

9128

EFREN HERNANDEZ VARELA

ECONOMISTA

Guayaquil, Agosto 25 de 1987.

A los Miembros del Directorio
y Accionistas de
TOKURA CONSTRUCTION CO. LTD.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he au-
ditado el Balance General de la Compañía

TOKURA CONSTRUCTION CO. LTD.

al 31 de Diciembre de 1986 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados Financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la Compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la Compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las Declaraciones de Retenciones a que esta obligada la Empresa, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser comparados por las autoridades competentes

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

TOKURA CONSTRUCTION CO. LTD.

al 31 de Diciembre de 1996, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros que se analizan fueron reexpresados de acuerdo con el Reglamento de Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria que entró en vigencia en Diciembre de 1991 mediante Decreto Ejecutivo 2959, modificado por la Ley No. 51 de Diciembre 31 de 1993, el D.2411 de Diciembre 30 de 1994 y D. 3283 de Nov. 21 de 1995.


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090 - C.F.A. 445.

TOKURA CONSTRUCTION CO. LTD.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1996-1995
 CONSOLIDADO
 Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/96 Valores	%	NOTAS	Dic/31/95 Valores
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	1.585.843.865	95.17		1.299.828.202
Caja y Bancos	248.039.467	14.88		30.825.403
Ctas.p.Cobrar	58.345.778	3.50	3	61.059.679
Deud.Anticip.	1.533.661	0.09	3	1.533.661
Contrato Obras	1.201.531.303	72.12	3	1.201.531.303
Depos.Garant.	2.367.769	0.14	3	2.367.769
Imptos.Antic.	1.403.832	0.08		1.403.832
Ctas.p.Liquid.	72.622.055	4.36		1.108.555
ACTIVO FIJO	80.564.728	4.83		83.551.187
Vehiculos	103.024.330	6.18	4	81.661.644
Maquin.y Equip.	17.221.481	1.03	4	17.221.481
Mueb. & Ens.	1.329.087	0.08	4	1.329.087
Rquipo Oficina	41.218.941	2.47	4	32.671.957
Deprec.Acum.	162.793.839	9.76		132.884.169
	-82.229.111	-4.93	4	-49.332.982
ACTIVO DIFERIDO				
Perd.Difer.	---	-		---
TOTAL DEL ACTIVO	1.666.408.593	100.00		1.383.379.389

TOKURA CONSTRUCTION CO LTD.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1996-1995

CONSOLIDADO

Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/96 Valores	%	NOTAS	Dic/31/95 Valores
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	1.757.219.222	105.45		1.433.250.355
Docum.p.Pagar	---	-		---
Ctas.p.Pagar	3.052.327	0.18		3.052.327
Acreed.Ext.	1.263.580.384	75.83		1.077.353.951
IESS p. Pagar	30.820	-		27.520
Fdo.Garantia	2.975.746	0.18		2.975.746
Imptos.P.Pagar	142.065	0.01		1.140.252
Antic.Contrat.	15.999.752	0.96		15.999.752
Depos.s.Obras.	134.062.110	8.04		---
Gtos.Acum.p.Pag	3.771.752	0.23		1.297.667
Dif.Cambios	333.604.266	20.02		331.403.140
TOTAL PASIVO	1.757.219.222	105.45		1.433.250.355
Patrimonio				
Capital Social	50.000.000	3.00		50.000.000
Res.Reval.Patrim	61.135.360	3.67		44.429.801
Reexp.Monetaria	---	-	8	---
Utilid.pte.Ejerc	-201.945.989	-12.12		-144.300.767
TOTAL PATRIMONIO	-90.810.628	-5.45		-48.870.966
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.666.408.593	100.00		1.383.379.389

TOKURA CONSTRUCTION CO. LTD.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 1986-1995

Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/96		Dic/31/95
	Valores	%	
INGRESOS	236.406	100.00	35.743.743
	-----	-----	-----
Venta Act.Fijos	---	-	22.000.000
Intereses Ganados	236.406	100.00	630.618
Dif.Cambios	---	-	13.113.125
EGRESOS	202.182.395	85523.37	180.044.510
	-----	-----	-----
Gastos Generales	202.063.335	85473.01	178.127.486
Intereses Pagados	119.060	50.36	1.917.024
Utilid. pte. ejerc.	-201.945.989	-85423.37	-144.300.767

TOKURA CONSTRUCTION CO. LTD.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996.

