

**LIC. FERNANDO ARIAS V.  
AUDITOR EXTERNO**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de

**COMPAÑÍA INTERAMERICANA DE TRABAJOS CIVILES COMINTRAC S.A. E.M.A.**

Quito, 28 de Marzo del 2002

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía Interamericana de Trabajos Civiles COMINTRAC S.A. E.M.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2001 y, con fecha 28 de marzo del 2002, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de

incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- . mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- . conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- . pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
- . aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

←

l

presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
  
5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la Administración de COMINTRAC S.A. E.M.A. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 00989 de diciembre del 2001 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.
  
6. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de COMINTRAC S.A. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos.

  
LIC. FERNANDO ARIAS

R.N.A.E. 192

**INFORME A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE MARZO DEL 2002 DE  
LA COMPAÑÍA INTERAMERICANA DE TRABAJOS CIVILES S.A. E.M.A.**

A los Señores Accionistas de:

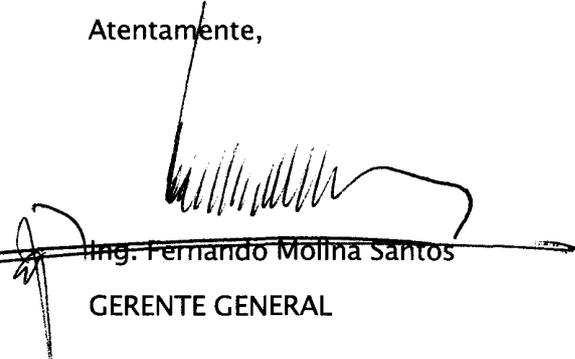
De acuerdo con disposiciones legales y en concordancia con los estatutos que rigen a la Compañía, me permito presentar el informe de la gestión realizada durante el ejercicio económico del 2001.

La administración ha buscado el cumplimiento de los objetivos trazados para este año, lo que ha sido alcanzado en gran medida y ha cumplido estrictamente con todas y cada una de las disposiciones emanadas en la Junta General de Accionistas.

Durante el ejercicio económico referido, la actividad de la Compañía en los ámbitos administrativos y legales se ha desarrollado con normalidad, por lo que no se ha presentado ningún acontecimiento relevante ni hecho extraordinario en dichas áreas.

En cuanto a la situación financiera de la Compañía en el ejercicio 2001 cumplió con todas sus obligaciones, debo manifestar que la actividad de la empresa generó ingresos por US\$ 366.500,88, arrojando una utilidad neta de US\$ 31.724,08. La Compañía dispone de un buen flujo de fondos y un patrimonio estable.

Atentamente,



Ing. Fernando Molina Santos

GERENTE GENERAL

**INFORME DEL COMISARIO A CONSIDERACIÓN DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA INTERAMERICANA DE TRABAJOS CIVILES COMINTRAC S.A. E.M.A.**

Quito, 28 de Marzo del 2002

Señores Accionistas:

La comisaría a mi cargo, ha venido cumpliendo con lo que indican los Artículos del 274 al 279 de la Ley de Compañías en lo que se refiere a la inspección y vigilancia de todas las operaciones sociales, sin dependencia de la administración y en interés de la compañía. Además se ha realizado fiscalizaciones en todas las partes administrativas de la compañía, velando porque se ajuste no sólo a los requisitos sino también a las normas de la buena administración.

1. **CUMPLIMIENTO DE LOS ADMINISTRADORES.**– El Presidente, el Directorio ,el Gerente General y sus Funcionarios han cumplido con las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias que rigen en la compañía.

Los Administradores y el Departamento de Contabilidad han colaborado con la Comisaría con la entrega de balances mensuales como también se pudo examinar los libros de caja y cartera, para su revisión y de esa manera dar cumplimiento del mandato legal.

El Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias cortado al 31 de Diciembre del 2001, se presentan razonablemente de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

2. **PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO.**– Los procedimientos de Control Interno de la Compañía permiten un eficaz y seguro manejo de todas las operaciones y garantizan la salvaguardia de sus activos, así como una información confiable de la situación contable y financiera.
3. **LIBRO DE JUNTAS Y REGISTRO DE ACCIONISTAS.**– Las Actas de la Junta General, el Registro del Accionistas, los Certificados de Acciones y Actas de Sesiones de Directorio, se han regido por disposiciones y obligaciones de la Ley de Compañías, así como las Resoluciones de carácter administrativo emitida por la

Superintendencia de Compañías. Los Libros de Contabilidad y los comprobantes se llevan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

4. **ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS PRICIPALES INDICADORES DE COMINTRAC S.A. E.M. .-** La Comisaría con miras a desarrollar su examen de manera más técnica y objetiva ha calculado los siguientes índices financieros:

