

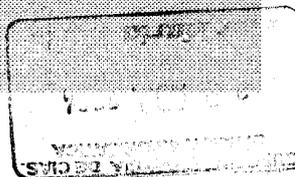


Dr. Iván Iglesias C.
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR
Lic. Prof. 10.031 SC-RNAE 304

**INGENIERÍA Y SERVICIOS
TÉCNICOS COMERCIALES
INSETEC Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2003**
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)

18 843



*Ingresos y archivar
en el Dto.
2005.18*



Dr. Iván Iglesias C.

CONTADOR PÚBLICO – AUDITOR

Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

INSETEC Cía. Ltda.

Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2003

Informe del Auditor Independiente

INDICE

Informe del Auditor Independiente

Balance de Situación

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Dr. Iván Iglesias C.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR

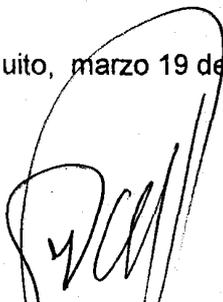
Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Socios y Junta de Directores de
INSETEC Cía. Ltda.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **INSETEC Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Igualmente considera la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INSETEC Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2003, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2003, de **INSETEC Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, marzo 19 de 2004



CPA Dr. Iván Iglesias C.
SC-RNAE 304
Lic.Prof. 10.031

INSETEC Cía. Ltda.

BALANCE DE SITUACION
(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS A		PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2003	DIC.31/2002			DIC.31/2003	DIC.31/2002
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	36,371.82	180,642.16	Cuentas por Pagar - Proveedores	12	675,443.37	496,880.07
Ctas.por Cobr. Clientes-Neto	4	275,441.11	183,532.00	Obligaciones Fiscales	13	52,171.18	17,946.87
Otras Cuentas por Cobrar	5	20,916.36	6,496.06	Obligaciones Laborales	14	36,852.83	13,160.40
Inventarios	6	560,182.84	435,577.14	Anticipos Clientes	15	40,698.80	406.12
Impuestos Anticipados	7	39,052.68	23,364.88	Otras Cuentas por Pagar	16	43,920.76	102.07
Anticipos	8	39,827.20	79,901.53				
Total activo corriente		971,792.01	909,513.77	Total pasivo corriente		849,086.94	528,495.53
Activo no corriente :				Pasivo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo-Neto	9	508,327.12	244,794.93	Cuentas por Pagar - Socios	17	304,370.97	224,663.91
Diferidos	10	4,082.27	0.00	Dividendos por Pagar - Socios	18	113,264.40	50,877.37
Cuentas por Cobrar - AGD	11	44,236.91	0.00				
Total activo no corriente		556,646.30	244,794.93	Patrimonio (Según estado adjunto)	19	261,716.00	350,271.89
TOTAL ACTIVO :	US\$	1,528,438.31	1,154,308.70	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	1,528,438.31	1,154,308.70
						0.00	0.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US dólares)

	NOTAS	PERIODOS	
		ENE.01-DIC.31/2003	ENE.01-DIC.31/2002
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	20	1,719,123.14	1,487,352.67
COSTOS			
Costos de Ventas	21	948,657.85	800,186.71
UTILIDAD BRUTA		770,465.29	687,165.96
GASTOS			
Gastos de Administración		286,161.34	271,111.99
Gastos de Venta		231,216.06	187,477.27
Gastos Financieros		3,328.40	7,082.69
Gastos Legales e Impuestos		9,554.35	5,676.70
Gastos Depreciaciones e Incobrables		21,589.05	11,273.69
Gastos Varios		3,573.25	3,195.84
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		555,422.45	485,818.18
RESULTADO OPERACIONAL		215,042.84	201,347.78
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		7,726.44	8,492.58
Otros Egresos		82,715.43	32,155.24
		-74,988.99	-23,662.66
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		140,053.85	177,685.12
15% Participación Laboral		21,008.08	14,627.51
Impuesto a la Renta		29,916.54	20,722.31
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	89,129.23	142,335.30

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2003
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2002	2,400.00	1,094.98	169,091.79	0.00	177,685.12	350,271.89
APROP.15% TRAB. E IMP.RENTA					-64,420.72	-64,420.72
TRANSFERENCIA				113,264.40	-113,264.40	0.00
TRANSF. A DIVIDENDOS POR PAGAR				-113,264.40		-113,264.40
RESULTADO EJERCICIO					89,129.23	89,129.23
SALDOS A DIC.31 DE 2003	2,400.00	1,094.98	169,091.79	0.00	89,129.23	261,716.00

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2003

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	1,627,214.03
PAGADO A PROVEEDORES	-894,700.25
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-410,612.35
RECIBIDO DE OTROS	109,765.40
PAGADO POR OTROS GASTOS	<u>-109,725.39</u>

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES 321,941.44

POR GASTOS FINANCIEROS	-3,328.40
POR OBLIGACIONES FISCALES	-70,156.06
POR VARIOS	<u>-92,677.32</u>

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

155,779.66

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-280,560.51
INCREMENTO DE ACTIVOS DIFERIDOS	-4,082.27
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	<u>-44,236.91</u>

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-328,879.69

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

AUMENTO OBLIGACIONES A LARGO PLAZO - NÉTO	28,829.69
---	-----------

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

28,829.69

DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

-144,270.34

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:

180,642.16

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:

US\$ 36,371.82

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



Dr. Iván Iglesias C.

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR
Lic. Prof. 10.031 SC-RNAE 304

Pág. 1 de 9

INGENIERÍA Y SERVICIOS TÉCNICOS COMERCIALES, INSETEC Cía. Ltda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2003**

1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

INGENIERÍA Y SERVICIOS TÉCNICOS COMERCIALES, INSETEC Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en febrero 01 de 1990, cuyo objeto social principal es el asesoramiento, mantenimiento, montaje, construcción e industrialización en las ramas metalmecánica y electromecánica, incluyendo sus accesorios y repuestos, así como accesorios, suministros y bienes en general.

El capital social inicial de la Compañía fue de S/. 705.000.00, habiéndose producido el último incremento a S/. 60'000.000.00 (equivalentes a US\$ 2.400.00) en mayo 27 de 1994, de conformidad con las respectivas resoluciones de la Junta General de Socios.

2. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

a) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2003 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

b) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se valorizan al promedio, sin exceder el valor de mercado.

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:



INSETEC Cía. Ltda.

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificios	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Equipo de Computación	5 y 3	20 y 33.33
Vehículos	5	20

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

(en US dólares)

Caja	12.200.74
Produbanco	23.172.38
Banco Amazonas	<u>998.70</u>
Total a Dic.31/03	36.371.82

4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

(en US dólares)

Cuentas por Cobrar Clientes	
Quito	179.424.82
Guayaquil	98.670.99
Cuenca	1.709.01
Manta	4.138.71
- Provisión Cuentas Incobrables	<u>(8.502.42)</u>
Total a Dic.31/03	275.441.11



INSETEC Cia. Ltda.

5. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

	(en US dólares)
Préstamos a Empleados	10.746.15
Garantías	609.42
Proyectos	3.093.05
Otras Ctas. por Cobrar	<u>6.467.74</u>
Total a Dic.31/03	20.916.36

6. - INVENTARIOS.

Un resumen de los conceptos que conforman los Inventarios, es como sigue:

	(en US dólares)
Inventario Quito	248.780.86
Inventario Guayaquil	308.454.67
Inventario Cuenca	2.825.98
Inventario Manta	<u>121.33</u>
Total a Dic.31/03	560.182.84

7. - IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Impuestos Anticipados corresponde a lo siguiente:

	(en US dólares)
Anticipo Imp. a la Renta	4.851.37
Imp. Retención en la Fuente	16.308.53
IVA en Compras	<u>17.892.78</u>
Total a Dic.31/03	39.052.68



Dr. Iván Iglesias C.

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR

Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

Pág. 4 de 9

INSETEC Cía. Ltda.

8. - ANTICIPOS.

A diciembre 31 de 2003, el saldo está conformado como sigue:

	(en US dólares)
Anticipos Empleados	762.50
Anticipos Proveedores	34.552.96
Anticipos Importaciones	<u>4.511.74</u>
Total a Dic.31/03	39.827.20

9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre de 2003 los activos fijos corresponden a:

	(en US Dólares)
NO DEPRECIABLE:	
Terrenos	2.010.20
Edificios en Construcción	<u>421.970.41</u>
Total	423.980.61
DEPRECIABLE:	
Edificios	32.833.78
Muebles y Enseres	33.748.53
Maquinaria y Equipos	7.707.88
Equipos de computación	45.910.79
Vehiculos	57.531.10
Equipo Didáctica	<u>43.994.40</u>
Total	221.726.48
Depreciación Acumulada	<u>(137.379.97)</u>
Total Neto	<u>84.346.51</u>

Total Activos Fijos Neto a Dic.31/2003

508.327.12



Dr. Iván Iglesias C.

CONTADOR PÚBLICO – AUDITOR

Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

Pág. 5 de 9

INSETEC Cía. Ltda.

10. – ACTIVOS DIFERIDOS.

Un resumen de los Activos Diferidos es como sigue:

	(en US dólares)
Seguros	2.145.50
Otros Activos	<u>1.936.77</u>
Total a Dic.31/03	4.082.27

11. – CUENTAS POR COBRAR - AGD.

A diciembre 31 de 2003, el saldo de esta cuenta es de US\$ 44.236.91, que corresponde a una deuda que aún mantiene la AGD con la Compañía.

12. – CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

Un resumen de proveedores es como sigue:

	(en US dólares)
Proveedores del Exterior	661.193.76
Proveedores Locales	5.369.05
Provisiones Servicios	8.137.19
Otros Proveedores	<u>743.37</u>
Total a Dic.31/03	675.443.37



INSETEC Cia. Ltda.

13. - OBLIGACIONES FISCALES.

Un resumen de las obligaciones fiscales, es como sigue:

(en US dólares)

Impuesto Renta – Empresa	29.916.54
Impuesto Renta – Empleados	3.424.12
Imp. Ret. En la Fuente 1%	234.13
Imp. Ret. En la Fuente 8%	270.92
30% Retención IVA	632.83
70% Retención IVA	48.59
100% Retención IVA	462.75
IVA Ventas	17.141.87
Otros Impuestos	<u>39.43</u>
Total a Dic.31/03	52.171.18

14. - OBLIGACIONES LABORALES.

A diciembre 31 de 2003, obligaciones laborales corresponde a lo siguiente:

(en US dólares)

Sueldos por Pagar	7.315.44
Comisiones por Pagar	2.750.08
IESS por Pagar	1.163.59
Préstamos IESS	125.16
15% Participación Trabajadores	21.008.08
Provisión Décimo Tercer Sueldo	451.00
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	2.072.23
Provisión Fondos de Reserva	<u>1.967.25</u>
Total a Dic.31/03	36.852.83

15. – ANTICIPOS CLIENTES - QUITO.

A diciembre 31 de 2003, el saldo de esta cuenta es de US\$ 40.698.80, que corresponde a anticipos entregados por los clientes de la Compañía.



INSETEC Cía. Ltda.

16. – OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	(en US dólares)
Multas al Personal	99.03
Descuento Navidad	76.65
Sobregiros	663.94
Reposición de Gastos	981.33
Otras Ctas. Por Pagar	<u>42.099.81</u>
Total a Dic.31/03	43.920.76

17. - CUENTAS POR PAGAR – SOCIOS – LARGO PLAZO.

Cuentas por Pagar - Socios al Largo Plazo es como sigue:

	(en US dólares)
Ing. Gerardo Castro	166.193.97
Ing. Luis Aníbal Ortiz	<u>138.177.00</u>
Total a Dic.31/03	304.370.97

18. - DIVIDENDOS POR PAGAR – SOCIOS – LARGO PLAZO.

Los Dividendos por Pagar - Socios al Largo Plazo corresponden al año 2002, como sigue:

	(en US dólares)
Ing. Gerardo Castro	56.632.20
Ing. Luis Aníbal Ortiz	<u>56.632.20</u>
Total a Dic.31/03	113.264.40



Dr. Iván Iglesias C.

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR

Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

Pág. 8 de 9

INSETEC Cía. Ltda.

19. - PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de S/. 60'000.000,00, equivalentes a US\$ 2,400.00, dividido en 60.000 participaciones ordinarias, iguales e indivisibles de S/. 1.000,00 (equivalentes a US\$ 0.04) cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio la compañía presenta en esta cuenta US\$ 1,094.98.

RESERVA DE CAPITAL ADICIONAL

A diciembre 31 de 2003 presenta un saldo de US\$ 169.091.79, que corresponde a los registros efectuados en las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria por efectos de la aplicación de los índices de corrección monetaria y de ajustes por inflación, previa la conversión de estados financieros a US dólares, conforme lo determina la NEC 17.

20. - INGRESOS POR VENTAS.

Los ingresos por ventas del ejercicio corresponden a lo siguiente:

Ventas Quito	US\$	800.361.07
Ventas Guayaquil		795.817.19
Ventas Cuenca		131.694.18
Ventas Manta		4.338.49
Servicios		35.788.39
Cursos y Entrenamiento		<u>8.621.01</u>
Total Ventas		1.776.620.33
- Descuento en Ventas	(56.938.98)
- Devolución en Ventas	(<u>12.917.13)</u>
Total Ventas Netas		1.706.764.22
Otros Ingresos		<u>12.358.92</u>
		1.719.123.14



Dr. Iván Iglesias C.

