

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
ERCAMPO S. A.

- 1.- He Auditado el Balance de Situación de la Empresa ERCAMPO S. A., al 31 de diciembre del 2000, los correspondientes estados de Pérdidas y Ganancias por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa ERCAMPO S. A., mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, sobre la base en la auditoría efectuada.

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, de acuerdo a una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros, estén libres de errores significativos.

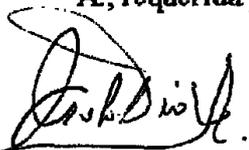
Dicha operación incluye la selección y el examen de una base de datos selectivos cuyo record, evidencia los montos y situaciones de los estados financieros.

- 2.- Considero que el análisis ofrece una base razonable para nuestra opinión y por consiguiente, un compendio de las pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría que consideramos necesario en las circunstancias.

Los estados financieros han sido producto de la correcta aplicación de las N.E.C. (Normas Ecuatorianas de Contabilidad).

- 3.- En mi opinión los estados financieros antes mencionados, ajustados de acuerdo a lo que se determina en este estudio, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ERCAMPO S. A., los resultados de sus operaciones y cambios en la posición económica por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

- 4.- La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2000 de ERCAMPO S. A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



Lcdo. Galo Díaz Acosta
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No. 275

Quito, 15 de enero del 2002.

ERCAMPO S. A.
BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
valor en dólares americanos

CUENTAS DE ACTIVO		
Caja Bancos	(nota 3)	<u>15,877</u>
CUENTAS POR COBRAR		
Documentos por Cobrar	(nota 4)	25,784
Empleados		108
Impuestos Anticipados	(nota 5)	8,882
TOTAL CUENTAS X COBRAR		<u>32,772</u>
INVENTARIO		26,655
PROPIED.PLANTA Y EQUIPO NETO	(nota 6)	41,997
CARGOS DIFERIDOS	(nota 7)	18,662
TOTAL ACTIVO		<u>133,963</u>
CUENTAS DE PASIVO		
Proveedores		37,563
Comerciales		21,008
Pasivos Acumulados	(nota 8)	655
Préstamos Accionistas	(nota 9)	50,656
Impuestos		138
Sobregiros Bancarios		5,348
SUMAN PASIVOS		<u>115,365</u>
PATRIMONIO		18,598
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>133,963</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
Valor en dólares americanos

VENTAS:		
Locales		488,257
TOTAL VENTAS		<u>488,257</u>
Gastos administrativos		64,341
Gastos de Gestion		431,830
Gastos Generales		<u>20,406</u>
TOTAL GASTOS		<u><u>516,576</u></u>
OTROS INGRESOS	(nota 10)	32,598
Ajuste Ingresos	(nota 11)	(389)
Ajuste Gastos	(nota 11)	12,380
UTILIDAD DEL PERIODO		<u>16,291</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



ERCAMPO S.A.
 ESTADO DE RECONCILIACION DEL PATRIMONIO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

DESCRIPCION	RESERVAS DE CAPITAL							TOTAL
	CAPITAL	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	REEXPRES. MONETARIA 1999	REEXPRES. MONETARIA 2000	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	PERDIDAS ACUMULAD.	UTILIDAD	
Saldo al 31 de dic/99	80	-	63	-	-	(19)		162
Corrección Monetaria 2000 (Activos fijos)		-		1,943				1,943
Pagos Capital Suscrito	240							240
Resultado del ejercicio							16,291	16,291
								-
	320	-	63	1,943	-	(19)	16,291	18,598

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

ERCAMPO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2000.

1.- OPERACIONES

La Empresa ERCAMPO S.A., constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura de Constitución del 12 Julio de 1999, con oficina principal en la ciudad de Quito y facultada para establecer sucursales y agencias en el Ecuador o en el extranjero. Sus operaciones principales consisten en planificación y construcción de obras civiles, obras eléctricas, telefónicas, electrónicas, mecánicas, asfalto de vías, construcción de carreteras, caminos, casas, edificios, canalizaciones telefónicas, comercialización de productos afines a sus operaciones, promoción, construcción y venta de urbanizaciones, conjunto habitacionales, mantenimiento de obras civiles, eléctricas, electrónicas, entre las principales.

