

Carlos Bastidas Ortiz

DOLMEN S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2000

Con el Informe del Auditor Independiente

**CARLOS BASTIDAS ORTIZ
AUDITOR EXTERNO**

Informe del Auditor Independiente

A la Junta de Accionistas
DOLMEN S. A.

He efectuado la auditoría del balance general adjunto de Dolmen S. A., al 31 de diciembre del 2000, y de los estados conexos de utilidades, evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoría.

Realicé la auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Esas normas requieren que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para mi opinión.

No me fue factible satisfacerme de la exactitud de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 1999 Y 2000, ni del costo de ventas debido a que fui contratado en fecha posterior al 31 de Diciembre del 2000. No he recibido respuestas a mis solicitudes de confirmación de saldos de obligaciones por pagar con instituciones financieras, ni de abogados de la compañía al 31 de diciembre del 2000, pese a que verifique los valores a cancelar con las entidades financieras, no pude determinar la eventual existencias de otras transacciones y obligaciones por este concepto directa o indirectas, y/o garantías diferentes de las registradas en los libros de contabilidad si las hubiere. Al 31 de diciembre del 2000, la compañía aplico la NEC 17, para la dolarización de sus estados financieros, no tuve la certeza de la razonabilidad de los cálculos de la reexpresión monetaria de años anteriores, ya que nos basamos en las revisiones efectuadas por los auditores externos anteriores.

Como se describe mas ampliamente en la nota 1 (a), a los estados financieros, a ala fecha de este informe no es posible determinar la resolución de las incertidumbres sobre la evolución futura de la crisis de la economía ecuatoriana, los estados financieros adjuntos debe ser leídos considerando estas circunstancias.

En mi opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, si hubiese alguno, que podrian haberse considerado necesarios, si hubiese podido satisfacerme de los asuntos indicados en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Dolmen S. A., al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Los estados financieros adjuntos, se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Según se indica en la nota 2, la Compañía aplicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Financiera No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", para convertir los estados financieros expresados en sures ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

25 de Junio del 2001



Carlos Bastidas Ortiz
SC-RNAE 031
Registro No. 11.228

DOLMEN S. A.

Balance General

31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

ACTIVOS

Activos circulantes:

Efectivo en caja y bancos	158
Cuentas por cobrar (nota 3)	210,804
Pagos Anticipados	2,437
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	<u>213,399</u>

Activos fijos, neto de depreciación acumulada de US\$ 154,225 (nota 4)	70,867
Otros activos (nota 5)	129,992
TOTAL ACTIVOS	<u>414,258</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DOLME S. A.

Balance General

31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Pasivos circulantes:

Cuentas por Pagar (Nota 7)	33,929
Prestamos Bancarios por pagar (nota 6)	192,944
Pasivos Acumulados (nota 8)	16,710

TOTAL PASIVO CIRCULANTE 243,583

Pasivo a largo plazo

TOTAL PASIVOS 325,731

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital suscrito y pagado 55,428

Reservas

Legal 147

Capital 32,952

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 88,527

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 414,258

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DOLMEN S. A.
Estado de Utilidades

Año que terminó el 31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

INGRESOS DE OPERACIONES

Ventas	450,413
Total Ingresos Operacionales	<u>450,413</u>
Costo de Ventas	(280,399)
Utilidad Bruta	<u>170,014</u>

GASTOS DE OPERACIONES

Gastos de Administración y Ventas	(60,114)
Gastos Financieros	(121,503)
Utilidad en Operacion	<u>(11,603)</u>

OTROS INGRESOS Y (EGRESOS)

Otros Ingresos	3,853
Perdida del ejercicio	<u>(7,750)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DOLMEN S. A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

	Capital Social	Aportes Futuras Capital.	Reservas Legal	Reservas Facult	Rev. Pat.	Reexp. Monet	Resultad	Reserva Capital	Total
Saldo al 01 de enero de 2000	42,400		147	-	11,656	-	-	-	54,203
Aportación Socios		13,028							13,028
Dolarización 31 Marzo 2000								29,046	29,046
Transferencia					(11,656)		7,750	3,906	0
Transferencia							(3,765)		(3,765)
Resultado del ejercicio							(3,965)		(3,965)
	42,400	13,028	147	-	-	-	-	32,952	88,527

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DOLMEN S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Perdida Neta	(3,965)
Ajuste para conciliar las perdidas Neta con el efectivo neto	
Actividades de Operación	
Depreciación	5,891
Resultados por exposición a la inflación	84,317
Diferencia en cambio neta	
Aumento o disminución en	
Cuentas por cobrar	(45,211)
Inventarios	
Costos pagados por anticipados	
Otros Activos y Cargos diferidos	(36,693)
Aumento o disminución en	
Cuentas por pagar	16,147
Otros	77,471
Efectivo neto utilizado en las actividades Operativas	97,957
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de Activos Fijos	0
Efectivo neto utilizado en las actividades Inversión	0
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Provenientes de Prestamos Bancarios	(23,526)
Financiamiento de accionistas	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(23,526)
Disminución neta en el efectivo	74,431
Efectivo al Inicio del año	14,327
Efectivo al final del año	60,104