CONTADOR PÚBLICO – AUDITOR

Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

Pág. 9 de 9

INSETEC Cía. Ltda.

21. - COSTO DE VENTAS.

El costo de ventas del ejercicio corresponde a:

Ventas Quito	US\$	452.479.61	
Ventas Guayaquil		393.283.16	
Ventas Cuenca		58.437.41	
Ventas Manta		2.036.62	
Servicios		18.982.08	
Cursos Didáctica		<u>23.438.97</u>	(1)
Total Ventas a Dic.31/03		948.657.85	

(1) Considerado en el grupo Gastos.

22. - EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2003 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A los Socios y Junta de Directores de
INSETEC Cía. Ltda.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de INSETEC Cía. Ltda. a diciembre 31 de 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Igualmente considera la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INSETEC Cía. Ltda. a diciembre 31 de 2000, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales no requieren que se refleje en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda nacional.

Quito, julio 13 de 2001



CPA Dr. Iván Iglesias C.
SC-RNAE 304
Lic.Prof. 10.031

INSETEC Cía. Ltda.

BALANCE DE SITUACION

A diciembre 31 de 2000

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS		
Activo corriente :		Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	2	16.861,34	Cuentas por Pagar - Proveedores	8	68.278,69
Ctas. por Cobr. Clientes-Neto	3	50.228,89	Obligaciones Laborales	9	17.513,93
Otras Cuentas por Cobrar	4	11.199,79	Obligaciones Fiscales	10	14.547,72
Inventarios	5	69.879,20	Cuentas por Pagar - Socios	11	48.099,23
Impuestos Anticipados	6	3.348,79			
Total activo corriente		151.518,01	Total pasivo corriente		148.439,57
Activo no corriente :					
Propiedad Planta y Equipo-Neto	7	44.023,14	Patrimonio (Según estado adjunto)	12	47.101,58
TOTAL ACTIVO :	US\$	195.541,15	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	195.541,15

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2000
(Expresado en US dólares)

INGRESOS

Venta Mercaderías - Neto	719.149,97
Venta Servicios	11.920,73
Venta Cursos y Entrenamiento	11.222,19
Otros Ingresos	10.804,10
TOTAL VENTAS	753.096,99

COSTOS

Costo Mercaderías	-331.400,39
Costo Servicios	-4.792,48
Costo Otros	-50.989,61
TOTAL COSTO DE VENTAS	-387.182,48

UTILIDAD BRUTA

365.914,51

GASTOS

Gastos de Administración	-135.685,52
Gastos de Venta	-172.948,86
Gastos Depreciación	-16.118,64
Provisión Ctas. Incobrables	-2.210,40
Gastos Financieros y Legales	-32.988,30
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-359.951,72

RESULTADO OPERACIONAL

5.962,79

INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos No Operacionales	46.239,00
Resultado R.E.I.	2.881,03
	49.120,03

RESULTADO EJERCICIO

ANTES PARTICIP. LABORAL E IMPUESTO RENTA

55.082,82

15% Participación Trabajadores	-8.262,42
25% Impuesto a la Renta	-11.705,10
	-19.967,52

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO:

US\$

35.115,30

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2000
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA REVAL. PATR.	REEXPR. MONETARIA	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 1999	2.400,00	1.094,98	21.178,05	0,00	33.216,78	11.368,59	69.258,40
REEXPRESION MONETARIA			-998,61		53.158,33		52.159,72
TRANSFERENCIA			-11.688,14		11.368,59	-11.368,59	-11.688,14
TRANSFERENCIA A SOCIOS					-97.743,70		-97.743,70
RESULTADO EJERCICIO						35.115,30	35.115,30
SALDOS A DIC.31 DE 2000	2.400,00	1.094,98	8.491,30	0,00	0,00	35.115,30	47.101,58

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



INSETEC Cía. Ltda.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2000

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES	-992,35	
AJUSTES POR:		
DEPRECIACIÓN	16.118,64	
AMORTIZACION PROVISION CTAS. INCOBRABLES	2.210,40	
DIFERENCIAL CAMBIARIO	14.897,58	
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	32.234,27	
DISMINUCIÓN DE CTAS. POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS	38.602,99	
AUMENTO EN INVENTARIOS	-20.037,24	
DISMINUCIÓN EN IMPUESTOS ANTICIPADOS	646,74	
DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	227,58	
DISMINUCIÓN EN CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES	-41.208,73	
AUMENTO EN VARIAS OBLIGACIONES	6.402,07	
AUMENTO EN OTROS PASIVOS CORRIENTES	48.099,23	
FLUJO DE EFECTIVO ANTES DE PARTIDA EXTRAORDINARIA R.E.I.	64.966,91	2.881,03
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		67.847,94
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
AUMENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1.081,79	
PRODUCTO DE DISPOSICIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	0,00	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-1.081,79
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
DIVIDENDOS PAGADOS	-97.743,70	
RESERVAS	-12.686,75	
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES - REEXPR.	53.158,33	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-57.272,12
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		9.494,03
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO:		7.367,31
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	US\$	16.861,34

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

INGENIERIA Y SERVICIOS TÉCNICOS COMERCIALES INSETEC Cía. Ltda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2000**

1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO

INGENIERIA Y SERVICIOS TÉCNICOS COMERCIALES INSETEC Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en febrero 01 de 1990, cuyo objeto social principal es el asesoramiento, mantenimiento, montaje, construcción e industrialización en las ramas metalmecánica y electromecánica, incluyendo sus accesorios y repuestos, así como elementos de filtración y la comercialización, importación y exportación de equipos, accesorios, suministros y bienes en general.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

BASES DE PRESENTACION

El balance general al 31 de diciembre de 2000 fue preparado aplicando el sistema de corrección monetaria, de conformidad con lo establecido por la NEC 17, a marzo 31 de 2000, como paso previo a la conversión a US dólares.

VALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El costo convertido a USD de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificios	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipos	10	10
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	5	20

INSETEC Cía. Ltda.

2. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	(en US dólares)
Caja	530.22
Bancos	16,331.12
	<hr/>
Total a Dic.31/00	16,861.34

3. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	(en US dólares)
Cuentas por Cobrar Clientes	
Quito	26,687.15
Guayaquil	11,285.10
Cuenca	14,467.04
- Provisión Cuentas Incobrables	(2,210.40)
	<hr/>
Total a Dic.31/00	50,228.89

4. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

	(en US dólares)
Préstamos a Empleados	5,775.69
Anticipos a Proveedores	2,054.78
Garantías	2,362.83
Otras Cuentas por Cobrar	1,006.49
	<hr/>
Total a Dic.31/00	11,199.79



INSETEC Cía. Ltda.

5. - INVENTARIOS.

