

Tulcán, 22 de febrero de 2.010.

Señores
MIEMBROS DE LA ASAMBLEA GENERAL
DE LA COMPAÑÍA HIDROMIRA CARCHI S.A.
Presente.-

En cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y en calidad de Comisaria Principal de la Compañía Hidromira Carchi S.A., designada por la Junta General de Accionistas, he procedido a revisar la razonabilidad de las cifras que presentan el Balance General y el correspondiente Balance de Resultados para el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2.009, de cuyo análisis se ha podido determinar que los balances han sido elaborados bajo los principios de contabilidad de general aceptación, que sus cifras guardan concordancia con los registros contables que reposan en la institución y que la administración de la compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General y del Directorio, así como con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes.

Para la elaboración del presente informe se ha contado con la valiosa colaboración del Gerente General Ing. Rommel Jirón, así como de la Dra. Consuelo Ulloa, Secretaria-Contadora de la Institución, quienes en forma oportuna han proporcionado toda la información a ellos requerida.

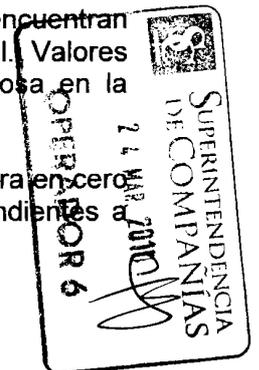
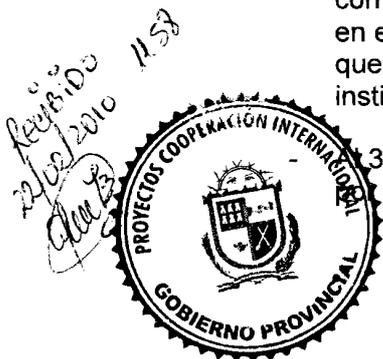
De la revisión de los balances se puede informar lo siguiente:

EL ACTIVO.-

	Dic. 2008	Dic.2009
ACTIVO		
Caja	133,84	4,56
Bancos	6.050,40	13.212,43
Fondos en el Fideicomiso	1.519.920,49	1.001.906,58
Cuentas por Cobrar	391,03	0,00
IVA en Compras	5.275,00	0,00
Activo Fijo	3.488,79	2.582,97
Anticipos a proveedores	0,00	642.259,46
Estudios y obras	0,00	248.974,52
TOTAL DEL ACTIVO	1.535.259,55	1.908.940,52

- Los fondos disponibles de la compañía al 31 de diciembre de 2009 ascienden a 1'015.124 dólares, de los cuales 13.212 dólares se encuentran en la cuenta corriente del Banco del Austro No.04030583 y 1'001.907 dólares se encuentran en el fideicomiso administrado por la Corporación Financiera Nacional. Valores que se encuentran reflejados en la conciliación bancaria que reposa en la institución.

El 31 de diciembre del 2009 la cuenta de IVA en compras se encuentra en cero, en tanto que los valores acumulados del año 2008 y 2009 correspondientes a



este rubro y que ascendían a 36.936 dólares fueron transferidos al gasto en el mes de diciembre del 2009.

- El valor actual de los muebles y equipos de oficina de que dispone la compañía asciende a 2.582 dólares. El inventario de activos fijos por este valor fue realizado adecuadamente por la actual contadora de la institución y reposan en los archivos de la misma.
- El anticipo a proveedores efectuado directamente desde la cuenta del fideicomiso que maneja la CFN, es de 642.259,46, desembolso realizado para la adquisición de equipos electromecánicos.
- En la cuenta correspondiente a estudios y obras se encuentra registrado un valor de 248.974 dólares, que corresponde a la construcción de los accesos a la obra, fundamentalmente del puente sobre el río Mira.

