

**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 2001, 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.
- 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 2001 de ERCAMPO S. A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

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

Quito, 4 de marzo del 2002.

**ERCAMPO S. A.**  
**BALANCE DE SITUACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**valor en dólares americanos**

<b>CUENTAS DE ACTIVO</b>		
Caja Bancos	(nota 3)	<u>448</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Impuestos Anticipados	(nota 4)	3,252
Inversiones	(nota 4a)	229
<b>TOTAL CUENTAS X COBRAR</b>		<u>3,481</u>
PROPIED.PLANTA Y EQUIPO NETO	(nota 5)	3,320
CARGOS DIFERIDOS	(nota 6)	29,895
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>37,145</u>
<b>CUENTAS DE PASIVO</b>		
Proveedores		11,232
Pasivos Acumulados	(nota 7)	3,924
Préstamos Accionistas	(nota 8)	3,193
Impuestos	(nota 9)	3,558
<b>SUMAN PASIVOS</b>		<u>21,897</u>
<b>PATRIMONIO</b>	(nota 10)	15,248
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>37,145</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

ERCAMPO S.A.  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
Valor en dólares americanos

<b>INGRESOS</b>		
Comerciales		46,968
Venta de Activos Fijos		13,419
Financieros		645
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>61,032</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Construcción	(nota 10)	28,585
Gastos de Administración	(nota 11)	29,911
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>58,476</b>
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>		<b>2,556</b>

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 2001

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	PERDIDAS ACUMULAD.	UTILIDAD A DISTRIBUIR	RESULTADO EJERCICIO 01	TOTAL
Saldo el 31 de dic/2000			83.00					83
Saldo el 31 de dic/2000	320.00		1,943.00	-	(18)	18,291		18,535
Absorción de Pérdida/99			(19.00)		18			-
Distrib. utilidad. Res. Legal		1,829.00				(1,829)		(0)
Distrib. utilidad Imp. Rente						(5,908)		(5,908)
Resultado del ejercicio							2,556	2,556
<b>TOTAL</b>	<b>320.00</b>	<b>1,829.00</b>	<b>1,987.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,756</b>	<b>2,556</b>	<b>15,248</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros. (nota 10)

**ERCAMPO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 de diciembre del 2001**

**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 2001.

**b) Inversiones.**

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

**c) Propiedad, Planta y Equipo.**

Se presentan al costo, más el valor de la corrección monetaria vigente a partir de 1992 y la aplicación de las NEC 17, 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 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, se ajustan valores al 31 de diciembre del 2001, 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	10
Equipos Oficina	10
Equipos de computación	5
Vehículos	5

**d) Moneda Extranjera.**

Los registros de Ercampo S.A. se realizaron en dólares americanos, moneda adoptada por el Ecuador.

**e) Jubilación Patronal**

Ercampo S.A., es una Empresa constituida en 1999, por consiguiente, el personal que labora en ella, en el mejor de los casos tendrá 3 años de servicio, por lo tanto no hay lugar a cálculo actuarial alguno.

**D. Capital Social.**

ERCAMPO S. A., tiene un capital de US\$ 320.00 distribuidos en 8.000 acciones cuyo valor nominal por acción es de US\$ 0.04. Al 31 de diciembre del 2001, se encuentra en trámite de aumento de capital en cuatrocientos ochenta dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, cuyo monto total será de US\$ 800 de capital.

### 3.- CAJA BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2001, esta cuenta se presenta así:

	VALOR US\$
Banco Pacífico	160
Banco de Guayaquil	288
TOTAL	<u>448</u>

La Cuenta del Bancos no dispone de conciliación a diciembre del 2001, por consiguiente es recomendable la sustentación inmediata de sus saldos.

Por otro lado, existen transacciones que se han realizado directamente con caja general sin la utilización de documentos prenumerados que permiten un mejor control. Se considera recomendable que todo egreso se maneje con caja chica o con cheques a fin de tener una seguridad en cuanto a la circulación de documentos y al registro adecuado de los mismos.

### 4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre del 2001, los Impuestos Anticipados, se presentan así:

Impuesto a la Renta anticipado a través de Retenciones en la Fuente realizado por terceros, por un valor de US\$ 3.252

### 4.- INVERSIONES (GARANTIAS ENTREGADAS).

Al 31 de diciembre del 2001, el movimiento de esta cuenta se presenta así:

		PLLA.	CONTABIL.	LIQ.COOP.
COOP.EJERC.NAC.	AÑO 2000	1	2,868.18	2,868.18
		2	4,548.12	4,548.12
		3	5,028.06	5,028.06
	SUBTOTAL		<u>12,442.36</u>	<u>12,442.36</u>
	AÑO 2001	4	952.94	952.94
		P/1	476.25	476.25
		P/2	317.50	317.50
		P/3	120.90	-
		P/4	112.71	112.71
	SUBTOTAL		<u>1,980.30</u>	<u>1,859.40</u>
TOTAL COOP.EJERC.NACIONAL			<u>14,422.66</u>	
LIQUIDACION COOP.EJERCITO				<u>14,301.76</u>
SALDO A COBRAR A LA COOPER.				120.90
GARANTIA USO DE OFICINA				108.00
TOTAL SALDO CTA.				<u>228.9</u>



La liquidación efectuada por La Cooperativa del Ejército Nacional no considera los intereses que habla el numeral 3 de condiciones sobre descuento por garantía, señalado en el Contrato suscrito, corresponde el pago de intereses sobre los siguientes valores:

- a) Sobre el valor pagado por la Cooperativa, US\$ 14.301.76 a la respectiva tasa de mercado, según registro contable de junio 28 del 2001.
- b) Sobre el valor que aún no ha sido devuelto, US\$ 120.90 a la tasa de mercado, valor registrado como garantía con documento DP 0010 de marzo 15 del 2001.