Un resumen de los conceptos que conforman los Inventarios, es como sigue:

	(en US dólares)
Inventario Quito	28,399.01
Inventario Guayaquil	21,421.53
Inventario Cuenca	20,058.66
	<hr/>
Total a Dic.31/99	69,879.20

En razón de la fecha de inicio de Auditoría Externa, no se participó en la toma del inventario físico a Dic.31/00.

6. - IMPUESTOS ANTICIPADOS.

El saldo de US\$ 3,348.79 a diciembre 31 de 2000, corresponde al IVA en compras.

7. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre de 2000 los activos fijos corresponden a:

DEPRECIABLE:	(en US Dólares)
Edificios	32,833.78
Muebles y Enseres	25,740.63
Maquinaria y Equipos	47,279.57
Vehículos	16,533.92
Equipos de Computación	23,927.29
	<hr/>
Total	146,315.19
Depreciación Acumulada	(102,292.05)
	<hr/>
Total Activos Fijos Neto a Dic.31/2000	44,023.14

4

INSETEC Cía. Ltda.

8. - CUENTA POR PAGAR - PROVEEDORES.

Un resumen de Cuentas por Pagar - Proveedores es como sigue:

	(en US dólares)
Proveedores Locales	682.31
Proveedores Exterior	67,596.38
	<hr/>
Total a Dic.31/00	68,278.69

9. - OBLIGACIONES LABORALES.

Un resumen de las obligaciones laborales es como sigue:

	(en US dólares)
Sueldos por Pagar	7,612.82
Provisiones por Pagar	1,485.75
15% Participación Empleados	8,415.36
	<hr/>
Total a Dic.31/00	17,513.93

10. - OBLIGACIONES FISCALES.

A diciembre 31 de 2000, obligaciones fiscales corresponden a lo siguiente:

	(en US dólares)
IVA Ventas	9,762.72
Impuesto Renta	4,524.30
Retención Fuente	111.81
Retención IVA	131.73
Impuesto Renta Empleados	17.16
	<hr/>
Total a Dic.31/00	14,547.72



INSETEC Cía. Ltda.

11. - CUENTAS POR PAGAR - SOCIOS.

El saldo al 31 de diciembre de 2000, corresponde a los siguientes socios:

	(en US dólares)
Luis Aníbal Ortiz	24,195.12
Gerardo Castro	23,904.11
Total a Dic.31/00	48,099.23

12. - PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de S/. 60'000.000,00, equivalentes a US\$ 2,400.00, dividido en 60.000 participaciones ordinarias, iguales e indivisibles de S/. 1.000,00 (equivalentes a US\$ 0.04) cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, al 20% del capital social.

El saldo a diciembre 31 de 2000 es de US\$ 1,094.98, que representa el 46% del capital social de la Empresa.

RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO

La Empresa transfirió el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria a Dic.31/99, a Reserva por Revalorización del Patrimonio, conforme lo ordena el Art. 15 de la Ley de Reordenamiento en Materia Económica (R.O. 78 de Dic.01/98). Sin embargo, se lo mantiene como Reserva por Revalorización del Patrimonio y no como Reserva de Capital de acuerdo a lo dispuesto por la NEC 17.

REEXPRESIÓN MONETARIA

Representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general. Como se indica anteriormente, el saldo de esta cuenta se encuentra transferido a Reserva por Revalorización del Patrimonio.



INSETEC Cía. Ltda.

UTILIDADES RETENIDAS

Las utilidades retenidas a Dic.31 de 1999 fueron retiradas por los socios, considerando la corrección monetaria de esta cuenta.

13. - FISCALIZACION.

La Compañía, hasta la fecha de emisión de este informe, no ha sido visitada por las autoridades fiscales.

14. - ASPECTOS RELEVANTES.

En el ejercicio auditado se estableció en el país el esquema de dolarización, con una cotización de S/. 25.000 por cada USD. La Compañía efectuó la conversión de Estados Financieros y registros contables a US dólares en marzo 31 de 2000, conforme lo determina la NEC No. 17.

15. - EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido otros eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.:

0. 138

FECHA:

24 FEB. 2005

COMPAÑIA: INGENIERIA Y SERVICIOS TÉCNICOS Y COMERCIALES
INSETEC CIA. LTDA.

EXPED. No.: 18843

RUC: 1791006739001

ACTIVIDAD ACTUAL: Servicios de ingeniería industrial

GERENTE GENERAL: Ing. Luis Aníbal Ortiz

DOMICILIO: Quito

TELEFONO: 225 1242

FAX:

DIRECCION: El Zuriago 177 y El Vengador

SOLICITADO POR: Director Departamental.

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: Dr. Iván Iglesias

DIRECCION: Ritter N20-75 y Bolivia

TELEFONO: 2228044

CASILLA:

PRONUNCIAMIENTO:

El auditor externo y la compañía ha cumplido con las observaciones que les fueron notificadas el 30 de diciembre de 2004, con oficios números SC.ICI.AI.04.29066y 29065, respectivamente.

PREPARADO POR:


MARGARITA SOLAR FEIJOO

FECHA: 23-02-2005

REVISADO POR:


LCDO. LUÍS MACHADO PIEDRA

FECHA: 05.02.24

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

I. ANTECEDENTES:

1. Mediante Oficios números SC.ICI.AI.04.29065 y 29066 de 30 de diciembre de 2004, se notifican a INGENIERIA Y SERVICIOS TÉCNICOS Y COMERCIALES INSETEC CIA. LTDA. y al auditor externo, respectivamente, las observaciones derivadas del control de calidad practicado al informe de auditoría externa.
2. El 18 de enero de 2005, el auditor externo responde a las observaciones formuladas en el Oficio N° SC.ICI.AI.04.29066.
3. Con oficio sin número de 28 de enero de 2005, la empresa contesta a las observaciones notificadas mediante Oficio N° SC.ICI.AI.04.29065, las que son analizadas más adelante.

II. OBSERVACIONES A LA COMPAÑÍA:

A continuación se realiza el análisis de los descargos a las observaciones efectuadas a la compañía.

1. OBSERVACIÓN 1:

No se ha presentado el acta de junta general de accionistas en la que se resuelve la contratación del auditor externo.

RESPUESTA COMPAÑÍA:

Adjunto a la presente copia de Acta de la Junta General Ordinaria de Socios donde se resuelve la contratación de auditoría externa y se contrata los servicios del CPA Dr. Iván Iglesias C. 

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

ANÁLISIS:

Conforme consta del acta de junta general de socios celebrada el 19 de febrero de 2003, los socios deciden contratar al Dr. Iván Iglesias para que audite los estados financieros del ejercicio económico 2003.

Supera la observación.

2. OBSERVACIÓN 2:

En razón de que existe una cuenta por cobrar y por pagar a Bolívar Cia. de Seguros, por tratarse del mismo concepto, contabilidad deberá efectuar el ajuste que corresponda.

