

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de CONSTRUCTORA JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A.:

Hemos revisado el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias de la Compañía CONSTRUCTORA JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A., al 31 de Diciembre de 1999, y sus anexos a los Estados Financieros a la misma fecha. La preparación de los Estados Financieros es responsabilidad de la administración, y nuestra responsabilidad es la de emitir una opinión sobre ellos. Nuestro examen fue realizado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, y fue planificado y realizado para obtener un grado razonable de seguridad de que dichos estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo, las mismas que en consecuencia incluyen comprobaciones y procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias.

La compañía realizó cambio en su administración en Septiembre de 1999, en razón a que se habían contabilizado operaciones de crédito con instituciones bancarias que no fueron debidamente autorizadas por la Junta General de Accionistas. Esto dio a lugar a una revisión de operaciones realizadas en el ejercicio correspondiente a 1999 que, conocida por la Junta General de Accionistas decidió registrar dichas observaciones resultantes de la revisión en los Estados Financieros del mismo año.

Salvo lo indicado en el párrafo anterior, en nuestra opinión, el Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas y los resultados de sus operaciones, el Estado de Flujos de Efectivo, por el período terminado el 31 de Diciembre de 1999, presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía CONSTRUCTORA JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A., a esa fecha, y sus operaciones han sido registradas de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados los cuales han sido aplicados sobre una base consistente con la del año anterior.

La compañía reexpresó las partidas no monetarias del presente Balance General, de acuerdo con el Reglamento de Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria y sus reformas, aplicables al ejercicio económico de 1999, Nota 2 de los Estados Financieros. Igualmente expresamos nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones impositivas de la Compañía CONSTRUCTORA JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A., quien cumplió debidamente con sus obligaciones tributarias durante el año terminado en Diciembre 31 de 1999.



CPA. AB. FERNANDO G. LOSADA G.

SC - RNAE 228

Reg. Prof. 2196

Portoviejo, Marzo 2 del 2001



11 ABR. 2001

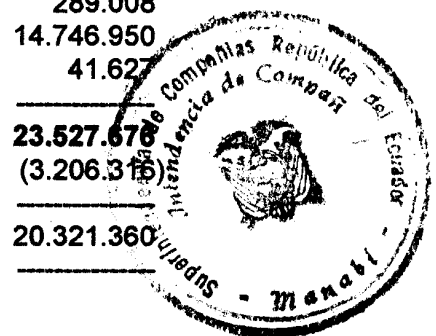
CONSTRUCTORA JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999.

(Cifras expresadas en miles de sucres)

	<u>NOTAS</u>	<u>1999</u>
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		
Caja y Bancos	3	275.315
Cuentas por Cobrar	4	17.525.626
Inventarios	5	397.599
Inversiones en Acciones	6	95.434
Construcciones en Curso		578.218
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		18.872.192
<u>ACTIVO FIJO</u>		
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>		
Terrenos		4.433
Edificios e Instalaciones		684.000
Maquinaria y Equipo		7.653.516
Muebles y Enseres		108.142
Equipos de Oficina		289.008
Vehículos		14.746.950
Otros Activos		41.627
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		23.527.676
Menos: Depreciación Acumulada		(3.206.316)
ACTIVO FIJO, NETO		20.321.360
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>		
Gastos Diferidos	8	5.300
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		5.300
TOTAL ACTIVO		39.198.852

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



5.300 1 ABR. 2001

	<u>NOTAS</u>	<u>1999</u>
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Sobregiros Bancarios	9	25.741
Cuentas por Pagar	10	21.909.027
Pasivos Acumulados por Pagar	11	4.439
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		21.939.207
 <u>PASIVO LARGO PLAZO</u>		
Préstamos Bancarios	12	5.896.277
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		5.896.277
TOTAL PASIVO		
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital	13	
Res. Revalorizac. Patrimonio	14	6.161.133
Reexpresión Monetaria	15	---
Utilidades Acumuladas		2.657.151
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio	16	(1.027.316)
TOTAL PATRIMONIO		11.363.368
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		39.198.852