2001

**INDICE ESTRUCTURAL**

Total Patrimonio / Total de Activos 91.25

**INDICE DE LIQUIDEZ**

Activo Corriente / Pasivo Corriente 104.67

**INDICE DE RENTABILIDAD**

Resultado Operacional/ Total Activos 1.18

Resultado Operacional / Capital Neto 105.74

5. **CUMPLIMIENTO DE GARANTIAS.-** En las diferentes oportunidades en que la Compañía COMINTRAC S.A. E.M.A. ha sido exigida por el otorgamiento de garantías contractuales o de trámite, han sido satisfechas y cumplidas en su oportunidad.
6. **SITUACIÓN TRIBUTARIA.-** Durante el período fiscal 2001 la Comisaría desarrollo un detallado examen a las obligaciones tributarias, a las que se refieren al impuesto de la compañía; así como agente de retención de impuestos, las cuales se han cumplido en los plazos y montos legales, de acuerdo a las disposiciones vigentes.

Atentamente

  
JOSE TORRES ZURITA

COMISARIO CPA 18508

**COMPAÑIA INTERAMERICANA DE TRABAJOS CIVILES COMINTRAC S.A.  
E.M.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. OBJETO SOCIAL**

COMINTRAC S.A. fue constituida el 29 de agosto de 1972 mediante Escritura Pública y se inscribió en el Registro Mercantil, el 25 de septiembre de 1972 bajo el número 1440, siendo su objeto social la ejecución de obras de ingeniería civil, públicas y privadas y de modo general todas las actividades propias de la ingeniería en sus diversas ramas.

**2. POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas contables de la compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, entidad encargada de controlar y supervisar las Compañías. Estas políticas, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas.

**BASE DE PRESENTACIÓN:**

La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Los Estados Financieros de la compañía se preparan principalmente sobre la base de valores históricos, ya que en este período los activos y pasivos no monetarios no sufrieron ningún ajuste como consecuencia de su exposición a la inflación o devaluación debido al sistema de dolarización que fue adoptado en el período fiscal anterior.

**ACTIVO FIJO:**

Están registrados de acuerdo a los porcentajes de depreciación permitidos por la ley, por el método de línea recta en función de los años de vida útil, a una tasa de 20% para equipos de computación, vehículos y equipo caminero, 10% para maquinarias, equipos para los campamentos, instalaciones, muebles y enseres, y 5% para inmuebles.

**3. CUENTAS POR COBRAR:**

Esta cuenta al cierre del ejercicio arroja un saldo de US\$ 203.458.29 por concepto de facturación de servicios prestados y otras transacciones comerciales. No se ha establecido morosidad o cuentas de dudoso cobro, por lo tanto no se hace necesario registrar ninguna provisión para cuentas incobrables.

#### 4. INVERSIONES:

EL saldo se detalla a continuación:

( EN DOLARES)

ZOFRAPACIFIC S.A.	6.889,87
COTECOL DE COLOMBIA	2.298.563,45
GEOANDES S.A.	<u>31,56</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.305.484,88</u></b>

#### 5. PASIVOS CORRIENTES:

Las cuentas y documentos por pagar a corto plazo a la fecha del corte ascendía a US\$ 201.174,49 , de los cuales no registra saldos vencidos y esta compuesto por cuentas por pagar a los proveedores nacionales y las cuentas por pagar por benéficos sociales al personal de la empresa.

#### 6. SITUACIÓN TRIBUTARIA:

La compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1996 por parte del SRI.

#### 7. PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES:

La Compañía continúa siendo parte del Consorcio Comintrac y Otros, quien realizó los trabajos relacionados con el Diseño Definitivo y Construcción del Nuevo Sistema de Abastecimiento de Agua Potable para la Ciudad de Guayaquil para la Instalación de Redes para la distribución de Agua Potable, proyecto que se encuentra en fase de liquidación.

La compañía sigue formando parte junto con Techint International Construction Corp. (TENCO) del Consorcio Comintrac y otras Empresas, el mismo que se encuentra ejecutando el Proyecto de Optimización del Sistema Papallacta para la Empresa Municipal de agua Potable y Alcantarillado de Quito, adicionalmente con fecha 10 de noviembre del 2000 se firmó el segundo contrato complementario para la Construcción y Diseño de la Presa Salve Faccha.

La compañía forma parte junto con Techint S.A.C. e I. del Consorcio Techint S.A.C. e I. – Comintrac, el mismo que esta ejecutando el Proyecto La Mica Quito Sur para la Empresa Municipal de Agua Potable y Alcantarillado de Quito, Proyecto que se encuentra en su etapa final.

