



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-95887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

INFORME DEL COMISARIO REVISOR

EJERCICIO ECONÓMICO 2013

ZAVATO S.A.



A los Señores Accionistas de
ZAVATO S.A.
Presente.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento de la Ley de Compañías, artículo 321 y los estatutos de la compañía, tengo a bien presentar a Ustedes Señores Accionistas el Informe como **Comisario Revisor de ZAVATO S.A.** correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2013, desarrollado en los siguientes párrafos:

a) IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ZAVATO S.A., está constituida en la República del Ecuador desde Mayo de 1991, como compañía limitada hasta mayo de 1996, cuando cambió su razón social a Sociedad Anónima. Su objetivo principal es la planificación, diseño y fabricación de postes de hormigón armados. Además de toda clase de actos y contratos que guarden relación con su objeto social y estén permitidos por las Leyes ecuatorianas vigentes y dentro del giro del negocio de la empresa.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales, agencias o delegaciones en cualquier lugar del país o del exterior. Mantiene dos plantas de producción: Atuntaqui y Guayaquil. Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

Mediante resolución N°SC.IJ.DJCPT.E.Q.11000181 y registro mercantil N° 285 del 28 de enero de 2011, se perfeccionó el último aumento de capital social de USD 400.000 a USD 550.000 y mediante resolución SC.IJ.DPCPT.E.Q.12.006768 de 27 de diciembre de 2012 y registro mercantil N° 4429, tomo 143 del 28 de diciembre de 2012, se incrementó el capital social en USD 180.000,00, con utilidades del año 2011, es decir, a USD 730.000,00, ahora con fecha 24-diciembre-2013, se volvió aumentar el capital social a USD 1.150.000,00, con saldos de reinversión de utilidades del año 2012 y con saldos de las cuentas de patrimonio, que se usan para estos casos, según lo resuelto en la junta general de accionistas de fecha 30 de abril de 2013.

- b) La Gerencia General ha dado fiel cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias establecidas en el país, tanto en los aspectos tributarios emitidos por el Ministerio de Economía y Finanzas, Servicio de Rentas Internas, como por la Superintendencia de Compañías y demás leyes pertinentes, a las cuales se encuentra sujeta ZAVATO S.A.
- c) La Gerencia General ha cumplido las resoluciones de la Junta General de Accionistas, las cuales han ido en beneficio de la compañía.



- d) He revisado la correspondencia, libros de actas de Juntas Generales de Accionistas, libro talonario, libro de acciones y accionistas, comprobantes y registros de contabilidad, que se llevan y mantienen de conformidad con disposiciones legales vigentes. Además se ha revisado la exactitud y conservación que han sido adecuadas.
- e) La propiedad y equipos, están conformados por los activos fijos descritos en el balance de situación general, los cuales están debidamente resguardados y asegurados, cumpliendo con el objetivo social para el cual fueron adquiridos; así tenemos: terrenos, instalaciones, edificios, maquinarias y equipos, muebles, equipo de oficina, equipos de computación y vehículos, cuyo valor neto total es de USD 790,238 (2012) y 870.065 (2013)

Los cargos por depreciación registrados en los resultados del presente ejercicio son calculados sobre valores registrados en los libros contables y de acuerdo a los documentos de soporte en las adquisiciones; se utiliza el método de línea recta, en función de su vida útil. Las tasas de depreciación son las siguientes:

Edificios e instalaciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

- f) Se ha revisado en forma selectiva los diversos procedimientos que han sido utilizados para efectuar las compras, inventarios, ventas, cobranzas, producción y roles de pago, así como la documentación que respalda las transacciones efectuadas de manera que el sistema de control interno es confiable y no permite desviaciones que pudiesen afectar a los resultados o la posición financiera de la compañía.
- g) Se han revisado los estados financieros utilizando normas internacionales de auditoría, con lo cual se ha evidenciado cifras significativas para obtener un grado de seguridad razonable, para que los estados financieros no contengan datos erróneos, ni que lleven a conclusiones erróneas.

Además, se ha cotejado la información con los registros contables, llegando a la conclusión de que las cifras presentadas, están de acuerdo a lo establecido en las NIIF, NIC y los principios de general aceptación emitidos por la Superintendencia de Compañías, los cuales no han sido desviados en cuanto a su consistencia y uniformidad frente a años anteriores.

- h) Es política de la empresa efectuar la provisión correspondiente del 15% de la participación de empleados sobre las utilidades del ejercicio y pagarlas dentro del plazo establecido por las leyes pertinentes de trabajo, así como la provisión y pago del impuesto sobre la renta, que en el año 2010 fue del 25%, en el 2011 fue del 24%, 2012 del 23% y 2013 del 22%.