CONSTRUCTORA JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999.
(Cifras expresadas en miles de sucres)**

	<u>NOTAS</u>	<u>1999</u>
<u>INGRESOS</u>		
Venta de Asfalto		3.823.760
Construcciones		5.935.725
Arriendo de Maquinarias		4.252.074
Otros Ingresos (Egresos)		(2.068.809)
TOTAL INGRESOS		11.942.750
<u>COSTOS DE PRODUCCIÓN</u>		
Materiales Directos		(5.935.136)
Materiales Indirectos		(761.186)
Otros Gastos de Obra		(4.280.142)
Costos Directos		(4.206.856)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN		(12.183.320)
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>		
Gastos Administrativos		(367.145)
Gastos Financieros		(96.020)
Gastos Generales		(293.611)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		(756.776)
Utilidad (Pérdida) Neta	16	(1.027.316)



11 ABR. 2001

CONSTRUCTORA JULIO SANTOS S.A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999
 (Cifras expresadas en miles de sucres)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Rev. Patr.</u>	<u>Reexpres. Monetaria</u>	<u>Utilidades No Distribuidas</u>	<u>Utilidad (Pérdida) Ejercicio</u>
Saldo a Ene. 1/99	3.572.400	-	1.582.402	-	-	-
CAMBIOS:						
Utilidad (Pérdida) Diciembre 31/99	-	-	-	-	-	(1.027.316)
Correc. Monetaria	-	-	-	-	-	-
Rev. Patrim. 1999	-	-	-	-	-	-
Transf. y Ajustes	-	-	-	-	2.657.151	-
Saldo a Dic. 31/99	3.572.400	-	-	-	2.657.151	(1.027.316)



11 ABR. 2001

[Handwritten signature]

Ver nota a los estados financieros.

CONSTRUCTORA JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999.
(Cifras expresadas en miles de sucres)**

Efectivo utilizado por actividades de operación:

Pérdida del Ejercicio (1.027.316)

Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo
neto proveniente en actividades de operación:

Depreciaciones y Amortizaciones 3.207.750

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Aumento en Cuentas por Cobrar (12.908.240)
Disminución de Inventarios 500.575
Aumento de Gastos Diferidos (6.734)
Aumento de Cuentas por Pagar 8.247.640
Disminución de Pasivos Acumulados por Pagar (60.065)
Aumento en Sobregiros Bancarios 25.741

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

(2.020.649)

Efectivo utilizado por actividades de inversión:

Aumento de Inversiones en Acciones
Aumento de Activo Fijo

**EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN**

Efectivo proveniente por actividades de financiación:

Aumento de Préstamos Bancarios 4.266.098

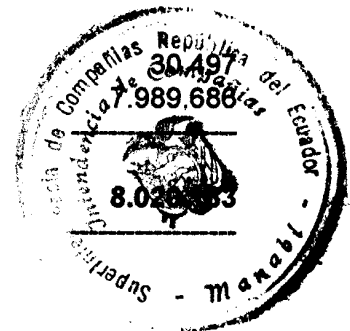
**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES
DE FINANCIACIÓN**

4.266.098

AUMENTO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES 15.974
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL AÑO 259.341

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO

275.315



11 ABR. 2001

CONSTRUCTORA JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

NOTA 1. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.-

CONSTRUCTORA JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A., es una Compañía Anónima, constituida e inscrita en el Registro Mercantil del Ecuador en la ciudad de Portoviejo, el 15 de Enero de 1998, y su actividad principal es la explotación en todas sus fases de la industria de la construcción. Las políticas contables son las establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

NOTA 2. - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.



a) Bases de Presentación.-

Las cifras presentadas en estos estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos, con excepción de los activos y pasivos no monetarios; cuyos valores han sido reexpresados en concordancia con el Reglamento para la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los estados financieros (Decreto No.2411 de Diciembre 30 de 1994 y sus reformas) que dispone corregir los inventarios, activos fijos, pagos anticipados, diferidos, pasivos en moneda extranjera y el patrimonio de los accionistas.