RESPUESTA COMPAÑÍA:

Acompaño registros de ajustes de la cuenta por cobrar y por pagar a Bolívar Cia. de Seguros.

ANÁLISIS:

Luego del análisis efectuado a los valores por cobrar y por pagar a Bolívar Cia. de Seguros, con asiento de diario DG 01020 de 1 de enero de 2004 se realizan las respectivas reclasificaciones, con lo cual se liquida el saldo de la referida compañía de seguros.

Supera la observación. 

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

3. OBSERVACIÓN 3:

El saldo que la compañía mantiene en Cuentas por Liquidar, que corresponde a una cuenta por cobrar a HYDROCONTROL, deberá ser objeto de análisis y de ser el caso, realizar los ajustes o reclasificaciones que correspondan.

RESPUESTA COMPAÑÍA:

Igualmente anexo copia de factura N° 001-001-0013571 emitida por HYDROCONTROL por concepto de reembolso de gastos por USD 4.475,81.

ANÁLISIS:

Se procedió a registrar en el rubro Cuentas por Liquidar el valor pendiente de cobro a HYDROCONTROL por reembolso de gastos, para el efecto, el 27 de febrero de 2005 emitió la factura N° S 001-001 0013571.

Supera la observación.

4. OBSERVACIÓN 4:

Con la finalidad de verificar la propiedad de los activos fijos y la correcta aplicación de los índices por corrección monetaria, así como de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17, deberá exhibir los correspondientes documentos que respaldan la propiedad de estos activos, los cuadros que contienen dichos cálculos y las jurnalizaciones efectuadas.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

RESPUESTA COMPAÑÍA:

Conforme lo solicitado adjunto copia de facturas que respaldan la propiedad de activos fijos, cuadros de los cálculos efectuados para la aplicación de los índices por corrección monetaria, así como de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17, y las jurnalizaciones correspondientes.

ANÁLISIS:

De la revisión por muestreo de las facturas exhibidas, se observó que éstas fueron emitidas a nombre de INSETEC.

En lo que respecta a la revisión del cálculo por corrección monetaria, así como la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17, no fue posible establecer su correcta aplicación, razón por la que la compañía deberá justificar los cálculos de la corrección monetaria de las partidas no monetarias y el patrimonio, y la aplicación de la NEC 17.

5. OBSERVACIÓN 5:

Deberá presentar el documento que justifique las acciones que se realizan en la Agencia de Garantía de Depósitos para recuperar el valor pagado en exceso.

RESPUESTA COMPAÑÍA:

Estamos anexando a la presente copia de trámites que se realizan en la Agencia de Garantía de Depósitos para recuperar el valor pagado en exceso.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

ANÁLISIS:

La compañía exhibió la demanda instaurada contra la Gerente de la Agencia de Garantía de Depósitos y Jueza de Coactiva, con la finalidad de recuperar el valor, que según la empresa, fue pagado en dos oportunidades.

Según el representante legal están realizando las gestiones necesarias ante la AGD para recuperar el valor pagado por dos veces, pero hasta la presente fecha el reclamo efectuado no ha tenido ninguna respuesta.

6. OBSERVACIÓN 6:

Los comprobantes de egreso deben contener las firmas de responsabilidad de quien los elabora, así como la del beneficiario del pago.

RESPUESTA COMPAÑÍA:

Las observaciones tanto de auditoría externa como de la Superintendencia de Compañías han sido acogidas por la empresa, lo que está siendo aplicado debidamente.

ANÁLISIS:

De la revisión por muestreo se observó que a partir del año 2004, la compañía ha tratado de recabar las firmas del beneficiario del pago y, los comprobantes contienen las firmas de responsabilidad de quien elabora las facturas.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

7. OBSERVACIÓN 7:

Toda auditoría externa que se contrate, estará precedida de la suscripción del respectivo contrato, a pesar de tratarse de una auditoría recurrente. Lo expuesto está previsto en el artículo 6 de la Resolución N° 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002.

RESPUESTA COMPAÑÍA:

La contratación de auditoría externa se realizó mediante una carta compromiso y oferta de servicios, copia adjunta, en donde consta todas las condiciones exigidas en el Art. 7 de la resolución N° 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002.

ANÁLISIS:

Efectivamente el artículo 7 de la Resolución N° 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, se refiere a la presentación del contrato de auditoría o carta compromiso. Al haber exhibido la carta compromiso y constar en ella la aprobación por parte del representante legal, se da por superada la observación.

III. OBSERVACIONES AL AUDITOR EXTERNO:

1. OBSERVACIÓN 1:

Conforme lo establece la Norma Ecuatoriana de Auditoría número 7, el auditor debe desarrollar y documentar un programa de auditoría. Sin embargo, por esta vez, dado que en el trabajo realizado se utilizaron procedimientos que le permitieron determinar la razonabilidad de cada

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

cuenta, esta observación deberá ser tomada en cuenta en futuros trabajos.

RESPUESTA AUDITOR:

Aunque disponemos de un plan de auditoría y se utilizaron procedimientos apropiados para determinar la razonabilidad de las cuentas, la observación será aplicada en futuros trabajos.

ANÁLISIS:

En la conversación mantenida con el auditor externo Dr. Iván Iglesias, se le explicó que si bien para satisfacer la razonabilidad de los saldos que arrojaban las cuentas, se utilizaron procedimientos alternos, éstos no suplen un plan de auditoría; por tanto se sugirió que se lo elabore y a futuro sea considerado en las auditorías que realice.

2. OBSERVACIÓN 2:

Debe incluir en el trabajo de auditoría externa la evaluación del sistema de control interno de la empresa.

RESPUESTA AUDITOR:

Al igual que en el punto anterior, el documento relacionado con la evaluación del sistema de control interno será considerado en futuras auditorías.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

ANÁLISIS:

El auditor señaló que está elaborando un cuestionario que le permita evaluar el sistema de control interno implementado por las empresas a las que realice auditoría externa. Este documento será utilizado en las auditorías del ejercicio económico 2004.

3. OBSERVACIÓN 3:

Toda auditoría externa que se realice, estará precedida de la suscripción del respectivo contrato, a pesar de tratarse de una auditoría recurrente. Lo expuesto está previsto en el artículo 6 de la Resolución N° 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002.

RESPUESTA AUDITOR:

Con relación a la suscripción de un contrato de servicios de auditoría externa, con la finalidad de facilitar la aprobación de la Compañía me he acogido a lo que permite el Art. 7 de la misma Resolución invocada por ustedes; por tanto, mis servicios se encuentran respaldados por una carta compromiso u oferta de servicios, en la que constan todas la condiciones exigidas en la citada Resolución; documento que, debidamente aprobado por la Empresa, mantengo en mis archivos.

