

ernandoX.RIZZO
Auditor • Analista • Asesor
C U A D O R



Correo: fernando.rizzo@auditrisk.ec

Móvil: + (593) 987559553

Casilla: 09-01-986

ODEBRECHT

INFORME DEL COMISARIO

Al 31 de diciembre del 2016.

Guayaquil, 10 de abril, 2017.

A los Accionistas de

CONSTRUCTORA NORBERTO ODEBRECHT DEL ECUADOR S.A. (CNODE)

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución N° 92.1.4.3.0014 de Octubre 13 de 1992, además de la Resolución N° 90.1.5.3 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario Principal de CONSTRUCTORA NORBERTO ODEBRECHT DEL ECUADOR S.A. (CNODE) presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y el desempeño de las operaciones de la Compañía por el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2016.

Responsabilidad de la Administración de CONSTRUCTORA NORBERTO ODEBRECHT DEL ECUADOR S.A. (CNODE) por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

Responsabilidad del Comisario.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la Administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General, y de las recomendaciones y autorizaciones de la Administración.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables y evidencia que soporta los importes y revelaciones

incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la Compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentadora de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y el correspondiente estado de resultados por el año terminado en esa fecha, así como los libros sociales de la Compañía y, entre ellos, las actas de Junta de Accionistas. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CONSTRUCTORA NORBERTO ODEBRECHT DEL ECUADOR S.A. (CNODE) al 31 de Diciembre del 2016 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los saldos y transacciones con compañías relacionadas inciden significativamente en la posición financiera, operaciones y resultados de la Compañía.

	Dic-31-2016 (US\$,000)
Cuentas por cobrar	
Constructora Norberto Odebrecht SA. - Sucursal Ecuador	7,332,280
Consorcio línea 1 Metro de Quito: Acciona - Odebrecht	232,661
Belgrav ia Serviços e Participações SA.	53,707
Gasoducto Sur Peruano	924
	<u>7,619,572</u>
Cuentas por pagar	
Constructora Norberto Odebrecht SA. - Brasil - Casa Matriz	<u>8,643,519</u>

Durante el año 2016	CNO Ecuador	Belgravia Serviços e Participações SA.	Consortio línea 1 Metro de Quito:		
			Casa Matriz	Acciona - Odebrecht	Gasoducto Sur Peruano
Saldo deudor (acreedor) al 1 de enero, 2016	14,456,877	-	(8,410,031)	-	-
Débitos					
Asesoría técnica (I)	8,480,000			4,258,884	
Pagos		4,994,481	889,936		
Otros		53,707			924
Total Débitos	8,480,000	5,048,188	889,936	4,258,884	924
Créditos					
Cobros (II)	(15,604,597)			(4,026,223)	
Cargos por gastos administrativos (III)			(1,067,619)		
Dividendos decretados		(4,994,481)	(499)		
Servicios a expatriados (IV)			(55,306)		
Total Créditos	(15,604,597)	(4,994,481)	(1,123,424)	(4,026,223)	-
Saldo deudor (acreedor) al 31 de diciembre 2016	7,332,280	53,707	(8,643,519)	232,661	924

(I) Corresponde a servicios facturados por asesoría técnica prestados. Convenios de servicio técnico con CNO Ecuador.

(II) Corresponden a pagos realizados por CNO a CNODE, los mismos que sirven para cancelar sueldos y salarios, impuestos, proveedores, entre otros conceptos.

(III) Corresponden a gastos de beneficios del personal expatriado, que la Casa Matriz cancela a nombre del CNODE en Brasil.

(IV) Corresponde a pagos por beneficios que Casa Matriz cancela en Brasil, y que son descontados al personal expatriado.

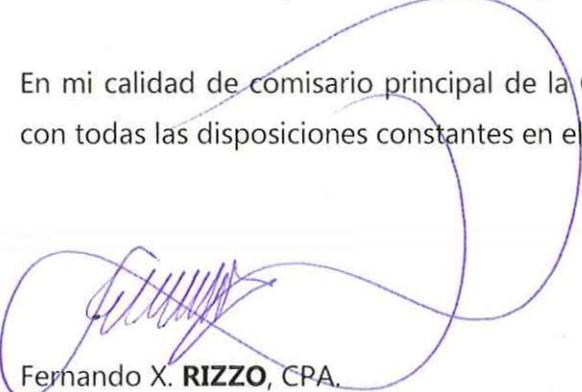
Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y, que los libros sociales de CONSTRUCTORA NORBERTO ODEBRECHT DEL ECUADOR S.A. (CNODE) están adecuadamente salvaguardados.

Opinión sobre el Control Interno

Con base en la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido y promueve una gestión eficiente sobre las actividades financieras y administrativas.

Informe sobre cumplimiento con la Ley de Compañías.

En mi calidad de comisario principal de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.


Fernando X. **RIZZO**, CPA.
Registro Profesional N° 33.954.