11 ABR. 2001

b) Valuación de Inventarios.

Los Inventarios se presentan considerando sus costos históricos de adquisición y su costo de producción, sin exceder su valor de mercado. El costo de venta se determinó sobre la base del costo promedio.

c) Valuación de Propiedades, Planta y Equipos.-

Se registran los bienes del Activo Fijo al costo histórico de adquisición ajustado, en función de la variación porcentual en el índice de precios al consumidor en el país. El costo ajustado de propiedades, planta y equipos se deprecia, de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos y Equipos de Computación	20%

d) Reconocimiento del Ingreso.

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base del principio de realización.



e) Impuesto a la Renta y Participación de empleados.

Son apropiados con cargo a utilidades del ejercicio, a la tasa del 15% para participación de empleados y del 15% para Rentas por el año 1999. La compañía ha cumplido con sus obligaciones como Agente de Retención y de Percepción, y las declaraciones han sido presentadas dentro de los plazos establecidos para el IVA y RET.

NOTA 3. - CAJA - BANCOS.-

La cuenta Caja - Bancos al 31 de Diciembre de 1999, está representada por los siguientes valores:

Caja

Caja General	255.422.524
Total Caja	255.422.524

Bancos Moneda Nacional

Banco La Previsora	3.914.825
Banco del Pacífico	1.604.261
Banco del Pichincha	12.277.580
Banco Comercial de Manabí	2.095.967
Total Bancos Moneda Nacional	19.892.633

TOTAL CAJA - BANCOS

SI. 275.315.157
=====



NOTA 4. - CUENTAS POR COBRAR.-

Corresponde a Planillas pendientes de cobro por trabajos realizados según contratos, fondos en garantía y otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 1999:

Fondos de Garantía	644.191.259
Préstamos a Empleados	27.253.390
Cuentas por Cobrar Accionistas	102.899.415
Cuentas por Cobrar	1.213.196.385
Cuentas por Cobrar Maquinarias	15.538.085.913

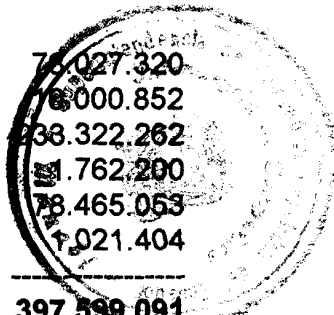
TOTAL	S/. 17.525.626.362
	=====

NOTA 5. - INVENTARIOS.-

Existencia física de Materiales de Construcción, Repuestos y Accesorios que quedaron en bodegas a Diciembre 31 de 1999.

Aceite
Filtros
Llantas
Defensas
Asfalto AP-3
Bases de Motor

TOTAL



78.027.320
16.000.852
238.322.262
1.762.200
78.465.053
1.021.404

S/. 397.599.091
=====

C

NOTA 6. - INVERSIONES EN ACCIONES.-

Corresponde a Inversiones en Acciones realizadas por la empresa cuyo saldo al 31 de Diciembre de 1999 se detalla a continuación.

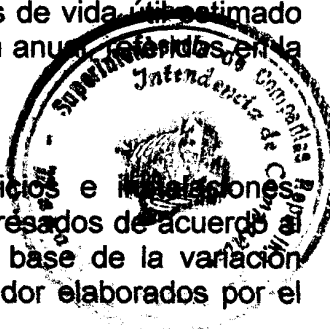
Pan American Life Assurance	95.433.788
TOTAL	S/. 95.433.788
	=====

NOTA 7. - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-

Las cuentas de Propiedades Planta y Equipos están representadas en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 de 1999 para el cumplimiento de su objetivo de la explotación en todas sus fases de la industria de la construcción. En este cuadro, presentamos el resumen de sus valores por cuentas de Activos.