2.- RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

a) **Preparación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico modificado parcialmente para el caso de activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la NEC.17 publicado en el R.O. No. 57 del 13 de abril del 2000. Los balances se encuentran valorados en dólares americanos, sus registros se encuentran valorados en dólares americanos a partir del 1º de enero del 2000, habiendo sido transferido el balance de diciembre/99 en sucres, adoptando el tipo de cambio de \$ 25.000 por cada dólar.

A partir del 1 de enero del 2000 las partidas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición, 31 de marzo del 2000. Fueron aplicados además los índices de brecha de conformidad con la NEC 17, con el propósito de llegar a un valor real que ajuste la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América.

b) **Inventarios.**

Los inventarios de materiales, están valorados al costo de la última compra, estos productos, transformados a dólares americanos a un tipo de cambio de 25.000 sucres por cada dólar.

c) **Inversiones.**

Las inversiones realizadas por la empresa han sido manejadas conjuntamente en la cuenta de Bancos, habiendo sido liquidadas en este mismo ejercicio.



d) Propiedad, Planta y Equipo.

Se presentan al costo, más el valor de la corrección monetaria vigente a partir de 1992, para el periodo de enero 1 a marzo 31 del 2000 y la aplicación de los ajustes de brecha No. 1 y No. 2 que corrige las diferencias existentes entre la inflación y de devaluación anual del sucre; convertidos a dólares americanos a un tipo de cambio de 25.000 por cada dólar, menos las depreciaciones acumuladas.

Los activos fijos que se adquirieron para la Empresa y su respectiva depreciación acumulada al 31 de marzo del 2000, se revalorizaron de conformidad con la NEC. 17 ajustando el porcentaje de inflación en el periodo en 32.8118 % y la aplicación de las brechas, de acuerdo a cuadros preparados para el efecto.

Los costos de reparación o mantenimiento, se registran como gastos del periodo afectando a los resultados del ejercicio.

Las depreciaciones de los activos se registran con cargo a las operaciones del ejercicio 2000, utilizando las siguientes tasas para depreciar el valor que determine su tiempo de vida útil estimada.

Método de depreciación.- se aplica el método de línea recta según detalle:

Activo Fijo	años de vida
Muebles y Enseres	3
Equipos Oficina	3 y 4
Equipos de computación	5
Vehículos	10

e) Moneda Extranjera.

Los registros de Ercampo S.A. se realizaron en dólares americanos, moneda adoptada por el Ecuador por la cual la convertibilidad fue de \$ 25.000 por cada dólar.

f) Jubilación Patronal.

Ercampo S.A., es una Empresa constituida en 1999, por consiguientemente, el personal que labora en ella, en el mejor de los casos tendrá 2 años de servicio, por lo tanto no hay lugar a cálculo actuarial alguno.

g) Aplicación de la NEC. 17

Con el propósito de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno Ecuatoriano adopta el esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador, la tasa de cambio en \$ 25.000 por 1 dólar americano. Se considera necesario la aplicación de esta dolarización dado que el sucre sufrió un deterioro importante en los últimos

años, pasando de \$ 6.800 por 1 US\$, al 1º de enero de 1999 a \$ 25.000 por 1 US\$ al 10 de enero del 2000, se establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América; para ello es necesario la aplicación de ciertos ajustes que la NEC 17 lo determina, a los estados financieros expresados en sucres.

3.- CAJA BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

	VALOR US \$
Caja en Balance antes de ajustes	2.035
Ajustes 3,1,	7.880
Caja ajustada	9.915
Banco Pichincha	12
Banco Continental	5.950
	<u>15.877</u>

3.1.- Valor de ingreso realizado en el ejercicio 1999 no contabilizado, y consecuentemente afecta a la cuenta de Caja, que debe ajustarse.

La Cuenta del Bancos no dispone de conciliación a diciembre del 2000, por consiguiente es recomendable la sustentación respectiva de sus saldos.

4.- DOCUMENTOS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

Andinatel 25.783.92

Corresponde a saldo, causado por diferencia de tipo de cambio, el mismo que debe liquidarse con cargo a diferencial cambiario. Este valor de acuerdo a la ley puede amortizarse en 5 años.

