

INA-BROMCO CIA. LTDA.

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONOMICO 2000

Preparado por: Lcdo. Geovanny Aimacaña

**INFORME DE COMISARIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
ECONOMICO 2000**

A los señores socios de la compañía INA-BROMCO CIA. LTDA. :

De acuerdo a lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía, en concordancia con los artículos 231,274 y 279 de la Ley de Compañías vigentes y a la Resolución No. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 44 de octubre 13 de 1992, se emite el Presente Informe de Comisario para conocimiento de la Junta General de Socios de la compañía.

1. Breve reseña Histórica y objetivo social de la compañía.

La compañía está constituida en el Ecuador desde el 7 de octubre de 1974, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 8 de noviembre del mismo año, bajo el número 1190, tomo 105.

Mediante Escritura Pública de diciembre 9 de 1998, ante la Dra. Cecilia Rivadeneira Rueda, Notaria Vigésimo Sexta del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/. 7.000'000.000, valor que sumado a los S/. 8.000'000.000 del capital anterior, determina que la compañía dispone de un capital social suscrito y pagado de S/. 15.000'000 equivalente a US\$.600.000 por cada dólar estadounidense.

El Objetivo social de la Compañía es la realización de obras sanitarias en la República del Ecuador, Asesoría y Consultoría Técnica de Ingeniería en general, importación y exportación de materiales de construcción, establecimiento de industrias destinadas a la elaboración de materiales de construcción y afines, construcción de obras de Ingeniería en general y, ampliación de las actividades antes mencionadas dentro del objeto social al ámbito internacional, especialmente a los Estados Miembros del Pacto Andino.

2. Operaciones de la compañía

La Compañía provisiona sus ingresos en base al avance de obra, más los reajustes de precios (Efectuados a las planillas) de acuerdo con los contratos previamente firmados, los cuales se encuentran evidenciados en las respectivas planillas de obra que emite el Departamento Técnico de la Compañía a nombre de la Institución Contratante, previa aprobación por parte de la compañía fiscalizadora del Proyecto.

En el Departamento de Contabilidad, cada planilla de obra presentada al cobro es registrada independientemente con un número específico de código contable, de tal manera que no exista confusión al liquidar los saldos de las mismas.

La Compañía Ina-Bromco Cía. Ltda., para la ejecución de sus obras mantiene subcontratos con diferentes frentes de obra, trabajos que deben ser ejecutados en diversos períodos de tiempo, para lo cual la Compañía entrega al subcontratista un anticipo para la iniciación de los trabajos de acuerdo a las cláusulas y especificaciones de los contratos suscritos.

3. Cumplimiento de normas Legales, estatutarias y reglamentarias.

3.1 La Administración de la Compañía ha cumplido sus obligaciones de acuerdo a las normas legales y estatutarias, ó según las resoluciones de la Junta General de Socios.

3.2 Los controles internos administrativos y contables implantados por la Gerencia General, son razonablemente aceptables.

3.3 La Gerencia General y el contador de la Compañía, prestaron su colaboración para el desempeño de las funciones de Comisario Revisor, considerando las atribuciones y obligaciones determinadas en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías vigente, con excepción principalmente de los siguientes numerales del referido artículo:

“2. Exigir de los administradores la entrega de un balance mensual de comprobación;

3. Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y los papeles de la compañía en los estados de caja y cartera;

8. Vigilar en cualquier tiempo las operaciones de la compañía:.....”

Existe limitación a los numerales antes enunciados del artículo en referencia, por cuanto fui contratado como Comisario Revisor, en fecha 6 de agosto del 2001, lo cual impidió cumplir con las obligaciones enunciadas precedentemente.

Por lo anotado, la revisión se realizó en el período subsecuente, esto es luego de terminado el ejercicio económico 2000, hasta la fecha de presentación del informe en agosto 15 del 2001.

4. Exposición de cifras en estados financieros, registrados de contabilidad y aplicación de principios de contabilidad de aceptación general y/o Normas Ecuatorianas de Contabilidad- NEC.

4.1 Las políticas y prácticas contables que se han utilizado en la preparación de los estados financieros de la empresa, guardan correspondencia con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados - PCGA, modificados en ciertos aspectos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC.