ANÁLISIS:

La carta compromiso contiene los requerimientos establecidos en el artículo 7 de la Resolución N° 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, por tanto ha superado la observación.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

IV. CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES:

- Con la finalidad de establecer la correcta aplicación de los índices de corrección monetaria y de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17 a las partidas no monetarias y al patrimonio, la compañía deberá exhibir los cuadros en los que consten dichos cálculos y los correspondientes registros contables. 

/MS

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.:

570

FECHA:

28 DIC. 2004

COMPAÑIA: INGENIERIA Y SERVICIOS TÉCNICOS Y COMERCIALES
INSETEC CIA. LTDA.

EXPED. No.: 18843

RUC: 1791006739001

ACTIVIDAD ACTUAL: Servicios de ingeniería industrial

GERENTE GENERAL: Ing. Luis Aníbal Ortiz

DOMICILIO: Quito

TELEFONO: 22609148

FAX:

DIRECCION: El Zuriago 177 y El Vengador

SOLICITADO POR: Director Departamental.

FECHA DE ENTREGA AL ESPECIALISTA:

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: Dr. Iván Iglesias

DIRECCION: Ritter N20-75 y Bolivia

TELEFONO: 2228044

CASILLA:

PRONUNCIAMIENTO:

Notificar al auditor externo que exhiba el programa de auditoría, describa los procedimientos a utilizar y los objetivos por cada cuenta; además, deberá evaluar el sistema de control interno de la empresa.

Notificar las observaciones a la empresa.

PREPARADO POR:

FECHA: 28-12-2004

MARGARITA SOLAR FEIJOO

REVISADO POR:

FECHA: 04.12.28

LCDO. LUIS MACHADO PIEDRA

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

- | | | |
|------|--|---------------|
| 1. | DICTAMEN | |
| 1.1 | DIRIGIDO A: SOCIOS Y JUNTA DE DIRECTORES | |
| 1.2 | LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: Quito, 19 de marzo de 2004 | |
| 1.3 | PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: 2003 | |
| 1.4 | DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES | SI (X) NO () |
| 1.5 | IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: | |
| 1.6 | - ESTADO DE SITUACION | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE RESULTADOS | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | SI (X) NO () |
| 1.7 | DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION | SI (X) NO () |
| 1.8 | DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS | SI (X) NO () |
| 1.9 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO | SI (X) NO () |
| 1.9 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE: | |
| | - EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA | SI (X) NO () |
| | - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION | SI (X) NO () |
| | - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | SI (X) NO () |
| 1.10 | OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION: LIMPIO | SI (X) NO () |
| 1.11 | FIRMA DE RESPONSABILIDAD | SI (X) NO () |
| 1.12 | N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS 304 | SI (X) NO () |
| 1.13 | N° DE LICENCIA PROFESIONAL 10.031 | SI (X) NO () |

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

2. SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:
- | | | | |
|-----|--|--------|--------|
| 2.1 | ESTADO DE SITUACION | SI (X) | NO () |
| 2.2 | ESTADO DE RESULTADOS | SI (X) | NO () |
| 2.3 | ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | | |
| 2.4 | ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EFECTIVO. | SI (X) | NO () |
| | | SI (X) | NO () |
3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
- SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20, PARÁGRAFO III) DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- | | | |
|--|--------|--------|
| - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES | SI (X) | NO () |
| - PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS N.P. | SI () | NO () |
| - INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES: N. P. | SI () | NO () |

INDICANDO:

- | | | |
|--------------------------------------|--------|--------|
| PORCENTAJE | SI () | NO () |
| VALOR DE LIBROS | SI () | NO () |
| VALOR NOMINAL | SI () | NO () |
| VALOR PATRIMONIAL | SI () | NO () |
| DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO | SI () | NO () |

- | | | |
|---|--------|----------|
| - CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS: N. P. | SI () | NO () |
| - ACTIVOS FIJOS: | SI (X) | NO () |
| MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO | SI () | NO (X)* |
| PORCENTAJES DE DEPRECIACION | SI () | NO (X)* |
| - COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO | SI (X) | NO () |
| DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACION | SI (X) | NO () |
| TASAS EFECTIVAS DE INTERES | SI () | NO ()** |
| MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS | SI () | NO ()** |
| SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE | SI () | NO ()** |

(*) En el informe de auditoría presentado no se detalla el movimiento de los activos fijos, ni se indica el porcentaje de su depreciación, información que si se encuentra en los papeles de trabajo.

(**) El pasivo a largo plazo lo conforman los créditos concedidos por los accionistas y los dividendos por pagar.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS. SI () NO ()
 - DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS N. P. SI () NO ()
 - EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. N. P. SI () NO ()
 - COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS N. P. SI () NO ()
4. SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (X) NO ()

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME:

- Revisado el informe de auditoria externa de INGENIERÍA Y SERVICIOS TÉCNICOS Y COMERCIALES INSETEC CIA. LTDA., se observó que cumple con las disposiciones establecidas en la Resolución número 02.Q.IC1.008 de 23 de abril del 2002.
- En las notas que forman parte del informe de auditoría no se señala que la empresa no dispone de un archivo histórico de los activos fijos, ni de la corrección monetaria y la NEC 17 aplicada, observación que sí se hace constar en el informe confidencial.
- Tampoco se señala en las notas el pago duplicado que se efectuó a la Agencia de Garantía de Depósitos por la suma de US \$ 44.236,91, ya que esta obligación fue cancelada con anterioridad, pero, según señaló el Contador de la empresa, ante la presión ejercida por dicha Institución, los administradores, a fin de evitar que la compañía paralice sus actividades, resolvieron pagar dicha suma y luego realizar los reclamos correspondientes.
- En el año 2003, los fondos de caja chica son manejados a través de cuentas corrientes abiertas a nombre de los accionistas. El auditor externo manifestó que no consideró necesario revelarlo en el informe por cuanto esta situación fue corregida al iniciar el año 2004, que efectivamente se evidenció al revisar los documentos del año 2004. *18*

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

**SECCION II
CONTRATACION**

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR:

FECHA DE CONTRATO: (*)

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI () NO ()

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

(*) Por lo expuesto en el párrafo que antecede, no existe un contrato, pero exhibieron la oferta de servicios correspondiente (**Anexo 1**).

La Compañía no exhibió el Libro de Actas de Juntas Generales, pero el señor contador informó que la Junta General de Socios autorizó al Gerente General para que sobre la base de la oferta de servicios se contrate al Doctor Iván Iglesias para que audite los estados financieros del ejercicio económico 2003.

La oferta de servicios fue presentada el 2 de septiembre de 2003 y aprobada el 8 de los mismos mes y año, conforme consta de la sumilla insertada en dicha oferta (**Anexo 1**).

