



24 de noviembre de 2003

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores Accionistas de la Compañía  
**CONSORCIO JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.  
HIDALGO & HIDALGO S.A.**

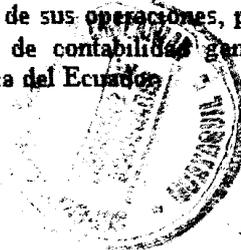
He auditado el balance general adjunto de la Compañía; **CONSORCIO JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.-HIDALGO & HIDALGO S.A.**, al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad 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; **CONSORCIO JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.-HIDALGO & HIDALGO S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, 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



28 MAYO 2004



CONSORCIO JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. - HIDALGO & HIDALGO S.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresados en dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	Anexo		
DISPONIBLE:	No.		130,330
Caja Bancos	1	<u>130,330</u>	
EXIGIBLES:			3,454,707
Ctas y Doc. Por Cobrar	2	<u>3,454,707</u>	
REALIZABLES:			1,954,766
Inventarios	3	<u>1,954,766</u>	
DIFERIDOS:			1,197,108
Pagos Anticipados	4	979,255	
Impuestos Diversos	5	<u>217,853</u>	
Total Activo Corriente			<u>6,736,911</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			753,141
FIJO:			
Bienes Depreciables	6	<u>6,412,853</u>	
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	6	<u>5,660,730</u>	
DIFERIDO:			5,125,801
Cuentas por Cobrar a l/p.		2,745,910	
Construcciones en Proceso	7	<u>2,114,644</u>	
Otros Activos		265,247	
Total Activo No Corriente			<u>5,878,942</u>
<b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>			<b>12,615,853</b>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros

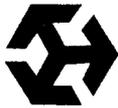


CONSORCIO JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. - HIDALGO & HIDALGO S.A  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
(Expresados en dólares)

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:	Anexo		11,203,412
EXIGIBLE A CORTO PLAZO:	No.		
Con la Administración Tributaria	5	20,246	
Deudas Bancarias y Financieras	8	583,718	
Cuentas y Documentos por Pagar	9	2,553,734	
Cuenta Financiera con Relacionadas	10	6,381,050	
Créditos Diferidos	-	1,664,664	
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>11,203,412</b>
PASIVO NO CORRIENTE:			5,369,727
EXIGIBLE A LARGO PLAZO:			
Anticipos por Construcción	7	2,826,795	
Cuenta Equipos con Relacionadas	10	2,542,932	
<b>Total Pasivo No Corriente</b>			<b>5,369,727</b>
<b><u>TOTAL CUENTAS DEL PASIVO</u></b>			<b>16,573,139</b>
PATRIMONIO NETO			-3,957,286
Resultado Ejercicios Anteriores		-3,957,286	
<b>TOTAL CUENTAS DEL PATRIMONIO NETO</b>			<b>-3,957,286</b>
<b><u>TOTAL CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			<b>12,615,853</b>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros



01.- CAJA BANCOS:

Al 31 de Diciembre del año 2001, el saldo de la cuenta CAJA Y BANCOS se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		
s/c Oficina Baños	1,500	
Pastaza	<u>807</u>	2,307
Bancos		
Pinchincha	<u>128,023</u>	<u>128,023</u>
	B/G	<u><u>130,330</u></u>

02.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de Diciembre del año 2001, el saldo de la cuenta CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR se forma de la siguiente manera:

Contratos		1,962,195
Obra parcial concluida	1,959,670	
Tramo Parcial	<u>2,525</u>	
Compañías Relacionadas		1,263,675
Casa Central	154,309	
Cartellone del Perú	121,292	
Cartellone Chile	87,851	
Cartellone Costa Rica	783,654	
Cartellone del Brasil	1,896	
Cartellone Ecuador (Sucursal)	<u>114,673</u>	
Otras Cuentas Por Cobrar		228,837
Deudores	4,233	
Gastos de viaje	223,360	
Anticipo sueldo	<u>1,244</u>	
	B/G	<u><u>3,454,707</u></u>



03.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del año 2001, el saldo de la cuenta INVENTARIOS se forma de la siguiente manera:

Materiales y Lubricantes		18,638
Materiales de Co.	10,904	
Varios	<u>7,734</u>	
Equipos y Accesorios		24,846
Herramientas	24,275	
Repuestos	<u>571</u>	
Otros		135,019
Consumibles y Elementos de Seguridad	9,332	
Previsión Desvío	<u>125,687</u>	
Importaciones Temporales	<u>1,776,263</u>	1,776,263
	B/G	<u>1,954,766</u>



**04.- PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre del año 2001, el saldo de la cuenta PAGOS ANTICIPADOS se forma de la siguiente manera:

Anticip a Proveedores	304,415
Pagos Anticipados	8,352
id	262,439
id	<u>404,049</u>
B/G	<u>979,255</u>

**05.- IMPUESTOS DIVERSOS**

Al 31 de Diciembre del año 2001, el saldo de la cuenta IMPUESTOS DIVERSOS se forma de la siguiente manera:

Servicios de Rentas	
Anticipo Impuestos	<u>217,853</u>
B/G - s/d	<u>217,853</u>
Servicios de Rentas	
Retenciones en la Fuente	11,974
Iva débito Fiscal	<u>8,272</u>
B/G - s/a	<u>20,246</u>

06.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de esta cta. presenta las siguientes variaciones

DETALLE	ACTIVOS FIJOS				DEPRECIACIONES				NETO LIBRO
	SALDOS 31/12/2000	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/2001	SALDOS 31/12/2000	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/2001	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	5,820,104	141,151		5,961,255	5,745,434		353,370	5,392,064	569,191
VEHICULOS	425,817		-34,781	391,036	340,124		98,348	241,776	149,260
MUEBLES Y ENSERES	39,064	14,013		53,077	23,965	2,892		26,857	26,220
INSTALACIONES	8,463			8,463		13		13	8,450
B/G	6,293,448	155,164	-34,781	6,413,831	6,109,523	2,905	451,718	5,660,710	753,141



07.- CONSTRUCCIONES EN PROCESO

(\*) NOTA EXPLICATIVA:

Acogiéndose al Régimen Tributario Ecuatoriano y según el Art. 29 .- que trata de los ingresos de las empresas que obtengan ingresos proveniente de la actividad de construcción satisfarán el Impuesto a la Renta a base de los resultados que arroje la contabilidad de la empresa.

Tal como lo señala el Art. 29 y en vista de que la Obra de Construcción según el contrato firmado durará más de un año el consorcio se acoge al sistema de "Obra Terminada"

08.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del año 2001, el saldode la cta. deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera:

Prestamo a sola firma	582,692
Sobregiro Bancario	<u>1,026</u>
B/G	<u><u>583,718</u></u>



09.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del año 2001 el saldo de la cuenta consistia en:

Cuentas por pagar	2,296,976
Préstamo p/ insumos	255,142
Préstamo p/ Gastos Judiciales	<u>1,616</u>
B/G	<u>2,553,734</u>

10.- CUENTA FINANCIERA Y EQUIPOS CON RELACIONADAS

PASIVO CORRIENTE

RELACIONADAS

<u>Cuenta Financiera</u>	6,381,050
Aceros Chile	4,114,521
Cartellone Chile	28,817
Cartellone Costa Rica	1,563,803
Cartellone Ecuador (Sucursal)	161,845
Cartellone Honduras	<u>512,064</u>

PASIVO NO CORRIENTE

RELACIONADAS

<u>Cuenta Equipos por Cuenta</u>	2,542,932
Aceros Chile	400,000
Casa Central	<u>2,142,932</u>