Los balances fueron presentados en sucres, moneda de curso legal del Ecuador hasta el 31 de marzo del 2000. La disposición Transitoria Séptima de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, establece que las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de los saldos contables de sucres a dólares de los estados Unidos de América, a partir del 1 de abril del 2000, en tal virtud desde esa fecha, los registros contables de la empresa se llevan en dólares a un tipo de cambio de S/. 25.000,00 por cada dólar estadounidense.

De acuerdo a los procedimientos establecidos en la NEC No.17, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000, los saldos de las partidas no monetarias al 31 de marzo del 2000, expresadas en sucres, fueron ajustadas por el porcentaje de Inflación correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000. Así mismo, las partidas no monetarias fueron ajustadas por los Indices de brecha, que surgen de las variación acumulada de la diferencia entre las Tasas de Inflación y devaluación, por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991, fecha de Origen y el 31 de marzo del 2000, fecha de transición.

Para efectos de la referida conversión y con el propósito de mantener una presentación razonable de los estados financieros, que permitan presentar información relevante, comparable y comprensible, la compañía utilizó para los saldos constantes en balances al 31 de diciembre de 1999 el tipo de cambio de cierre de operaciones de S/. 21.300,00 y 19.525.89 por cada dólar estadounidense; por consiguiente con esa paridad cambiaria, se estableció la base para la presentación del estado de evolución del patrimonio y de flujo del efectivo correspondiente al ejercicio del año 2000.

4.2 Reserva Operación

Al 31 de diciembre del 2000, en la Cuenta Reserva de Operación se ha registrado el valor de US\$. 1'539.711,46, correspondiente a anticipos de contratos vigentes, los cuales se han ubicado en el balance como cuenta patrimonial para "Operación de Proyectos", según decisión de la Junta General de Socios, de acuerdo al siguiente detalle:

	(En dólares)
<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>AL 31-12-00</u>
EMAP-Q Empresa Municipal de Agua Potable Mica Sur	721,628.93
EMAP-Q Empresa Municipal de Agua Potable Portoviejo	806,875.94
ETAPA-EMP Telecom Agua Potable Cuenca	<u>11,266.59</u>
Total	<u>1,539,771.46</u>

- 4.3 Ina-Bromco Cía. Ltda. Contrató los servicios del Arq. Victor Hugo Burbano perito evaluador, calificado por la Superintendencia de Compañías bajo el No. SC-RNP.024, para que realice el avalúo de ciertos activos fijos, cuyos resultados fueron entregados a la Administración con fecha 21 de abril del 2001, de acuerdo siguiente detalle:

(En dólares)

Proyecto	Fecha del Avalúo	Informe Avalúo	Costo en libros a Dic/31/00	Ajuste por el Avalúo
TERRENOS:				
Esmeraldas	Diciembre, 2000	218,854.48	46,471.84	172,382.64
Portoviejo	Diciembre, 2000	603,774.00	66,629.40	537,144.60
Mica Sur	Diciembre,2000	258,129.00	174,034.64	84,094.36
CONSTRUCCION E INSTALACION:				
Esmeraldas	Diciembre, 2000	255,368.50	50,515.27	204,853.23
Portoviejo	Diciembre, 2000	1,117,772.50	1,115,687.09	2,085.41
Mica Sur	Diciembre,2000	594,485.00	193,499.77	400,985.23
Total:		3,048,383.48	1,646,838.01	1,401,545.47

Al 31 de diciembre del 2000, en el avalúo del terreno de Portoviejo existe una diferencia en menos, entre el registro contable efectuado por la empresa y el informe del avalúo proporcionado por el perito contratado, por el valor de US\$ 315.466.34; es decir el mencionado inmueble se encuentra subvalorado de acuerdo al informe presentado.

En concordancia con la Norma Ecuatoriana de Auditoría No. 42, la propiedad y razonabilidad de los supuestos y métodos usados para el avalúo y su aplicación, son responsabilidad exclusiva del Perito Avaluador contratado.

