

INFORME CONFIDENCIAL PARA LA ADMINISTRACION

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DE "ICASA" INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A.

2751-53

Ciudad.-

REFERENCIA: "INFORME U OPINION DE AUDITOR INDEPENDIENTE"

1.- Habiendo Auditado el Balance General de "ICASA" INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A, al 31 de Diciembre de 1989, y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio de los Socios y Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros, son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados Financieros basados en normas de Auditoría generalmente aceptados.

2.- Estas Normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una Auditoría incluye el exámen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentados en los Estados Financieros.

Incluye también la evolución de los principios de Contabilidad utilizados de las estimaciones importantes efectuados por la Gerencia, así como una evolución de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta Auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación Financiera de "ICASA" INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A. al 31 de Diciembre de 1989, los Resultados de sus operaciones y cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Final



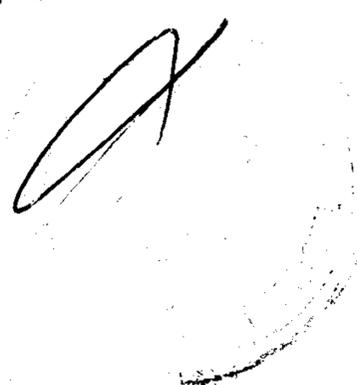
CCON. JOSE ARROBO REYES
SC-RNAE No 195

Digitado
90.07.18
JUN 19 1990

Guayaquil, 11 de Junio de 1990

RAZÓN SOCIAL = INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A ICASA
EXPEDIENTE # 2751-53
ACTIVO AÑO 88 = \$ 724'658.969,86

JUN 11 1990



"ICASA"
INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(EN MILES DE SUCRET)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Caja y Bancos	13.217.
Inversiones Temporales (Anexo 1)	6.655.
Cuentas Por Cobrar (Anexo 2)	177.843.
Gastos Anticipados (Anexo 3)	18.455.

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 216.170. ✓

PROPIEDADES (Anexo 4)

Terrenos	707.
Edificios	2.692.
Maquinarias y Equipos	241.004.
Muebles y Enseres	471.
Vehículos	5.931.

TOTAL AL COSTO 250.805.

MENOS: Depreciación Acumulada (63.074.)

PROPIEDADES AL COSTO NETO 187.731.

MAS: Revalorización Neta 502.957.

PROPIEDADES NETO 690.688.

OTROS ACTIVOS 7.824.

TOTAL 914.682. ✓
=====

"ICASA"
INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A

(EN MILES DE SUCRET)

PASIVO Y PATRIMONIO DE SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES

Documentos Por Pagar (Anexo 5)	6.271.
Cuentas Por Pagar (Anexo 6)	25.738.

TOTAL PASIVOS CORRIENTES 32.009. ✓

PASIVOS NO CORRIENTES

Documentos Por Pagar (Anexo 7)	26.250.
Cuentas Por Pagar (Anexo 8)	18.175.
Préstamos de Accionistas (Anexo 10)	210.478.

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES 254.903. ✓

PATRIMONIO DE SOCIOS

Capital Social (Anexo 9)	40.000.
Reserva Legal	3.097.
Otras Reservas	20.421.
Superávit Por Revalorización	572.320.
Resultado Presente Ejercicio	(8.068.)

TOTAL PATRIMONIO DE SOCIOS 627.770. ✓

TOTAL 914.682. ✓
=====

"ICASA"
INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(EN MILES DE SUCRES)

INGRESOS

225.113. ✓

COSTOS Y GASTOS

Costo de Ingresos

182.401.

Administración y Generales

25.525.

Financieros

25.255.

TOTAL COSTOS Y GASTOS

233.181. ✓

RESULTADO PRESENTE EJERCICIO(8.068.) /

=====

"ICASA"
INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE SOCIOS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(EN MILES DE SUCRES)

<u>RUBROS</u>	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>SUPERAVIT POR REVALORIZACION</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>RESULTADO PTE. EJERCICIO</u>
Saldos al 1 Enero/89	40.000.	3.097.	333.067.	20.421.	
Reservas		-0-			
Revalorización de Propiedades			239.253.		
Resultado al 31 de Dic/89.					(8.068.)
SALDO AL 31 de DIC./89	40.000.	3.097.	572.320.	20.421.	(8.068.)

"ICASA"
INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(EN MILES DE SUCRES)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO

GASTOS QUE NO REQUIEREN
DESEMBOLSO DE CAPITAL DE TRABAJO

Depreciación 25.235.

Amortización 1.973.