Se registran las compras al costo de adquisición más las revalorizaciones. El costo más las revalorizaciones son reexpresados de acuerdo con el Sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado sobre la base de porcentajes de depreciación anual referidos en la Nota 2. -

En 1999, las maquinarias y equipos, edificios e instalaciones, muebles y enseres y vehículos, fueron reexpresados de acuerdo al Sistema de Corrección Monetaria, sobre la base de la variación porcentual del Índice de Precios al Consumidor elaborados por el INEC en 1999, y que fue del 53% anual.



MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS

(cifras en miles de sucres)

	Saldo al 31/12/99
Terrenos	4.433,00
Edificios e Instalaciones	684.000,00
Maquinaria y Equipo	7.653.516,00
Vehículos	14.746.950,00
Muebles y Enseres	108.142,00
Equipos de Oficina	289.008,00
Otros Activos	41.627,00
COSTO TOTAL	23.527.676,00

MOVIMIENTO DE DEPRECIACIONES

(cifras en miles de sucres)

	Saldo al 31/12/99
Maquinaria y Equipo	(1.040.097,00)
Vehículos	(2.122.938,00)
Muebles y Enseres	(8.594,00)
Equipos de Oficina	(34.687,00)
TOTAL DEPREC. ACUM.	(3.206.316,00)
ACTIVO FIJO, NETO	20.321.360,00



A handwritten signature in dark ink, consisting of a stylized 'C' followed by a vertical line and a small flourish.

NOTA 8. - ACTIVOS DIFERIDOS.-

Corresponde a Gastos realizados por la empresa en sus actividades industriales y que son amortizados en 5 años.

Gastos de Organización y Constitución	6.734.200
Amortización Acumulada	(1.433.840)

TOTAL	S/. 5.300.360
--------------	----------------------

NOTA 9. - SOBREGIROS BANCARIOS.-

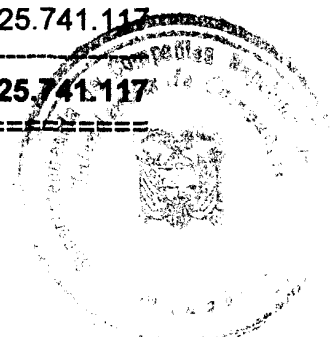
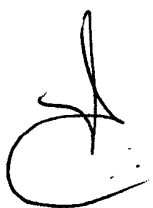
Saldo a Diciembre 31 de 1999 de sobregiros bancarios que la empresa mantiene a esta fecha:

Banco La Previsora

TOTAL

25.741.117

S/. 25.741.117



NOTA 10. - CUENTAS POR PAGAR.-

Saldo a Diciembre 31 de 1999 de obligaciones pendientes de pagar a Proveedores de materiales de Construcción, Anticipos Recibidos de Contratos y otros y que se muestran a continuación:

Cuentas por Pagar Proveedores	804.017.138
Cuentas por Liquidar	1.420.409.049
Anticipos Recibidos	9.405.090.873
Préstamos de Accionistas	10.279.509.716

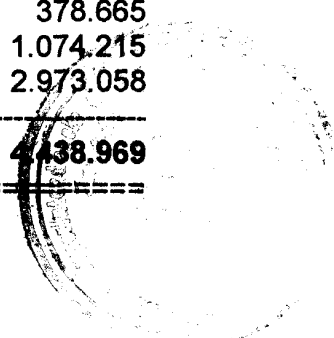
TOTAL	S/. 21.909.026.776
	=====

NOTA 11. - PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR.-

Corresponde a Beneficios Sociales e Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre de 1999, y que presentan los siguientes saldos:

Impuesto al Valor Agregado	13.031
Aporte al IESS	378.665
Proyestruc (Convenio)	1.074.215
Préstamos Empleados	2.973.058

TOTAL	S/. 4.438.969
	=====



NOTA 12. - PASIVOS LARGO PLAZO.-

Corresponde a Préstamos Bancarios por pagar con vencimientos mayores a un año y cuyos saldos al 31 de Diciembre de 1999 son los siguientes:

Banco La Previsora Cta. Cte. 1144129311	5.565.377.362
Cuentas por Liquidar	330.900.000

TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	S/. 5.896.277.362
	=====

NOTA 13. - PATRIMONIO.- CAPITAL.-

CAPITAL SOCIAL

El Capital autorizado de la empresa, al 31 de Diciembre de 1999, consiste en acciones por un valor de S/. 3.572.400.000.00 (TRES MIL QUINIENTOS SETENTA Y DOS MILLONES CUATROCIENTOS MIL SUCRES), que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.



NOTA 14. - RESERVA POR REVALORIZACIÓN DE PATRIMONIO.-

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto Utilidades Retenidas en cuyo caso el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta.

El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad, previa autorización de la Junta General de Socios.

A Diciembre 31 de 1999, esta cuenta registró la transferencia del saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria de conformidad con disposiciones establecidas en la Ley del 1% I.C.C.

RESERVA POR REVALORIZACIÓN
PATRIMONIO (BALANCE)

S/. 6.161.133.086

=====

NOTA 15. - REEXPRESIÓN MONETARIA.-

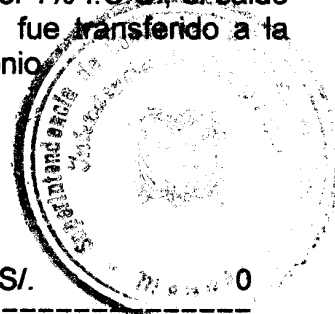
Al 31 de Diciembre de 1999, los estados financieros registran los efectos de la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, sobre ciertas cuentas de Activos y Pasivos no monetarios, y del patrimonio de los socios. El resultado neto anual registrado en esta cuenta al 31 de Diciembre de 1999, conforme lo dispone el Decreto 2411 de Diciembre 30 de 1994, y sus reformas, es capitalizable sujeto al impuesto del 20% pagadero al momento de su distribución o capitalización.

De conformidad con lo establecido en la Ley del 1% I.C.C., el saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre de 1999, fue transfiriendo a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.

REEXPRESIÓN MONETARIA (BALANCE)

S/.

=====



NOTA 16. - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES.-

La Compañía declaró al 31 de Diciembre de 1999, una pérdida de S/1.027.316.442, por lo que no realizó provisión para la Participación de los Trabajadores y el Impuesto a la Renta de 1999.

Pérdida del Ejercicio

(1.027.316.442)

=====



A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'C' followed by a vertical line and a horizontal stroke.

INFORME DE CONTROL

No. SC.ICP.C.01.004

FECHA: 2001-05-16

COMPAÑIA: CONSTRUCTORA JULIO SANTOS
ASOCIADOS SJA

EXPED. No.: 34402

REPRESENTANTE LEGAL: Ing. Santiago Vera Loo

DOMICILIO: Portoviejo

DIRECCION: Ave. Manabí y Pío Montúfar

TELÉFONO: 634-220
CASILLA:

SOLICITADO POR: Jurídico

FECHA: 2001-03-29

CREDENCIAL No.

FECHA: 2001-04-03

ENTREGA A SECRETARIA

FECHA: 2001-05-14

ASUNTO: Verificación de la demanda presentada por el accionista
Ing. Roberto Santos en contra del administrador de la com-
pañía, Ing. Santiago Vera Loo

PRONUNCIAMIENTO:

Del análisis de la documentación presentada por la compañía se
determinan observaciones que se registran en el presente informe

PREPARADO POR

(f).....FECHA 2001-5-16

Econ. Segundo Zambrano M.

REVISADO POR

(f).....FECHA 17-V-01

Ing. Com. Vicente Cárdenas M.

1.-ANTECEDENTES.

El Ing. Roberto Santos Centeno, con el auspicio del Abogado Edison Cevallos Moreira, presentó una denuncia en contra del representante legal de la compañía JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A.