4.4 Obligaciones Bancarias a largo plazo

Las obligaciones con los Bancos del Pichincha e Internacional por US\$. 4'247.123,61 y 2'402.583,88, respectivamente que constan en el pasivo a largo plazo por un valor total de US\$ 6'649.707.49, en el año 2001 hasta el 31 de julio se cancelaron US\$. 809.126,00 al Banco del Pichincha y US\$. 2.583,88 al Banco Internacional, sin que estos valores pagados hayan figurado en el pasivo corriente (corto plazo) en el balance con corte al 31 de diciembre del 2000.

Dentro de las obligaciones bancarias, el préstamo del Banco del Pichincha Operación No. 355940 se transfiere a largo plazo por disposición de la Junta General de socios, reunida el día 26 de diciembre del 2000.

4.5 Fondos de Garantía

La cuenta "Fondos de garantía contratantes" depositados en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda- BEV que al cierre del ejercicio económico en diciembre 31 del 2000 es de US\$ 1'604.093.00, no han sido conciliados incluyendo los correspondientes intereses, por cuanto el BEV no ha facilitado detalles pormenorizados de la cuenta.

4.6 Declaración del Impuesto al Valor Agregado - IVA

- a) Con fecha 02 de julio del 2000 se efectuó la venta de una camioneta MAZDA B2200 por el valor de US\$. 5.803,57 más el 12% de IVA US\$. 696.43, venta que no fue facturada ni declarada en el mes indicado.
- b) En el ejercicio económico 2000, se declararon varias facturas emitidas por la empresa, en las cuales se desglosa el 12% del Impuesto al Valor Agregado-IVA, pero en el registro contable no fue considerado tal impuesto, debido a que el EMAP no reconoció dichos valores, de acuerdo al siguiente detalle:

(En dólares)

<u>Fecha</u>	<u>No. Factura</u>	<u>Base Imponible</u>	<u>12% IVA</u>	<u>Total Factura</u>
03-10-00	319	4,202.57	504.31	4,706.88
23-10-00	324	1,716.00	205.92	1,921.92
Total:		5,918.57	710.23	6,628.80

- c) Al 31 de diciembre/2000 se provisionaron ingresos, correspondientes a varias planillas de ejecución de obras, las mismas que fueron facturadas y declaradas en el año 2001 como se detalla a continuación:

(En Dólares)

<u>Fecha</u>	<u>No. Factura</u>	<u>Base Imponible</u>	<u>12% IVA</u>	<u>Total Factura</u>
16-02-2001	355	9,530.79	1,143.69	10,674.48
12-03-2001	360	393,940.63	47,272.88	441,213.51
12-03-2001	362	60,455.45	7,254.65	67,710.10
01-03-2001	363	49,163.41	5,899.61	55,063.02
Total:		513,090.28	61,570.83	574,661.11

- d) Durante el período de enero - abril del 2000, la empresa no efectuó las correspondientes declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado -IVA.

4.7 Retención en la fuente e Impuesto al Valor Agregado

La Administración de la compañía efectuó la declaración sustitutiva de las retenciones en la fuente y del IVA, en base a una liquidación anual, considerando las diferencias existentes cada mes entre los registros frente a las declaraciones realizadas mensualmente.

- 4.8 En mi opinión, el balance general, estado de resultados , estado de evolución del patrimonio y flujo del efectivo de la Compañía INA-BROMCO CIA. LTDA., excepto por los párrafos desde el 4.2 al 4.7 referidos anteriormente, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

- 4.9 Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que pongan en riesgo la situación financiera de la Compañía, ni operaciones o gestión administrativa que puedan ocasionar desviaciones contable-financieras u operativas relevantes o significativas o que existan hechos subsecuentes, entre la fecha de cierre de balances y la del Informe del Comisario (agosto 15, 2001), que a criterio de la Gerencia General de la Empresa, pudieran tener efectos importantes en la presentación general de los estados financieros.

- 4.10 Desconozco así mismo, la existencia de cifras o valores no evidenciadas en los estados financieros que han sido preparados por la Gerencia General de la Compañía.

- 4.11 Mi responsabilidad es presentar este informe basado en el respectivo examen de cuentas en base a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y, la responsabilidad de la Gerencia General de la Compañía, es la preparación y presentación de los referidos estados financieros.