## **8. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES**

Por el ejercicio fiscal del 2001 se determinó una Utilidad Operativa de US\$ 45.951,47 de los cuales el 15% corresponde a la Participación a los Trabajadores por US\$ 6.892,72

## **9. IMPUESTOS**

Para el Ejercicio Fiscal del 2001 y de acuerdo a las disposiciones expresas que establece que la tarifa para el pago del Impuesto a la Renta a Sociedades es del 25%. En lo relacionado a la Compañía se procedió al cálculo deduciendo la respectiva amortización de pérdida del ejercicio anterior generando un impuesto a la renta causado de US\$ 7.334,67

Los valores generados como agente de retención en lo que se refiere a impuestos retenidos a rentas en relación de dependencia, retenciones por compra y servicios (locales o importadas) la Compañía ha pagado en los plazos dispuestos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

## **10. RESULTADO DEL EJERCICIO:**

El Balance General al 31 de Diciembre del 2001 así como el Estado de Pérdidas y ganancias refleja una utilidad neta de US\$ 31.724,08



# COMINTRAC S. A. E. M. A.

COMPANÍA INTERAMERICANA DE TRABAJOS CIVILES S.A. E.M.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Expresado en Dólares

### ACTIVOS

#### ACTIVOS CORRIENTES

BANCOS	US\$	21,799.95
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		203,458.29
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL		12,549.78
ANTICIPO DE IMPUESTOS		10,973.56
DEPÓSITOS EN GARANTÍA		4,264.99

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE** 253,046.57

#### ACTIVOS FIJOS

PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS Y VEHÍCULOS (NETO)		117,242.27
--	--	------------

**TOTAL ACTIVOS FIJOS** 117,242.27

#### ACTIVO NO CORRIENTE

INVERSIONES PERMANENTES		2,305,484.88
-------------------------	--	--------------

**TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** 2,305,484.88

**TOTAL DE ACTIVOS** US\$ 2,675,773.72

### PASIVO

#### PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	US\$	104,365.97
RETENCIONES IMPTO RENTA POR PAGAR		8,384.74
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		8,092.72
IESS POR PAGAR		857.58
PROVISIONES CARGAS SOCIALES		79,473.48

**TOTAL PASIVO CORRIENTE** 201,174.49

#### PASIVO NO CORRIENTE

OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	US\$	40,678.39
---------------------------	------	-----------

**TOTAL PASIVO NOCORRIENTE** 40,678.39

### PATRIMONIO

#### PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	30,000.00
RESERVAS (LEGAL-FACULTATIVA)	48,236.75
RESERVAS DE CAPITAL	3,024,112.74
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(700,152.73)
RESULTADO DEL EJERCICIO	31,724.08

**TOTAL PATRIMONIO** 2,433,920.84

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** US\$ 2,675,773.72

Ing. Fernando Molina S.

GERENTE GENERAL

Ing. Edgar Fernando Pilapanta

CONTADOR

Reg. No. 038695

**COMINTRAC S. A. E. M. A.**  
COMPAÑIA INTERAMERICANA DE TRABAJOS CIVILES S.A. E.M.A.  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
**Expresado en Dólares**

**INGRESOS:** **366,500.88**

PRESTACIONES A TERCEROS	US\$	366,352.87
INGRESOS FINANCIEROS		32.94
OTROS INGRESOS		<u>115.07</u>

**EGRESOS:** **320,549.41**

COSTOS DE OPERACION		<u>320,549.41</u>
---------------------	--	-------------------

**UTILIDAD OPERATIVA DEL EJERCICIO** **45,951.47**

PARTICIPACION TRABAJADORES	6,892.72
IMPUESTO RENTA	<u>7,334.67</u>

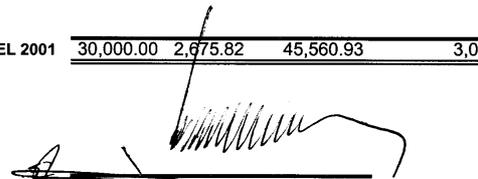
**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** **US\$ 31,724.08**

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Fernando Molina S.  
**GERENTE GENERAL**

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Edgar Román P. Pilapanta  
**CONTADOR**  
Reg. No. 038695

**COMPAÑÍA INTERAMERICANA DE TRABAJOS CIVILES COMINTRAC S.A. E.M.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	CAPITAL ASIGNADO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	RESULTADOS ACUMULADOS PERDIDA	PERDIDA DEL EJERCICIO	REEXPRESION MONETARIA	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000	30,000.00	2,675.82	45,560.93	4,684,284.06	(700,152.73)		(1,660,171.32)	2,402,196.76
MOVIMIENTO DEL AÑO	0.00	0.00	0.00	(1,660,171.32)	0.00	0.00	1,660,171.32	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO						31,724.08		31,724.08
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	<u>30,000.00</u>	<u>2,675.82</u>	<u>45,560.93</u>	<u>3,024,112.74</u>	<u>(700,152.73)</u>	<u>31,724.08</u>	<u>0.00</u>	<u>2,433,920.84</u>

  
 Ing. Fernando Molina S.  
 GERENTE GENERAL

  
 Sr. Edgar Fernando Pilapanta  
 CONTADOR