El Doctor Iván Iglesias se compromete a:

1. Examinar los estados financieros al 31 de diciembre de 2003.
2. Practicar la auditoría externa en dos fases: la primera a los estados financieros cortados al 30 de septiembre y la segunda al 31 de diciembre, lo que permitirá a la empresa efectuar las correcciones necesarias antes de la presentación de los estados financieros a las Entidades de Control.
3. Presentar una carta a la Gerencia con posibles sugerencias de ajustes y/o reclasificaciones, así como recomendaciones para un adecuado control interno.
4. Presentar por separado el informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias.

AUDITORIA INICIAL

SI () NO ()

AUDITORIA RECURRENTE

SI (X) NO ()

COMENTARIOS

En la oferta de servicios presentada por el auditor interno se inserta una sumilla del Gerente, aprobando dicha oferta.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

SECCION III

PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE

SI () NO ()

CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

SI () NO ()

EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:

DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A
DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD
Y CONTROL INTERNO.

SI () NO ()

ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA
EVIDENCIAS

SI () NO ()

IDENTIFICAR AREAS CRITICAS

SI () NO ()

CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD

SI () NO ()

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

POR ESCRITO

SI () NO ()

DESCRIBE PROCEDIMIENTOS

SI () NO ()

CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA

SI () NO ()

COMENTARIOS:

No exhibió un programa de auditoría específico para la compañía, señalando el auditor externo que se basa en la Norma Ecuatoriana de Auditoría N° 7 y el análisis se realiza por cada cuenta.

El memorando de planeación es de 20 de octubre de 2003 y comprende los siguientes aspectos:

1. Análisis de estados financieros.
2. Cumplimiento de disposiciones legales.
3. Conocimiento de la empresa: características, identificación de eventos.
4. Cumplimiento de obligaciones tributarias.
5. Registros contables y análisis de cuentas a través de métodos y procedimientos de auditoría.

Conforme se puede apreciar, este memorando no contiene ningún tema relativo al control interno, situación que fue observada al señor auditor.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

SECCION IV

**ANALISIS DE LA EVALUACION DE LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD Y CONTROL INTERNO
(VERIFICAR LA APLICACIÓN DE PRUEBAS DE CUMPLIMIENTO)**

SISTEMAS DE CONTABILIDAD Comprende:

AUTORIZACIONES	SI (X)	NO ()
APLICACIÓN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS	SI (X)	NO ()
REGISTRO OPORTUNO Y CORRECTO	SI (X)	NO ()
INVENTARIOS FISICOS	SI (X)	NO ()
REGISTROS CONTABLES	SI (X)	NO ()
DOCUMENTACION DE SOPORTE	SI (X)	NO ()

SISTEMA DE CONTROL INTERNO VERIFICA:

ACCESO RESTRINGIDO	SI ()	NO (X)
SEGREGACION DE FUNCIONES	SI (X)	NO ()
SUPERVISION DE LA ADMINISTRACIÓN	SI ()	NO ()
SELECCIÓN Y CAPACITACION AL PERSONAL	SI ()	NO ()
CUMPLIMIENTO DE POLITICAS ADMINISTRATIVAS	SI ()	NO ()
SALVAGUARDA DE ACTIVOS	SI (X)	NO ()
ASEGURA LA MARCHA EFICIENTE DEL NEGOCIO	SI ()	NO ()

COMENTARIOS:

El análisis del control interno efectuado por la auditoría no es suficiente, pues no se realiza un análisis del acceso restringido de la información, selección y capacitación del personal, por citar algunos. En la inspección se sugirió al auditor externo que complemente el ámbito de análisis del control interno.

En la carta dirigida a la Gerencia el 19 de marzo de 2004, el auditor externo realiza las siguientes recomendaciones a las cuentas analizadas:

CAJA GENERAL:

En razón de que las cobranzas realizadas por la empresa son depositadas en las cuentas personales de los socios, desde donde se realizan transferencias hacia las cajas generales, el auditor sugiere que la administración maneje sus fondos a través de bancos.

Esta recomendación fue acogida en forma inmediata por la empresa. El señor contador informó que procedieron de esta manera debido a los problemas que tuvieron con la Agencia de Garantía de Depósitos, pues debieron pagar dos veces la misma deuda y los administradores tenían temor de que se afecten a las cuentas de la compañía. En la actualidad los recursos se manejan a través del Produbanco y Citibank.

BANCOS:

Contabilidad continúa utilizando una cuenta transitoria de pasivo para registrar las notas de débito y crédito bancarias, para luego en el mes siguiente transferir a las cuentas de bancos correspondientes. Auditoría sugiere que se registre las notas de débito y crédito en el mes que corresponda.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

De la conciliación bancaria al 31 de diciembre de 2003 se desprende que se mantienen 7 cheques pendientes de cobro. Auditoría sugiere que los cheques aún no efectivizados por tiempo exagerado deben ser analizados y anularlos.

En la inspección realizada a la empresa se determinó que el registro de las notas de débito y crédito en el año 2004, se ha regularizado, pues la información se la está recibiendo por correo electrónico.

Aún mantiene cheques girados y no cobrados por un monto de US \$ 146,58. En la inspección se verificó que con comprobantes de diario número MQ1074 y 1075 (**Anexo 2**), se reingresan los valores por cheques no cobrados y se crea la correspondiente obligación.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En contabilidad se registra una cuenta por cobrar y por pagar a Bolívar Cia. de Seguros. Auditoría sugiere que se excluya de este grupo y se considere como Seguros Prepagados.

Este grupo considera Cuentas por Liquidar con un saldo de US \$ 4.475,81, en la que se registran desembolsos que hace INSETEC por cuenta de la empresa HYDROCONTROL. Auditoría sugiere que en lugar de Cuentas por Liquidar se cree una cuenta por cobrar a HYDROCONTROL.

Estas observaciones se mantienen, pues conforme se señaló en la visita, en lo que respecta a la cuentas por cobrar y por pagar a Bolívar Cia. de Seguros, por tratarse de un mismo concepto, se proceda a netear los saldos.

ANTICIPO IMPORTACIONES:

Con la finalidad de evitar confusiones, auditoría sugiere que se cambie la denominación por Importaciones en Tránsito.

Esta sugerencia ha sido acogida inmediatamente por la empresa.

ACTIVO FIJO:

La empresa no dispone de un archivo histórico completo en el que mantenga los documentos de respaldo que justifiquen la propiedad sobre los activos fijos, así como las depreciaciones, reexpresiones, conversión, etc. Auditoría sugiere que se mantenga un archivo completo de documentos relacionados con activos fijos.

El contador señaló que está procediendo conforme a la sugerencia del auditor. En la visita exhibió los documentos que justifican la propiedad de los activos fijos, a partir del año 2002. No presentó los cuadros de corrección monetaria de activos fijos, ni la de aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17.