5. Cumplimiento de obligaciones tributarias y conciliación del Impuesto a la Renta.

La Compañía ha cumplido razonablemente durante el año 2000, sus obligaciones tributarias como agente de retención y con las declaraciones del Impuesto al valor Agregado - IVA; así como con la presentación de la respectiva declaración del Impuesto a la Renta, de acuerdo a lo estipulado en el Registro Oficial No. 321 del 18 de noviembre de 1999.

5.1 Resultado por Exposición a la Inflación

La Compañía en concordancia con lo expuesto por el Servicio de Rentas Internas -SRI a través de la Resolución No. 921, Registro Oficial No. 229 del 21 de diciembre del 2000, efectuó la conciliación tributaria por el período Enero-Diciembre del 2000, considerando el saldo acreedor de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación REI, cuyo monto es de US\$ 79.582,83.

5.2 Conciliación Tributaria

Las operaciones de la empresa por el ejercicio económico 2000, arrojan una utilidad neta de US\$ 1.666,29, después de considerarse el Resultado por Exposición a la Inflación, Participación de Utilidad de Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Su conciliación tributaria es como sigue:

LIQUIDACION DEL 15% DE UTILIDADES A TRABAJADORES

DETALLE	VALORES EN DOLARES
Utilidad después del REI	11.411,86
15% Participación trabajadores	1.711,78

LIQUIDACION DEL 25% IMPUESTO A LA RENTA

DETALLE	VALORES EN DOLARES
Utilidad después del REI	11.411,86
Menos: 15% Participación trabajadores	1.711,78
Más: Gasto no deducible	22.435,06
Base imponible tributable	-12.734,98
25% Impuesto a la Renta	8.033,74

APROPIACION DE UTILIDADES

DETALLE	VALORES EN DOLARES
Utilidad después del REI	11,411.86
Menos: 15% Participación trabajadores	1,711.78
25% Impuesto a la Renta	8,033.79
Utilidad a disposición de los socios	1,666.29

6. Documentos que se adjuntan al presente Informe

Como parte integrante del presente informe, se deben considerar:

- Balance general;
- Estado de resultados;
- Estado de evolución del patrimonio, y
- Estado de flujos del efectivo.

Legalizado por:


Edo. Geovanny Aimañana
Comisario Revisor
Reg. CPA. No. 26829

Quito, agosto 15, 2001

PERIODO:

DE DICIEMBRE DE

2011

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y equivalentes de efectivo	24,752.64
Inversiones temporales	404.26
Cuentas por cobrar	6,900,924.87
Otras cuentas por cobrar	1,971,973.19
Inventarios	207,808.74
Gastos pagados por anticipado	106,825.74
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9,212,639.44

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedad, planta y equipo, neto	4,476,596.64
Activos en internación temporal	771,178.48
Otros activos	2,508,888.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,756,663.12

TOTAL ACTIVOS

16,969,352.06

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

Préstamos a corto plazo	(138,000.05)
Cuentas por pagar	(2,523,281.63)
Otras cuentas por pagar	(585,850.55)
Impuestos por pagar	(39,448.23)
Gastos acumulados	(32,904.91)
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	(3,319,485.37)

PASIVOS NO CORRIENTES

Deuda a largo plazo	(6,655,488.99)
Otras cuentas por pagar	(62,655.68)
Anticipo de obra	0.00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	(6,718,144.67)

TOTAL PASIVOS

(10,037,630.04)

PATRIMONIO

Capital pagado	(600,000.00)
Aportes futuras capitalizaciones	(600,000.00)
Reservas	(5,730,055.73)
Reexpresión monetaria	0.00
Utilidades/ (pérdidas) acumuladas	(1,666.29)
TOTAL PATRIMONIO	(6,931,722.02)

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

(16,969,352.06)

Representante Legal

f. Contador

[Firma]
 C.R. No. 0-3993

INA-BROMCO CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2000**

DEL 1 DE ENERO AL
31 DICIEMBRE DE 2000

US\$

INGRESOS

Ingresos de Obra 5,724,213

COSTOS DIRECTOS

Costos de Obras -3,593,784

UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO

2,130,429

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos -2,349,617

UTILIDAD OPERACIONAL

-219,188

(Utilidad Bruta - Gtos. Administrativos)