5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre del 2000, los Impuestos Anticipados , se presentan así:

	VALOR US \$
IVA Pagado	1.150
Retención en la Fuente.	5.732
	<u>6.882</u>



6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

	VALOR US \$
Muebles y Enseres.	139
Equipo de Oficina	779
Equipo de Computación	3.399
Vehículos	40.895
Depreciación Acumulada	(3.215)
TOTAL	41.897

La depreciación Acumulada de los activos fijos, debe ajustarse, con aplicación de tasas de depreciación determinadas por la ley, se detalla a continuación para cada grupo:

	%
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	20
Vehículos	20

7.- CARGOS DIFERIDOS.

A continuación se detallan los Cargos Diferidos al 31 de diciembre del 2000, que conforman los siguientes rubros:

		VALOR US \$
Garantías		12.550
Cuentas de Ajuste	7,1	4.112
TOTAL		18.662

7.1.- El saldo de US\$ 4.112 es el resultante de ajustes que deben aplicarse en este ejercicio y que se detallan:

	VALOR US \$
Cierre ingresos/99 duplicado/00	(389)
Cierre gastos/99 duplicado en/00	12.380
Ingresos declarados y no reg./99	(7.880)
Pérdida del ejercicio no registrada	(19)
TOTAL	4.112

8.- PASIVOS ACUMULADOS.

A continuación se detallan las cuentas de Pasivos Acumulados, al 31 de diciembre del 2000, que conforman los siguientes rubros:

	VALOR US \$
Décimo Cuarto Sueldo	17
Décimo Tercer Sueldo	(21)
Vacaciones	228
Fondo de Reserva	425
IESS por Pagar.	8
TOTAL	655

9.- PRESTAMOS ACCIONISTAS.

A continuación se detallan las cuentas de Préstamos Accionistas al 31 de diciembre del 2000, que conforman los siguientes rubros:

	VALOR US \$
Ing. Antonio Campoverde	41.132
Ing. Miguel Loayza	9.524
TOTAL	50.656

10.- OTROS INGRESOS.

A continuación se detallan las cuentas de Otros Ingresos al 31 de diciembre del 2000, que confirman los siguientes rubros:

		VALOR US \$
Ingresos.- Anticipos		31.201
Rendimientos Financieros		552
REI	10.1	846
TOTAL		32.599

10.1.- Resultados por exposición a la Inflación.-

Para la reexpresión de activos, pasivos y patrimonio se ha dado cumplimiento a lo que establece la NEC. No. 17. La cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación" que es la que determina si hay saldos negativos o positivos, tiene como resultado un saldo positivo, es decir que funciona como ingreso gravable, por un monto de US\$ 846.

Debe anotarse que la Ley No. SB-SC-SRI-01 de Abril 13 del 2000 que aprueba la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC. No. 17 de conversión de estados

financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización, en su Art. 11, prevee que la aplicación de la Corrección Monetaria Integral se debe registrar en los resultados del período en la cuenta " Resultados por Exposición a la Inflación", lo cual reflejará la ganancia o pérdida por la posición monetaria neta. La ganancia o pérdida forma parte del rubro de resultados financieros y como tal debe considerarse para el año 2000, como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo, Ley confirmada con Resolución del SRP No. 00921 del diciembre 13 del 2000.

Esta Ley no anula la vigencia de la Corrección Monetaria aplicada hasta el ejercicio 1999

11.- AJUSTE INGRESOS Y GASTOS.

El Estado de Pérdidas y Ganancias del presente ejercicio se encuentra afectado contablemente por el ingreso duplicado de US \$ 369 y el registro duplicado de gastos por un valor total de US\$ 12.380, los mismos que deben ser ajustados por cuyo efecto, su utilidad se incrementa a un valor total de US\$ 16.291.

Este efecto de cambio en la utilidad, amerita el que deba hacerse una declaración rectificatoria a la ya presentada según formulario 00155626.

12.- IMPUESTO A LA RENTA.

De conformidad con la Ley del Impuesto a la Renta, la utilidad impositiva de la Empresa, en caso de haberla, está gravada con la tasa del 25 %..

13.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Empresa pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