El Ing. Roberto Santos Centeno, es accionista de la compañía JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A, representando el 30% del capital social actual.

-La unidad de derecho (Jurídico) de la Intendencia solicita que se realice la inspección respectiva para verificar los puntos de la denuncia.

-La denuncia se concreta en los siguientes puntos:

a) El Ing. Santiago Vera Llor, administrador de la compañía ha venido sistemáticamente y deliberadamente ocultando información del Estado de la compañía y de sus resultados, negando y ocultando acceso a la contabilidad.

b) Incumpliendo con la Junta General de Accionistas y de las leyes y reglamentos de presentar los balances y resultados de la compañía y demás documentos para comprobar el real estado de la misma.

c) La compañía viene realizando trabajos subrepticamente en varios Municipios e instituciones del sector público en la provincia, sin que los accionistas conozcamos dichos trabajos, sus costos, beneficios, tiempo y los ingresos económicos que tales operaciones de trabajo generan.

d) Incumplimiento de las obligaciones financieras con los bancos.

e) La Junta General no ha cumplido con el Art.381 de la Ley de Compañías, esto es contratar Auditoría Externa.

f) El administrador está vendiendo parte de la maquinaria y del equipo pesado, por lo que se encuentra en grave riesgo de deshacerse de su patrimonio.

2.-REVISION

2.1.-LIBRO DE ACTAS:

- El Libro de Actas de Juntas Generales, se lleva en folios escritos a máquina y se inicia con el Acta del 15 de enero de 1998.

- La Junta General del 5 de agosto de 1998 acepta la renuncia del Ing.Santiago Vera como Presidente de la compañía y se nombra en su reemplazo al Ing. Hernán Barcia Flores. Además el Ing.Santiago Vera hace conocer su venta de acciones al Ing. Glen Barcia.

- La Junta General Universal del 12 de abril de 1999, resuelve conocer el Balance General de 1998 y aprueba declararse en sesión permanente para analizar los balances. Se reinstala la sesión el 12 de Julio de 1999 y aprueba el balance de la compañía del ejercicio económico de 1998.

El Acta no está firmada por el socio Hernán Barcia Flores.

- La Junta General del 27 de septiembre de 1999, fue convocada por la prensa, pero en el Acta no se transcribe la convocatoria. La Junta resuelve nombrar al Ing. Santiago Vera Loor-Gerente y al Ing. Hernán Barcia Flores-Presidente de la compañía, se designa al abogado Fernando Lozada-Comisario.

- La Junta General del 18 de mayo del 2000, fue convocada por la prensa, pero no se transcribe, en el acta, la convocatoria. La Junta resuelve aprobar el balance de 1998, en razón de que la Junta del 12 de abril y reinstalada el 12 de Julio de 1999, no tuvo validez la aprobación del balance de 1998, por no estar firmada por el Ing. Glen Barcia.

La Junta General autoriza al Gerente de la compañía para ejecutar las acciones legales en defensa del Patrimonio de la compañía en razón de que el Gerente anterior cometió irregularidades.

El Ing. Roberto Santos, Accionista de la compañía estuvo presente, pero se retiró.

- La Junta General del 20 de Julio del 2000, convocada por la prensa y asistiendo el 60% del capital, no asistió el Ing. Roberto Santos, resolvió; autorizar al gerente para que contrate al Auditor Externo para el análisis de los estados financieros de 1999; autorizar al gerente para que proceda a vender en las mejores condiciones, activos de la compañía tomando como base el avalúo registrado en la matrícula, en el caso de la maquinaria está la razón de las deudas contraídas por la administración anterior con bancos y proveedores; y cambiar el nombre de la compañía por PROYECTOS VIALES Y CONSTRUCCIONES S.A. PROVIAS S.A.

- La Junta General del 14 de abril de 1998, resolvió autorizar al Ing. Julio Santos, en su calidad de Gerente General para comprar el edificio ubicado en la calle América y Chile, a la compañía TILVA S.A.