EL PASIVO.-

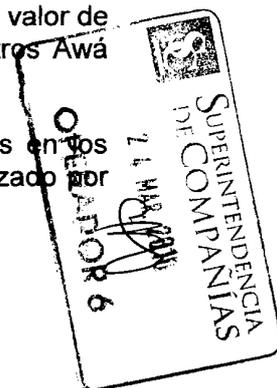
PASIVO	Dic. 2008	Dic.2009
Obligaciones patronales	494,50	559,00
Obligaciones tributarias	7.526,40	415,96
TOTAL PASIVO	8.020,90	974,96

La empresa no registra deudas pendientes por pagar, los valores que se reflejan en el pasivo de 974 dólares, corresponde a aportes al IESS y retención de impuestos que fueron pagados oportunamente.

EL PATRIMONIO.

PATRIMONIO	Dic. 2008	Dic. 2009
Acciones G.P.C.	600,00	400,00
Acciones I.Municipio de Mira.	200,00	200,00
Acciones FCAE	0,00	200,00
Aportes del Fideicomiso	1.600.000,00	2.050.000,00
Resultados acumulados	0,00	-73.561,35
Pérdida del Ejercicio	-73.561,35	-69.273,09
	1.527.238,65	1.908.940,52

- En el balance de la compañía al 31 de diciembre del 2009 se refleja un valor de USD 200,00 que corresponde a acciones de la Federación de Centros Awá cedidas en enero de 2009 por el Gobierno Provincial del Carchi.
- En el balance se puede observar un incremento de 450.000 dólares en los aportes al fideicomiso, que corresponde a un nuevo desembolso realizado por el Ministerio de Electricidad.



- El patrimonio de la compañía se ve afectado negativamente por las pérdidas acumuladas (USD.142.834,44) que viene registrando la compañía producto de los gastos realizados en su etapa de constitución y ejecución del proyecto, así como por la transferencia al gasto del IVA en compra.

LOS INGRESOS.

LOS INGRESOS	Dic. 2008	Dic. 2009
Ingresos operac. del fideicomiso	0,00	23,76
Venta de bases	0,00	2.000,00
Intereses ganados fideicomiso	8.179,73	31.865,94
TOTAL INGRESOS	8.179,73	33.889,70

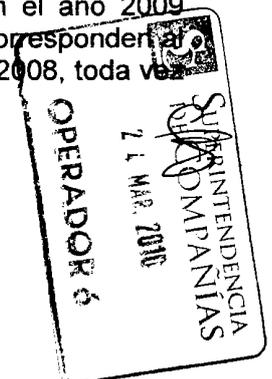
- Los ingresos de la compañía provienen fundamentalmente de los intereses ganados por los fondos que permanecen en las cuentas del Banco del Pichincha y Banco del Pacífico administradas por el fideicomiso, intereses que ascienden a 31.865,94 dólares en el año 2009.

LOS GASTOS.

GASTOS	Dic. 2008	Dic. 2009	Variación
Gastos de Personal	35.916,58	43.487,87	7.571,29
Gastos por contratos y/o servicios	44.067,52	19.558,15	-24.509,37
Gastos de gestión	1.756,98	3.118,50	1.361,52
Contribuciones e impuestos	0	36.997,79	36.997,79
TOTAL GASTOS	81.741,08	103.162,31	21.421,23

En el año 2009 se puede observar un incremento en gastos de 21.421 dólares, el cual es coherente con el incremento de las acciones realizadas por la administración que ha permitido avances importantes en la ejecución del proyecto, las principales variaciones se presentan en:

- El incremento en las remuneraciones al personal por 7.571 dólares.
- En el año 2009 se realizó el contrato para la fiscalización de las obras por 16.620 dólares.
- El rubro más importante para el incremento de los gastos en el año 2009 corresponde a la transferencia al gasto de 36.997 dólares que corresponden al IVA en compras que se había venido acumulando desde el año 2008, toda vez que no existen ventas que permitan compensarlo.



LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO.