TOTAL 27.208. ✓

OBLIGACIONES A LARGO PALZO 210.478. ✓

TOTAL FUENTES DE CAPITAL
DE TRABAJO. 237.686. ✓

AUMENTO EN CAPITAL DE TRABAJO

Caja y Bancos 13.217.

Inversiones Temporales 6.655.

Cuentas Por Cobrar 177.843.

Gastos Anticipados 18.455.

Documentos Por Pagar (6.271.)

Cuentas Por Pagar (25.738.)

AUMENTOS EN CAPITAL DE TRABAJO 184.161. ✓
=====

"ICASA"
INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

OBJETO SOCIAL.- "ICASA" INGENIEROS CONTRATISTAS ASOCIADOS S.A, cuya actividad principal es la construcción de obras de Ingeniería Civil e infraestructura en general tales como Presas, puentes, carreteras, aeropuertos, etc. La Compañía se constituye en el Ecuador en el año de 1953, según escritura pública de Constitución; Y, sus ingresos provienen de contratos de construcción e infraestructura celebrados con entidades tanto públicas como privadas.

BASES DE PRESENTACION.- Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

1.- INVERSIONES TEMPORALES.- El siguiente es el detalle al 31 de Diciembre de 1989.

	<u>(EN MILES DE SUCRES)</u> <u>(ANEXO 1)</u>
TRAMESA	5.000.
BANCO BOLIVARIANO	1.655.
TOTAL	<u>6.655.</u> =====

2.- CUENTAS POR COBRAR.- Las cuentas por Cobrar están respaldadas por planillas emitidas que realiza la Compañía sobre Obras contratadas exclusivamente de Ingeniería e infraestructura. Como se puede apreciar en el siguiente detalle:

	<u>(EN MILES DE SUCRES)</u>	<u>(ANEXO 2)</u>
MOP	901.	
RECAMSA	1.628.	
ORCAMSA	2.451.	
TRAMESA	2.553.	
PROYECTO CAMARONERA	184.	
AVECAN PLLAS.	17.933.	
ODEBRECHT-SUMINISTROS	19.033.	
AVECAN EQUIPOS	131.700.	
VARIOS DEUDORES	1.460.	
TOTAL	<u>177.843.</u> =====	

De las revisiones efectuadas, se establece que la Compañía debe provisionar una reserva para las cuentas de dudoso cobro, conforme lo establece la Ley. Por lo tanto habría que efectuar dicha provisión contable.

3.- GASTOS ANTICIPADOS. - El siguiente es el detalle el 31 de Dic. de 1989:

(EN MILES DE SUCRES) (ANEXO 3)

Intereses Banco del Azuay.	18.176.
Seguros	279.
	<hr/>
TOTAL	<u>18.455.</u>

4.- PROPIEDADES. - (ANEXO 4) :Están registrados al costo revalorizado(Excepto los terrenos cuya base debe solicitarse al Municipio).El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para Maquinarias y Equipos, 5 para Vehículos,25 para Edificios y 10 para Muebles y Enseres de Oficina.

REVALORIZACION DE LAS PROPIEDADES:En Diciembre de 1982,el Decreto No 1384,estableció la revalorización anual de terrenos y edificios de acuerdo con avalúos o reavalúos comerciales efectuados por los Municipios. Y, de otros Activos Fijos de acuerdo con índices que publicara el Banco Central del Ecuador o mediante la aplicación del porcentaje de devaluación del sucre en el mercado oficial de cambios,en este período,el factor de la revalorización corresponde al 44.20% para revalorizar dichos Activos.

La compañía registró 263.874. (En Miles de Sucres) por Revalorización de propiedades de acuerdo con el Decreto 1384. Que aumentaron el valor en libros de Maquinarias,Equipos y Vehículos ,la revalorización fué registrada con crédito a Superávit por revalorización, el que puede ser capitalizado.

En este período existe una pérdida de 8.068 (En Miles De Sucres), la cual debe absorberse con el Superávit por revalorización antes de capitalizar.

Dando cumplimiento así con lo que establece la Ley Compañía,que expresa, que el superávit por Revalorización solo sirve para capitalizar o absorber pérdidas. Por lo tanto se está dando cumplimiento con estas claras disposiciones .