Para la liquidación de la garantía no está considerándose la retención de garantía en planilla costo + porcentaje No. 3 por el valor de US\$ 120.90

El saldo de garantía que se define en este estudio, más los intereses correspondientes, que es el resultante de la revisión del Acta de Entrega Recepción de los trabajos contratados, es de responsabilidad de la Empresa el gestionar el cobro respectivo.

#### 5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre del 2001, esta cuenta se presenta así:

	VALOR US\$
Muebles y Enseres	139
Equipos de Oficina	779
Equipo de Computación	3.398
SUMAN	<u>4.316</u>
Depreciación Acumulada	996
NETO ACTIVO FIJO	<u><u>3.320</u></u>

El valor de cada rubro de activo fijo está formado por el valor histórico más la respectiva revalorización.

El gasto de depreciación Acumulada se encuentra definido en los siguientes valores:

	VALOR US\$
Depreciación a Dic.31/00	3.215
Depreciación a Dic. 31/01	896
	<hr/> 2.219
Deprec. Activos vendidos/01	13.314
<b>GASTOS DEL EJERCICIO</b>	<hr/> <b>11.095</b> <hr/>

#### **6.- CARGOS DIFERIDOS.**

A continuación se detallan los Cargos Diferidos al 31 de diciembre del 2001, que conforman los siguientes rubros:

		VALOR US\$
Diferencial Cambiario		25.784
Cuenta de Ajuste.	(nota 6.1)	4.111
<b>TOTAL</b>		<hr/> <b>29.895</b> <hr/>

6.1.- El valor de US\$ 4.111 es el resultante de ajustes realizados en el ejercicio 2000 y que se detallan a fin de que sean revisados y registrados en sus respectivas cuentas:

	VALOR US \$
Cierre ingresos/99 duplicado/00	(369)
Cierre gastos/99 duplicado en/00	12.380
Ingresos declarados y no reg./99	(7.860)
Pérdida del ejercicio no registrada	(20)
<b>TOTAL</b>	<hr/> <b>4,111</b> <hr/>

#### **7.- PASIVOS ACUMULADOS.**

A continuación se detallan las cuentas de Pasivos Acumulados, al 31 de diciembre del 2001, que conforman los siguientes rubros:

	VALOR US \$
Décimo Tercero	56
Décimo Cuarto	16
Aportes IESS	274
Fondos de Reserva	1.134
15 % Particip. Trabajadores	2.444
<b>TOTAL</b>	<hr/> <b>3,924</b> <hr/>

Esta cuenta considera las provisiones realizadas con corte a diciembre 31/01 y que deberán ser pagadas y presentadas a la entidad correspondiente en su fecha respectiva.

### 8.- PRESTAMOS ACCIONISTAS.

A continuación se detallan las cuentas de Préstamos Accionistas al 31 de diciembre del 2001, que conforman los siguientes rubros:

*Entregas como préstamos realizado por el Ing. Antonio Campoverde por el valor de US\$ 3.183*

### 9.- IMPUESTOS POR PAGAR.-

A continuación se detallan las cuentas de Impuestos a pagar al 31 de diciembre del 2001, que conforman los siguientes rubros:

	VALOR US\$
IVA por Pagar	3,358
Retenciones en la Fuente.	200
TOTAL	<u>3,558</u>

IVA por Pagar, corresponde al saldo de cobros de IVA realizado en ventas, pagos de IVA efectuado en compras y retención de IVA realizados a facturas de Ercampo por Contribuyentes Especiales.

La Empresa tiene presentadas declaraciones del IVA, en forma mensual, como dispone la Ley, las mismas que tienen que ser ampliadas mediante una declaración sustitutiva, en razón de reliquidación de valores de IVA, que se consideran en los registros contables.

Retenciones en la Fuente, corresponden a las efectuadas por Ercampo S. A. en compras o pagos por servicios.

### 10.- GASTOS DE CONSTRUCCION

A continuación se detallan las cuentas de Gastos Directos de Construcción al 31 de diciembre del 2001, que conforman los siguientes rubros:

	VALOR US\$
Trabajo Ocasional	1,808
Honorarios Profesionales	1,920
Materiales	23,968
Impuestos acometidas domicil.	869
TOTAL	<u>28,565</u>

## **11.- GASTOS ADMINISTRATIVOS.**

A continuación se detallan las cuentas de Gastos Administrativos al 31 de diciembre del 2001, que conforman los siguientes rubros:

	VALOR US\$
Sueldos de Personal	13,417
Teléfono	605
Arriendo	876
Suminist.de Oficina	126
Mantenimiento	211
Gastos Legales	1,420
Gastos Vehículos	1,815
Depreciaciones	11,096
Gastos Financieros	303
Gastos Varios	43
<b>TOTAL</b>	<b><u>29,911</u></b>

## **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 2001 y la fecha de preparación del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Empresa pudiera tener un efecto significativo sobre los estados financieros.