- i) El alcance de la presente revisión se refiere a la situación financiera lograda al 31 de diciembre de 2013, así como los resultados de sus operaciones desde enero 1° hasta diciembre 31 de 2013; también a las principales actividades (dentro de su objeto social) desarrolladas por la Administración de la Compañía.
- j) Las juntas generales de accionistas realizadas en el presente ejercicio económico, cumplen con los requisitos exigidos por la Superintendencia de Compañías, en los aspectos requeridos para que dichas juntas sean legales.
- k) Los pagos efectuados a los empleados por sueldos, beneficios sociales e indemnizaciones, han sido satisfechos de acuerdo a lo descrito en el Código del Trabajo.
- l) De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades antes del impuesto sobre la renta; dicha participación se registra con cargo resultados corrientes, como parte de los gastos.
- m) Se contrató a LOGARITMO CIA LTDA, para que efectúe el estudio actuarial de jubilación patronal y desahucio, determinados en la NIC19. Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

El gasto por vacaciones se registra al gasto corriente sobre la base devengada; la décimo tercera y cuarta remuneración se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- n) De la revisión efectuada, tanto en el estado de resultados como en el estado de situación general (demostrativos):

ZAVATO S.A.

**ZAVATO S.A.**
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	2012	2013
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	48.809,27	453.121,00
INVERSIONES TEMPORALES	1.010.170,00	1.315.260,00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	234.819,50	1.037.433,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	263.353,11	289.252,00
INVENTARIOS	1.682.244,06	71.869,00
OTROS ACTIVOS	286.739,49	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.526.135,43	3.166.935,00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	790.237,61	870.065,00
TOTAL ACTIVO	4.316.373,04	4.037.000,00
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
PROVEEDORES	317.551,40	760.972,00
CUENTAS POR PAGAR, ANTICIPOS	1.928.291,26	381.542,00
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	400.856,58	664.489,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.646.699,24	1.807.003,00
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	326.859,54	285.965,00
TOTAL PASIVOS	2.973.558,78	2.092.968,00
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	730.000,00	1.150.000,00
RESERVA LEGAL	95.859,74	79.122,00
RESERVA FACULTATIVA	42.658,58	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	95.862,81	-76.307,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	378.433,13	791.217,00
TOTAL PATRIMONIO	1.342.814,26	1.944.032,00
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.316.373,04	4.037.000,00

**ZAVATO S.A.****ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS****DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE:**

	2012	2013
INGRESOS ORDINARIOS	4.900.860,45	9.138.976,00
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(3.433.641,13)	(6.352.625,00)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.467.219,32	2.786.351,00
(-) GASTOS OPERACIONALES		
(-) TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1.019.107,00)	(1.784.802,00)
UTILIDAD OPERACIONAL	448.112,32	1.001.549,00
OTROS EGRESOS	(2.689,24)	(20.243,00)
OTROS INGRESOS	95.997,78	120.469,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	541.420,86	1.101.775,00
(-) MENOS:		
GASTO PARTICIPACION EMPLEADOS	(81.213,13)	(165.266,00)
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	(81.774,60)	(145.292,00)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	378.433,13	791.217,00

- o) Se informa además, que no se conoce ninguna denuncia sobre ilegalidades o incumplimiento de leyes y disposiciones legales vigentes por parte de los administradores de ZAVATO S.A.
- p) La Gerencia General y los funcionarios de la compañía, han colaborado para efectuar las funciones de **Comisario Revisor** durante el período 2013, proporcionando la información que fue requerida para el examen y emisión del presente informe.
- q) En síntesis se puede indicar que los estados financieros preparados por la Administración de ZAVATO S.A., son razonables por el ejercicio económico 2013, de acuerdo con NIIF, NIC y demás disposiciones legales vigentes, por lo que se sugiere la aprobación por parte de la junta general de accionistas.



r) **NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

s) **EVENTOS SUBSECUENTES**

Hasta la fecha del presente informe (28/marzo/2014), en opinión de la Administración de ZAVATO S.A., no se han producido eventos o situaciones que pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la empresa.

En cumplimiento de las disposiciones vigentes de implementación de NIIFS, la administración de ZAVATO S.A., efectuó el registro de los ajustes respectivos a enero-2012, cuyo efecto final registrado en los estados financieros fue de USD 95,862.81, valor básicamente por efecto de la actualización de los bienes inmuebles a través de la cartilla de pago predial.

Mediante publicación en el suplemento del registro oficial 351, de 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entra en vigencia para el año 2011; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles.

Quito, marzo 28 de 2014.

Atentamente,

CPA. Dr. Patricio Lincango S.
Reg. Prof. 21867