87
Accesorios y Repuestos OPJA	23,144.18	
Conauto	4,055.95	
Ecuair	14,594.68	
Lubrival	4,739.93	
Macasa	1,044.77	
Reparsa	959.27	
Spram	1,032.30	
Maq.Ind.Agr. S.A.	12,606.39	
C.N.D.	33,198.01	
Indura	3,157.26	
Sehimac	1,634.87	
Compermusa	1,662.84	
Mainfg S.A.	1,114.43	
RKL Importaciones	982.35	
Diversos	2,800.82	
Provisiones por Pagar	<u>4,118,350.82</u>	
Documentos por Pagar		2,451,815.65
Imp. Ind. Agr. S.A.	531,013.27	
Caterpillar Financial Services	1,225,475.36	
Dragados y Construcciones	46,904.12	
Macasa	10,578.34	
Ecuair	341,903.22	
Fonesi	47,952.20	
Mamut Andino C.A.	25,168.39	
Rematec S.A.	8,038.91	
Varios	<u>214,781.84</u>	
B/G		<u><u>6,781,030.33</u></u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de esta cta. se forma así:

Beneficios Sociales		41,464.47
IESS. - aportes	1,719.02	
Vacaciones	4,984.57	
15% Utilidades a/f. Empleados	23,427.50	
Alimentación	928.29	
Diversos	5,653.04	
Nómina	4,752.05	
Otras Cuentas por Pagar		7,229.53
1.5 o/oo tasas Municipio	1,022.64	
Supercompañías	6,206.89	
B/G		48,694.00

10.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2003, el saldo de la cta. de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Servicio de Renta		
1% retención		10,175.29
12% IVA.		-0.03
B/G		10,175.26