2.2 EXPEDIENTE DE ACTAS

Se presentó una carpeta en la que constan las copias de las Actas de las Juntas Generales y los documentos que determina el Reglamento de Juntas Generales.

2.3 LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS

Se revisaron los registros de las suscripciones y pagos de las

acciones de cada accionista así como las transferencias comunicadas a esta Intendencia.

2.4 NOMBRAMIENTOS

Se verificó el cumplimiento de la Resolución de la Junta General del 27 de septiembre de 1999 con la presentación de las copias de los nombramientos, del Gerente General, del Presidente y del Comisario de la compañía, se inscribieron en el Registro Mercantil de Portoviejo, el 1 de octubre de 1999, 25 de julio del 2000 y 8 de noviembre de 1999, respectivamente.

2.5 EXPEDIENTE DE FACTURAS

Se revisó la carpeta de las copias de las facturas emitidas por la compañía en la que consta facturas desde enero hasta mayo de 1999 sin la firma del recibido del beneficiario y se observó que en algunas se registra una nota que dice "El valor de la factura fue depositado en la cuenta corriente de Julio Santos", se observó también que hasta la factura No.22 de septiembre 22 de 1999 la firma el Ing. Julio Santos en calidad de Gerente y desde la factura No.23 en adelante se encuentran firmadas por el Ing. Santiago Vera.

Se revisó la carpeta de las facturas del 2000 en la que consta las que corresponden a la venta de maquinarias y equipos a la compañía CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS S.A COCIASA.

Se encontraron las facturas 48, 115 y 117 a nombre de COCIASA de julio 31 y diciembre 30 del año 2000 por carpeta asfáltica en las calles de Portoviejo, la primera, por pago de transporte de mezcla asfáltica a calles de Jipijapa, la segunda, y por la colocación de carpeta asfáltica en calles de Jipijapa y tendido de carpeta en calles de Paján, la tercera.

2.6 INFORME DEL COMISARIO

Del informe presentado por el Comisario de la compañía, Abogado Fernando Lozada G, correspondiente al período de Enero a Diciembre de 1998 y de los acontecimientos y operaciones subsecuentes al 30 de noviembre de 1999, se determinan irregularidades en la administración del Ing. Julio Santos, que se reflejan en los registros contables como por ejemplo, de que el Banco La Previsora con fecha 9 y 23 de febrero de 1999 realiza dos débitos uno por \$/.500'000.000.00., y otro por \$/. 1'041.666,00 por concepto de cartera sin haber recibido la compañía ningún crédito por estos valores, sin embargo los débitos fueron registrados como gastos.

Existen registros contables que no corresponden a la realidad del movimiento financiero como por ejemplo el que se anota en el asiento No.451, el del asiento No.7361, que no tienen los documentos de respaldo; el del asiento 850E que registra el pago por \$/.700'000.000.00., al Banco La Previsora por una operación a nombre del Ing. Julio Santos.

2.7 CONTRATACION DE AUDITORIA EXTERNA

- La Junta General realizada el día 20 de Julio del 2000, resolvió entre otros puntos, autorizar al Gerente para que contrate la Auditoría Externa para auditar los balances de 1999. Se presentó al respecto, una copia de la oferta presentada por el Abogado Fernando Lozada, como Auditor Externo calificado por la Superintendencia de Compañías con el registro 228. Esta oferta fue aceptada por el Ing. Santiago Vera, con fecha 28 de noviembre del 2000.

2.8 COMPRA DE EDIFICIO SEDE

La Junta General del 14 de Abril de 1998 resolvió autorizar al Gerente General Ing. Julio Santos, para que compre un edificio para la sede de la empresa a la compañía TLVA S.A.

Se observó que existe la escritura pública otorgada por la Notaría Cuarta de Portoviejo el 15 de Junio de 1998 en la que se registra que la compra es a la compañía CASSONE S.A., por cancelación de hipoteca.