Valores en Suces

Rubros	Dic/31/95	Asignación	Dic/31/96
Capital Social	50.000.000	---	50.000.000
Res.Revalor.Patrim.	44.429.801	16.705.559	61.135.360
Reexp.Monetaria	---	---	---
Utilid.ptc. Ejerc.	-144.300.767	-57.645.222	-201.945.989
TOTAL PATRIMONIO	-49.870.966	-40.939.663	-90.810.629

TOKURA CONSTRUCTION CO. LTD.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1986
 Valores en Suces

Recursos Financieros Originados por:	
Cargos que no afectan al capital de trabajo: Depreciaciones	32.896.129
Entrega Accionistas	144.300.767
Ajuste Neto Corrección Monet.	16.705.559

	193.902.455

Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición Neta Activo Fijo	29.909.670
Pérdida del Ejercicio	201.945.989

	231.855.659

Disminución en el Capital de Trabajo	(37.953.204)

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	217.214.064
Ctas. y Docum. Cobrar	(2.713.901)
Ctas. por Liquid.	71.515.500

	286.015.663

(Aumento) Disminución en los pasivos corrientes:	
Ctas. y Docum. Pagar	(186.226.433)
Deudas Social. y Fiscal.	994.887
Depos. s. Obras	(134.062.110)
Gtos. Acum. p. Pagar	(2.474.085)
Dif. Cambios	(2.201.126)

	(323.968.867)

Disminución en el Capital de Trabajo	(37.953.204)

TOKURA CONSTRUCTION CO. LTD.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
 Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/96	Dic/31/95	Variaciones
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	248.039.467	30.825.403	217.214.064
Ctas.p.Cobrar	58.345.778	61.059.679	-2.713.901
Deud.Anticip.	1.533.661	1.533.661	---
Contr.Obras	1.201.531.303	1.201.531.303	---
Depos.Grant.	2.367.769	2.367.769	---
Imptos.Antic	1.403.832	1.403.832	---
Ctas.p.Liquid	72.622.055	1.106.555	71.515.500
TOT.ACT.CRRTE.	1.585.843.865	1.299.828.202	286.015.663
PASIVO CORRIENTE			
Ctas.p.Pagar	3.052.327	3.052.327	---
Acreed.Exter.	1.263.580.384	1.077.353.951	186.226.433
IESS p.Pagar	30.820	27.520	3.300
Fdo.Garantia	2.975.746	2.975.746	---
Imptos.p.Pagar	142.065	1.140.252	-998.187
Antic.Contrato	15.999.752	15.999.752	---
Depos.s.Obras.	134.062.110	---	134.062.110
Gtos.Acum.p.Pag	3.771.752	1.297.667	2.474.085
Dif.Cambios	333.604.266	331.403.140	2.201.126
TOT.PAS.CRRTE.	1.757.219.222	1.433.250.355	323.968.867
DISMINUCION EN CAPITAL TRABAJO	-171.375.357	-133.422.153	-37.953.204

TOKURA CONSTRUCTION CO LTD.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
 Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/96	Dic/31/95	Variación
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Vehiculos	103.024.330	81.661.644	21.362.686
Maquin.y Equipo	17.221.481	17.221.481	---
Mueb.& Enseres	1.329.087	1.329.087	---
Equipo Oficina	41.218.941	32.671.957	8.546.984
	-----	-----	-----
	162.793.839	132.884.169	29.909.670
Deprec.Acumul.	-82.229.111	-49.332.982	-32.896.129
	-----	-----	-----
	80.564.728	83.551.187	-2.986.459
	-----	-----	-----
DIFERIDO	---	---	---
	-----	-----	-----
TOT.ACT.NO CRRTE.	80.564.728	83.551.187	-2.986.459
	-----	-----	-----
PASIVO NO CORRIENTE			
PART.ACCION.			
Utilid.ptc Ejerc	-201.945.989	-144.300.767	-57.645.222
Ajuste Corr.Mon.	16.705.559	---	16.705.559
	-----	-----	-----
TOT.PAS.NO CRRTE.	-185.240.430	-144.300.767	-40.939.663
	-----	-----	-----
DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
	-265.805.158	-227.851.954	-37.953.204
	-----	-----	-----