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

DOLMEN S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

1. Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Actividad y Entorno Económico

Compañía Dolme S. A., fue constituida el 29 de Abril de 1997, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador. Su actividad principal es la fabricación de bloques, tejas y adoquines

El ejercicio económico del 2000 el Ecuador establece el tipo de cambio del sucre en S/. 25.000 por cada US\$ 1 como procedimiento previo para la adopción del esquema monetario de dolarización, el cual fue aprobado por el Congreso Nacional en Febrero del 2000 y la respectiva ley "ley para la transformación Económica del Ecuador" promulgada en el Suplemento del Registro Oficial No. 34 del 13 de Marzo del 2000. Mediante esta ley se dispuso el reemplazo de los sucres en circulación por dólares de los Estados Unidos de Norteamérica a través de su canje en el Banco Central del Ecuador a la tasa de S/. 25.000 por cada US\$ 1.

El Ecuador atraviesa una severa crisis económica, cuyos efectos son la reducción de las actividades económicas e iliquidez en los mercados financieros, lo cual aunque en el año 2000 los efectos de las condiciones adversas de la economía ecuatoriana incluyeron un reducido crecimiento del producto interno bruto, alta tasa de inflación, disminución de los créditos a nivel del sector financiero, inestabilidad social, política laboral y en general una profunda recesión.

Los estados financieros adjuntos reflejan la estimación de la administración, a la fecha de los estados financieros, del impacto de las condiciones adversas de la economía ecuatoriana sobre la situación financiera de la compañía de acuerdo a normas ecuatorianas de contabilidad. Los resultados reales podrían tener una variación significativa en las estimaciones realizadas por la administración y tales diferencias podrían ser materiales. Además, los efectos sobre la situación financiera de la compañía de su evolución futura de la economía

(b) Base de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance general, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas.

(c) Cambio en la Moneda de Reporte

La resolución de la Superintendencia de Compañías establece que las sociedades bajo su control deben expresar sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de conformidad con la disposición transitoria séptima de la "Ley para la Transformación Económica del Ecuador", la que dispuso, como parte de la

DOLMEN S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

implantación del esquema monetario de dolarización, la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos (S/.) a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). La conversión se debe de efectuar a dólares de acuerdo con la Norma ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización" (véase nota 2). A partir del 31 de marzo del 2000 la información financiera y contable se procesa y reporta en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

(d) Propiedad, maquinarias y equipos

La propiedad, maquinarias y equipos están registrados a una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Excepto aquellos adquiridos a partir del 1 de abril del 2000, que se contabilizan al costo y se presentan netos de la depreciación acumulada.

La depreciación de la propiedad, maquinarias y equipos, es calculada mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

Edificio	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%

(e) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana que se describen en la nota 1 (a), tales diferencias podrían ser materiales.

2. Conversión de los Estados Financieros de Sucres Ecuatorianos a Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

(a) Conversión de los Estados Financieros

Como se indica en la nota 1 (a) en marzo del 2000 el gobierno del Ecuador adoptó formalmente el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica como moneda de curso legal en el país y según como se indica en la nota 1 (c) como parte de la implantación de este esquema monetario, se dispuso que las compañías ecuatorianas efectúen la conversión de los saldos al 31 de marzo del 2000 de sus registros de contabilidad de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad "NEC No. 17".

DOLMEN S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

La compañía convirtió los saldos de sus estados financieros al 31 de Marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica de acuerdo con las provisiones de la Norma ecuatoriana de Contabilidad "NEC No. 17". Esta norma requirió que previamente a la conversión a dólares se ajusten los saldos en sucres de las partidas no monetarias del balance general para reconocer además de los efectos de la inflación que se venía registrando al cierre de cada año hasta el 31 de diciembre de 1999 los saldos en sucres ecuatorianos de las partidas no monetarias, (excepto inventarios) del balance general al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados por el índice de inflación desde el 1 de enero del 2000, o de la fecha de origen de la partida si fuere posterior y el 31 de marzo del 2000. El índice de inflación entre el 1 de Enero y el 31 de marzo del 2000 ascendió a 32.818% de acuerdo al índice de precios al consumidor urbano publicado por el instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

Los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 expresados en sucres ecuatorianos y ajustados según los procedimientos antes indicados fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica a la tasa de cambio de s/. 25.000 por cada US\$. 1; dichos saldos fueron la base para iniciar la contabilidad en dólares.