RESULTADO	Dic. 2008	Dic. 2009
Total Ingresos	8.179,73	33.889,70
Total Gastos	81.741,08	103.162,79
	-73.561,35	-69.273,09

Las gestiones realizadas por la administración de la compañía para cumplir con las actividades programadas para la ejecución del proyecto hidroeléctrico han generado pérdidas en el año 2.009 por USD.69.128, sin embargo las pérdidas son ligeramente inferiores a las del año 2008 que fueron de USD. 73.561, esto se debe en gran parte a que en el año 2.009 se han recibido intereses por 31.865 dólares que contribuyen a disminuir las pérdidas del ejercicio.

Cabe indicar que la pérdida obtenida en el ejercicio no exime a la Compañía de la declaración del Impuesto a la renta y de utilidades a los trabajadores.

COMENTARIOS FINALES.

La contabilidad utilizada por la compañía hasta diciembre del 2009 está basada en los principios de contabilidad generalmente aceptados. La Junta General de accionistas realizada en mayo de 2009 recomendó aplicar las normas de contabilidad gubernamental, sin embargo hasta el momento no se ha aprobado un nuevo plan de cuentas, lo que ha impedido realizar el cambio de contabilidad.

Cabe indicar que según la Ley Orgánica de Administración Pública, las empresas públicas no están obligadas a llevar su contabilidad aplicando normas de contabilidad gubernamental y pueden aplicar los principios de contabilidad de general aceptación. Por lo cual sería importante realizar un análisis más detenido de la conveniencia de la aplicación del método de contabilidad a utilizar.

Atentamente,



Econ. Melva Cadena Lucero. MBA.
COMISARIA.



RESUMEN DEL BALANCE GENERAL COMPARATIVO				
COMPAÑÍA HIDROMIRA CARCHI S.A.				
CONCEPTO	Dic. 2008	Dic.2009	Variación	
ACTIVO				
Caja	133,84	4,56	-129,28	
Bancos	6.050,40	13.212,43	7.162,03	
Fondos en el Fideicomiso	1.519.920,49	1.001.906,58	-518.013,91	
Cuentas por Cobrar	391,03	0,00	-391,03	
IVA en Compras	5.275,00	0,00	-5.275,00	
Activo Fijo	3.488,79	2.582,97	-905,82	
Anticipos a proveedores	0,00	642.259,46	642.259,46	
Estudios y obras	0,00	248.974,52	248.974,52	
TOTAL DEL ACTIVO	1.535.259,55	1.908.940,52	373.680,97	
PASIVO				
Obligaciones patronales	494,50	559,00	64,50	
Obligaciones tributarias	7.526,40	415,96	-7.110,44	
TOTAL PASIVO	8.020,90	974,96	-7.045,94	
PATRIMONIO				
Acciones G.P.C.	600,00	400,00	-200,00	
Acciones I. Municipio de Mira.	200,00	200,00	0,00	
Acciones FCAE	0,00	200,00	200,00	
Aportes del Fideicomiso	1.600.000,00	2.050.000,00	450.000,00	
Resultados acumulados	0,00	-73.561,35	-73.561,35	
Pérdida del Ejercicio	-73.561,35	-69.273,09	4.288,26	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.535.259,55	1.908.940,52	373.680,97	

RESUMEN DEL BALANCE DE RESULTADOS COMPARATIVO				
COMPAÑÍA HIDROMIRA CARCHI S.A.				
	Dic. 2008	Dic. 2009	Variación	
INGRESOS				
Ingresos operac. del fideicomiso.	0,00	23,76	23,76	
Venta de bases	0,00	2.000,00	2.000,00	
Intereses ganados fideicomiso.	8.179,73	31.865,94	23.686,21	
TOTAL INGRESOS	8.179,73	33.889,70	25.709,97	
GASTOS				
Gastos de Personal	35.916,58	43.487,87	7.571,29	
Contratos y/o servicios	44.067,52	19.558,63	-24.508,89	
Gastos de gestión	1.756,98	3.118,50	1.361,52	
Contribuciones e impuestos	0	36.997,79	36.997,79	
TOTAL GASTOS	81.741,08	103.162,79	21.421,71	
RESULTADO DEL EJERCICIO	73.561,35	69.273,09	-4.288,26	