Se presentó también copia de la demanda presentada en el Juzgado Cuarto de lo Civil de Portoviejo, solicitando la devolución del edificio y reconocimiento de los daños y perjuicios, de los propietarios naturales del inmueble.

Esta demanda se hizo efectiva y se desalojó a la compañía JULIO SANTOS Y ASOCIADOS S.A.

2.9 PRESENTACION DE BALANCES

- Los balances e informes del Administrador y Comisario de la compañía del año 1999 fueron presentados el 11 de abril del 2001.

Los correspondientes al ejercicio económico del año 2000 no han sido presentados hasta la presente fecha.

3. CONCLUSIONES

3.1 El Ing. Santiago Vera Loor, inscribió su nombramiento como Gerente General de la compañía el 1 de octubre de 1999 por lo que su responsabilidad como administrador se inicia a partir de esta fecha.

3.2 Los estados financieros de la compañía del año de 1999 fueron analizados en la Junta General del 6 de abril del 2001. La Junta fue Universal y los balances e informes del Gerente General y Comisario fueron aprobados por unanimidad por lo que los accionistas estuvieron de acuerdo con los resultados registrados en los informes y balances.

3.3 El accionista Ing. Roberto Santos Centeno, firma un documento de fecha marzo 19 del 2001 en el que consta que recibe una carpeta

con los documentos de información para la Junta General del 27 de marzo del 2001. La denuncia presentada por el Ing.Santos, ingresó a nuestras oficinas el 21 de marzo del 2001.

3.4 Se incumple con la Ley de Compañías en su Art.20 al presentar la información de los balances e informes del año 1999 el 11 de abril del 2001. Así como el hecho de no presentar la información anotada anteriormente por el año 2000.

3.5 Se determina que las facturas analizadas corresponden a trabajos realizados para la compañía CONSORCIO CIVILES ASOCIADOS S.A. COCIASA,

3.6 El incumplimiento de las obligaciones financieras con los bancos se debe fundamentalmente a la falta de liquidez de la compañía, situación dada fundamentalmente por los resultados del ejercicio de 1998 que dejó una pérdida de \$/.2.491'656.623,00.

3.7 La Auditoría Externa fue contratada por el Gerente General el 28 de noviembre del 2000 previa autorización de la Junta General del 20 de Julio del 2000. El contrato se firmó con el Auditor Externo Abogado Fernando Lozada G, para opinar sobre los balances de 1999.

3.8 El contrato con el Abogado Fernando Lozada G, en calidad de Auditor Externo no cumple con lo estipulado en la Resolución No.10.1.007 publicada en el Registro Oficial 68 del 2 de mayo del 2000, en lo que tiene relación con lo estipulado en su Art.5. Además, se incumple con lo señalado en el Reglamento para la calificación y registro de las personas que ejerzan Auditoría Externa en el Art.9, numeral 1, dado que el Abogado Fernando Lozada, es el Comisario de la compañía.

3.9 La venta de activos fijos como son maquinaria, equipos y vehículos está autorizada por la junta general del 20 de julio del 2000, que fue convocada por la prensa y asistiendo el 60 0/0 del capital pagado y el comisario.

3.10 Se comprobó por muestreo que las observaciones anotadas en el informe de comisario correspondiente al ejercicio de 1998 y parte de 1999 tienen su fundamento y se sustenta en los documentos señalados en el informe por lo que se determina que en ese periodo existieron irregularidades en la parte gerencial y en la contable por lo que es necesario solicitar a la actual administración que presente los correctivos impuestos a fin de hacer el seguimiento respectivo. Petición que s hara extensiva al comisario de la compañía.

3.11 En las Actas de las Juntas Generales del 27 de septiembre de 1999 del 18 de mayo del 2000 y del 20 de Julio del 2000, no se transcribe la convocatoria realizada por la prensa contraviniendo lo estipulado en el Reglamento de Juntas Generales de Socios y Accionistas en su Art.25, li teral d.