MOVIMIENTO FINANCIERO

Total Gastos Financieros -1,219,634

Total Ingresos Financieros 12,534

RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION

REI 79,583

OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos no Operacionales 1,358,117

RESULTADO DEL EJERCICIO :

11,412

5% Participación de trabajadores 1,717

25% Impuesto a la Renta 8,034

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO : 1,661

f. Representante Legal

f. Contador

Reg. Nac. 0. 3995

Estado de Flujo de Efectivo por el Método Directo

19X2

S/.

Flujos de efectivo en actividades operativas:

Efectivo recibido de clientes	9,091,795.97
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,715,047.73)
Efectivo proveniente de operaciones	2,376,748.24
Intereses recibidos	12,534.45

Flujos de efectivo antes de partida extraordinaria 2,389,282.69

Efectivo neto proveniente de actividades operativas 2,389,282.69

Flujos de efectivo en actividades de inversión:

Venta de propiedades, planta y equipo 575,402.66

Efectivo neto usado en actividades de inversión 575,402.66

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:

Aporte futuras capitalizaciones	(490,859.38)
Préstamos a largo plazo	(1,197,493.83)
Préstamos de socios	(11,018.77)
Anticipos de obra	(1,188,491.44)
Fondo de garantía	68,690.28
Crédito Tributario	(341,061.83)

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento (3,160,234.97)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes (195,549.62)

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 220,706.52

Efectivo y sus equivalentes al final del período 25,156.90

Conciliación de la Utilidad Neta Antes de Impuesto y Partida Extraordinaria con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas:

S/.

Utilidad Neta	1,666.29
Ajustes por:	
Depreciación	607,156.77
Amortizaciones	0.00
Resultado por Exposición a la Inflación	(79,582.83)

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo

	529,240.28
Disminución en cuentas por cobrar a clientes y otros	2,009,466.57
Disminución en inventarios	124,163.20
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	(115,384.78)
Disminución otras cuentas por pagar	(111,865.06)
Disminución en gastos acumulados	(46,337.42)
Flujo de efectivo antes de partida extraordinaria	2,389,282.69

Efectivo neto proveniente de actividades operativas 2,389,282.69

INA-BRONCO Cía. Ltda.

0.00

CONTADOR GENERAL

INA-BROMCO C^{fa}. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.000**

	Capital Pagado	Reserva Revalorización, Revaluación y Capital Adicional	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidades no Distribuidas	Tota
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999	704,225.35	6,338,460.54	15,702.26	35,522.45	1,000,000.00	(221,856.98)	7,872,053.61
Cambio en la política de contabilidad	0	0	0	0	0	0	0
SALDO REESTRUCTURADO	704,225.35	6,338,460.54	15,702.26	35,522.45	1,000,000.00	(221,856.98)	7,872,053.61
Antes de Conversión	-	(230,810.48)	-	-	(400,000.00)	230,810.48	(400,000.00)
Ajuste por Conversión	-	2,323,756.48	-	-	-	(41,788.32)	2,281,968.16
Ajuste tipo de cambio 1999-2000	(104,225.35)	(168,264.48)	(2,323.94)	(5,257.32)	-	32,834.83	(247,236.26)
Reserva Revaluación	-	(5,201,538.37)	-	-	-	-	(5,201,538.37)
Saldo al 31 de marzo del 2000	600,000.00	3,061,603.69	13,378.32	30,265.13	600,000.00	0.00	4,305,247.14
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	1,666.29	1,666.29
Resolución 1460 por Titulos de Crédito	-	-	-	(1,041.93)	-	-	(1,041.93)
Reserva revaluación propiedad, planta y equipo	-	1,086,079.05	-	-	-	-	1,086,079.05
Reserva de operación	-	1,539,771.46	-	-	-	-	1,539,771.46
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000	600,000.00	5,687,454.20	13,378.32	29,223.20	600,000.00	1,666.29	6,931,722.01



INA-BROMCO C^{fa}. Ltda.

CONTADOR GENERAL