CUENTAS POR COBRAR – AGD (L.P.):

Al 31 de diciembre de 2003 esta cuenta presenta un saldo de US \$ 44.236,91. Auditoría sugiere que por tratarse de un pago indebido, se mantenga un permanente reclamo ante la AGD, con la finalidad de recuperar esos recursos.

El contador informó que el Gerente se ha hecho cargo personalmente de los reclamos.

IMPUESTOS POR PAGAR:

Contabilidad debe poner especial cuidado en los registros y consecuentes declaraciones y pagos de impuestos, para evitar confusiones y posibles conflictos con la Autoridad Tributaria. 

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

OTROS GASTOS NO OPERACIONALES:

Por tratarse de gastos relacionados con las actividades operacionales, tanto la depreciación como la provisión para cuentas incobrables deben ser registrados y presentados dentro del grupo de Gastos Operacionales.

En el año 2004, contabilidad ha procedido a efectuar la correspondiente reclasificación.

COMPROBANTES DE INGRESO Y EGRESO:

Estos documentos no son preimpresos ni prenumerados, tampoco el sistema asegura una numeración estrictamente secuencial que no permita omisiones ni duplicaciones. En ciertos comprobantes no se adjuntan respaldos adecuados.

En el caso de los comprobantes de egreso, no presentan las firma de elaboración, revisión y/o del beneficiario. Auditoría sugiere que todos estos comprobantes esté debidamente firmados.

De la revisión por muestreo de los comprobantes de ingreso, se observó que estos contienen los documentos de respaldo.

En lo que respecta a los comprobantes de egreso, la observación se mantiene.

Al solicitar cuál es el procedimiento que ha utilizado el auditor en relación con el control interno, informó que ha optado por la descripción narrativa y que en todos los trabajos dispone que se realice un análisis pormenorizado de cada una de las cuentas, a efectos de satisfacerse de los registros y sistemas contables utilizados.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

SECCION V

PAPELES DE TRABAJO

CARTA COMPROMISO *	SI ()	NO ()
PROGRAMAS DE AUDITORIA	SI ()	NO (X)
CUESTIONARIOS DE EVALUACION DE SISTEMA DE CONTROL INTERNO	SI ()	NO (X)
HOJAS DE TRABAJO	SI (X)	NO ()
ASIENTOS DE AJUSTES Y RECLASIFICACIONES	SI (X)	NO ()
CEDULAS ANALITICAS	SI (X)	NO ()
CEDULAS SUMARIAS	SI (X)	NO ()
EXTRACTOS DE ACTAS, ESCRITURAS Y CONTRATOS	SI ()	NO (X)
INFORME CONFIDENCIAL PARA LA ADMINISTRACION	SI (X)	NO ()
OTROS PAPELES (Confirmaciones, circulaciones, verificación De cálculos, etc).		

COMENTARIOS:

*No se ha suscrito ninguna carta compromiso, pues ésta fue sustituida por la carta de oferta de servicios presentada por el Doctor Iván Iglesias y la autorización del Gerente insertada en la misma carta.

El informe confidencial para la administración fue remitido a la administración el 19 de marzo de 2004.

El Gerente General, el 16 de marzo de 2004 señala que la elaboración de los estados financieros son de responsabilidad de la administración y desconocen la existencia de irregularidades e infracciones.

Se mantienen dos tipos de archivos:

- a) Archivo permanente: Conformado por documentos de descripción del negocio, directorio y gerencia; actas de reuniones, actas de constitución, asesores legales, organigramas, registros legales y plan de cuentas, auditoría interna, sistema general de contabilidad, procedimientos contables, instrucciones permanentes de auditoría, acuerdo con clientes.
- b) Archivo general: En el que constan, balance de comprobación, balances internos, asientos de ajustes y reclasificaciones, programa general de auditoría, cédulas sumarias y analíticas de las cuentas de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

SECCION VI

REVISION DE LOS LIBROS CONTABLES EN LA EMPRESA

LOS REGISTROS SE LLEVAN DE ACUERDO CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS	SI (X)	NO ()
LA CONTABILIDAD ESTA RESPALDADA CON DOCUMENTOS DE SOPORTE	SI (X)	NO ()
EXISTE CORRESPONDENCIA ENTRE LOS SALDOS DE LOS BALANCES INTERNOS CON LOS SALDOS QUE ARROJAN LOS LIBROS MAYORES	SI (X)	NO ()
EXISTE CORRESPONDENCIA ENTRE LOS SALDOS DE LOS BALANCES AUDITADOS Y LOS BALANCES INTERNOS	SI (X)	NO ()
EXISTE CORRESPONDENCIA ENTRE LOS SALDOS DE LOS BALANCES AUDITADOS Y LOS PRESENTADOS EN ESTA INSTITUCION	SI (X)	NO ()
LOS AJUSTES PROPUESTOS POR LA AUDITORIA EXTERNA HAN SIDO ACOGIDOS EN LA EMPRESA	SI (X)	NO ()

COMENTARIOS:

Las recomendaciones formuladas por el auditor externo, han sido acogidas en su mayoría, excepto aquellas que deberán ser notificadas a la empresa. *J*

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

**SECCION VII
ANALISIS DE LA OPINION**

1. **DICTAMEN LIMPIO:**

El auditor expresa en su informe que los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INSETEC CIA. LTDA. a diciembre 31 de 2003, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Indica también en su informe el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emite por separado, conforme se evidenció de la presentación de la copia del informe tributario.

INSETEC CIA. LTDA.
Exp. 18843

SECCIÓN VIII

CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES:

Luego del análisis realizado al informe presentado por el Doctor Iván Iglesias, se concluye lo siguiente:

1. El auditor no exhibió el programa de auditoría, ni los procedimientos utilizados en su trabajo.
2. Debe incluir en el trabajo de auditoría externa la evaluación del sistema de control interno de la empresa.
3. La compañía no presentó el acta de junta general de accionistas en la que se resuelve la contratación del auditor externo.
4. En razón de que existe una cuenta por cobrar y por pagar a Bolívar Cia. de Seguros, por tratarse del mismo concepto, contabilidad deberá efectuar el ajuste que corresponda.
5. El saldo que se la compañía mantiene en Cuentas por Liquidar, que corresponde a una cuenta por cobrar a HYDROCONTROL, deberá ser objeto de análisis y de ser el caso, realizar los ajustes o reclasificaciones del caso.
6. Con la finalidad de verificar la propiedad de los activos fijos y la correcta aplicación de los índices por corrección monetaria, así como de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17, deberá exhibir los correspondientes documentos que respaldan la propiedad de estos activos, los cuadros que contienen dichos cálculos y las jurnalizaciones efectuadas.
7. Deberá presentar el documento que justifique las acciones que se siguen en la Agencia de Garantía de Depósitos para recuperar el pago indebido.
8. Los comprobantes de egreso deben contener las firmas de responsabilidad de quien los elabora, así como la del beneficiario del pago. 