5.- DOCUMENTOS POR PAGAR. - (ANEXO 5) el siguiente es el cuadro de documentos por pagar al 31 de Dic./89. (En Miles de Sucres)

Banco Bolivariano(Finisher)	4.771.
Banco Bolivariano(OB.1.894612)	1.500.
	<hr/>
TOTAL	6.271.
	<u>=====</u>

6.- CUENTAS POR PAGAR. - (ANEXO 6) Estas cuentas se presentan de la siguiente manera: (En Miles de Sucres)

LA NACIONAL(SEGUROS)	1.700.
ING. CONSOLATO CAMPOLO	11.808.
SUELDOS POR PAGAR	2.935.
BENEF. SOCIALES POR PAGAR.	3.311.
RETENCIONES EN LA FUENTE	{ 4.801. }
IMPUESTOS ANTICIPADOS	{ 303. }
OBLIGACIONES FISCALES	6.367.
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	4.721.
	<hr/>
TOTAL:	25.738.
	<u>=====</u>

De la revisión efectuada, se presentan los valores pagados en exceso al MOP tanto de retención en la Fuente que corresponde a 4.801.(En Miles de Sucres) Y de pagos anticipados por Impuestos en el orden de 303.(En miles de Sucres).Lo que significa que la Compañía en materia de tributación, no tiene problema alguno. En todo caso,estos impuestos constituyen un crédito tributario en favor de los Socios.

LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO.- El 22 de Diciembre de 1989, se publicó en el Registro Oficial No 341 la Ley de Régimen Tributario Interno,expedido por el Congreso Nacional con vigencia a partir del 1 de Enero de 1990,derogando expresamente entre otros:

- La Ley de Impuesto a la Renta.
- La Ley de Impuesto a las Transacciones Mercantiles y a la prestación de servicios.
- El inciso 2do del Art.243 de la Ley de Compañías publicados en el Registro Oficial No389 de Julio 28 de 1977.
- Los incentivos y excenciones de las Leyes de Fomento.

7.-DOCUMENTOS POR PAGAR (L.P.).-Al 31 de Diciembre de 1989,se presenta de la siguiente manera:
(En Miles de Sucres) (Anexo 7)

BANCO DEL AZUAY		26.250.
	TOTAL	26.250.
		=====

8.- CUENTAS POR PAGAR (L.P.) .- Corresponde a Intereses por pagar al Banco del Azuay,y se se presenta al 31 de Diciembre de 1989 de la siguiente manera: (En Miles de Sucres) (Anexo 8)

BANCO DEL AZUAY		18.175.
	TOTAL	18.175.
		=====

9.- CAPITAL SOCIAL.-(ANEXO 9) : Al 31 de Diciembre de 1989,el capital es de 40.000. (En Miles de Sucres); Por lo tanto es de mi opinión incrementar el dicho capital ajustándose a las disposiciones legales y Societarias que rige la Superintendencia de Compañías.Podría aumentarse dicho rubro con la siguiente cuenta: (En Miles de Sucres) (Anexo 10)

-APORTE DE SOCIOS Y/O ACCIONISTAS 210.478.

Esto significaría una cifra sólida para efectos de presentación de los Estados Financieros básicos a las diferentes Instituciones en especial a Bancos y/o Financieras del país.

RESERVAS.- Existen 20.420.(En Miles de Sucres)de Utilidades acumuladas,que en mi opinión deben figurar como reservas Facultativas, Estatutarias, otras, etc.Esta cifra figura como resultado siendo un valor de años anteriores.

SOLVENCIA DE LA COMPAÑIA.- La compañía registra deudas a corto y largo plazo (Pasivos Corrientes y no corrientes) que suman los dos, excepto el préstamo de los accionistas que puede ser considerado como aporte para futura capitalización. Y, considerandolas siguientes cifras:

(En Miles de Sucres)

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	
Caja y Bancos	13.217.	Documentos por Pagar	6.271.
Inversiones	6.655.	Cuentas Por Pagar	25.738.
Cuentas Por Cobrar	177.843.		
Gastos Anticipados	18.455.		
		TOTAL AC.	32.009.
		<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>	
TOTAL	216.170.	Documentos Por Pagar	26.250.
=====		Cuentas Por Pagar	18.175.
		TOTAL A.N.C	45.001.
		TOTAL	77.010.
			=====

EL INDICE DE SOLVENCIA SERIA: (En Miles de Sucres)

$$\text{SOLVENCIA} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{(1) \text{PASIVO CIRCULANTE}} = \frac{216.170.}{77.010.} = 2.80\%$$

(1).- Considerando cifras del pasivo no corriente.

Solo para efectos de presentación interna y no como un análisis técnico.

El resultado de la solvencia, es un índice financiero favorable para la empresa, pues significa que por cada sucre que está debiendo a terceros, la empresa tiene 2.80, es decir puede cubrir sus deudas sobrándole 1.80 a su favor. Demostrando así una solvencia ante los organismos financieros y/o crediticios, capaz de cubrir las deudas que a futuro se realizaren.