(b) Ajustes de años anteriores

De conformidad con las provisiones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 2NEC No. 17", los saldos al inicio del año de las cuentas de patrimonio han sido ajustados para reconocer el efecto que en las partidas no monetarias del balance general tiene el índice especial de corrección de brecha; tales saldos han sido expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, según se muestra a continuación:

De acuerdo a lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad "NEC No. 17", los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio (cuenta que registra el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999) se revelan en cuentas separadas en el balance general que se adjunta. De acuerdo a las normas societarias vigentes los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria no están sujetos a distribución a los accionistas, pero pueden ser objeto de capitalización, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

3. Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2000 es como sigue:

Clientes	44,940
Cheques por cobrar	9,486
Otras cuentas por cobrar clientes	487
Deudores varios	2,590
Depósitos en Garantía	6
Cuentas y documentos por cobrar L.P.	153,295
	<u>210,804</u>

DOLMEN S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

El saldo de cuentas por cobrar a compañías relacionadas no tiene fecha de vencimiento ni generan intereses.

4. Propiedad, Maquinarias y equipos

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinarias y equipos al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2000 es como sigue:

COSTO HISTORICO	
Saldo al 12/31/1999	181,199
Adiciones	12,208
Ajuste Nec 17	31,685
Saldo a 12/31/2000	<u>225,092</u>
DEPRECIACIÓN	
Saldo al 12/31/1999	132,278
Adiciones	5,891
Ajuste Nec 17	15,030
	1,026
Saldo a 12/31/2000	<u>154,225</u>
	<u>70,867</u>

El cargo a gastos por concepto de depreciación de la propiedad, maquinarias y equipos fue de US\$ 5,891

El calculo de la aplicación de la Nec 16, como procedimientos alternativos para efectos de dolarizar los activos fijos, ha sido revisado por el auditor externo como parte de sus examen sobre los estados financieros adjuntos.

5. Otros Activos

Un resumen del rubro de otros activos mantenidos al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

Gastos diferidos	129,992
------------------	---------

6. Prestamos Bancarios por pagar

Los préstamos bancarios y financieros al 31 de Diciembre del 2000, corresponden a:

BANCOS	MONTO
Entidades financieras sobreg.	38,494
Solbanco	83,850
Solbanco – Intereses	70,600
	<u>192,944</u>

DOLMEN S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2000

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Al 31 de diciembre del 2000, las obligaciones se encuentran vencidas por los cuales algunos bancos han requerido el cobro de dichos valores, a la fecha han iniciado el proceso de reestructuración:

7. Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000 es el siguiente

Proveedores Locales	22,447
Impuestos	11,482
	<hr/>
	33,929

8. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2000 son como sigue:

Prestaciones sociales	13,803
Retenciones en Nómina	2,907
	<hr/>
	16,710

9. Pasivos a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2000, los saldos son como siguen:

Solbanco	82,148
----------	--------

10. Contrato

La compañía mantiene contrato de prenda rustica con el Banco solbanco, para garantizar el pago de sus obligaciones. La prenda consiste en 22 hectáreas ubicada en el km. 24 de la vía a guayaquil – Daule.

Además Solbanco, en garantía de los créditos otorgados a las compañías, dolmen, durisol y Proycosa, recibió en hipoteca abierta 110.000m² de terrenos ubicados en el recinto Petrillo.



**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES**

INFORME DE OBLIGACIONES PENDIENTES

No. 174381

DENOMINACIÓN O RAZÓN SOCIAL DE LA COMPAÑÍA:
DOLMEN SA

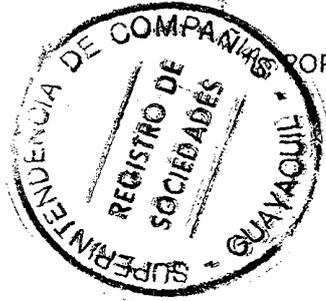
NUMERO DE EXPEDIENTE: 9086 - 1977 RUC: 0990319723001

LA SITUACIÓN LEGAL DE LA COMPAÑÍA ES: INACTIVA
No. Resolución: 6792
Fecha de Resolución: 30/10/2003

CAPITAL SOCIAL: USD \$ 42.400,00

INFORME DE REGISTRO DE SOCIEDADES	INFORME DE CONTRIBUCIONES
Falta la siguiente documentación: Informe de auditoría de 2000	Títulos de Crédito (T/C): Falta emisión de T/C del año: 2004

LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS LE COMUNICA QUE ESTA COMPAÑÍA **NO HA CUMPLIDO** CON LAS OBLIGACIONES ARRIBA CITADAS.



POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

Ab. Cecilia Bustamante Aranda
Delegada del Secretario General

FECHA DE EMISIÓN: 15/03/2005 16:12:21

ADVERTENCIA: CUALQUIER ALTERACIÓN AL TEXTO DEL PRESENTE DOCUMENTO, COMO SUPRESIONES, AÑADIDURAS, ABREVIATURAS, BORRONES O TESTADURAS, ETC. LO INVALIDAN.

ceciliaba