TOKURA CONSTRUCTION CO LTD.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A DICIEMBRE 31 DE 1996

Valores en Suces

NOTA No. 1.- OPERACIONES Y SITUACION FINANCIERA.

TOKURA CONSTRUCTION CO. LTD. es una empresa constituida en la ciudad de Guayaquil como Sucursal, primero para cumplir como subcontratista de la Compañia Raymond Corp. adjudicataria de las obras de Ampliación del Puerto Marítimo de Guayaquil. Luego interviene en la licitación internacional de Obras de Alcantarillado y Relleno del Suburbio Oeste de la ciudad en consorcio con Toyo Menka Kaisha C.L. y finalmente interviene en la licitación internacional para la construcción del Campus para la Escuela Superior Politecnica del Litoral (ESPOL) en consorcio con NIDEC C. L..

Como contratista de Raymond Corp. cumplió con la Obra. En la que intervino en consorcio con Toyo Menka Kaisha C. L., aunque la Empresa de Alcantarillado de Guayaquil receiptó la obra, existen algunos reclamos pendientes en los que se estan tomando las acciones del caso, por lo que no hay liquidación de cuentas. En la obra del contrato con la ESPOL se encuentra, al 31 de Diciembre de 1992, en proceso de entrega y no ha sido liquidada debido a que es un Contrato de Obra Cierta que no se salda en cada ejercicio económico.

Los Estados Financieros se presentan a nombre propio, pero se hace constar que la Empresa se encontraba en consorcio con las compañías indicadas anteriormente.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros adjuntos correspondientes al ejercicio económico de 1995 han sido preparados y son de responsabilidad de la administración de la empresa y se confeccionaron sobre la base de la convención de los costos históricos de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de estos rubros representan créditos a corto plazo y no incluyen provisiones para cuentas incobrables.

C) Propiedades.

Las propiedades se muestran al costo de adquisición más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a disposiciones legales y menos las depreciaciones acumuladas. La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA No. 3.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

El siguiente es el detalle de los saldos deudores de este rubro al 31 de diciembre de 1996:

Otros Deudores-Anticipos	1.533.661
Cuentas por Cobrar	58.345.778
Contratos por Cobrar	1.201.531.303
Depositos en Garantia	2.367.769

Estos valores son saldos de transacciones que tuvieron lugar y que fueron contabilizadas en su oportunidad, estando respaldados por el respectivo documento fuente que originó el crédito o débito según la transacción realizada.

NOTA No. 4.- PROPIEDADES.

El detalle de las propiedades, al 31 de Diciembre de 1996, fue:

Vehiculos	103.024.330
Maquin. y Equipo	17.221.481
Mueb. & Enseres	1.329.087
Equipo de Oficina	41.218.941

	162.793.839
Deprec. Acumul.	(82.229.111)

Tot.Netto Act. Revalor.	80.564.728

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes los saldos de las partidas de activos fijos se han ajustado al Índice de Corrección Monetaria (26.2 %) proporcionado por el Ministerio de Finanzas.

Los activos fijos se han depreciado de conformidad a los siguientes porcentajes: 20 % para vehiculos; 10 % para maquinaria y equipo, muebles y enseres y equipos de oficina que se consideran apropiados para la vida útil de los respectivos activos.

NOTA No. 5.- PASIVO A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 1996 la empresa no presenta saldos en el Pasivo a Largo Plazo.

NOTA No. 6.- PROVISIONES.

Aunque la empresa realiza provisiones para los beneficios sociales de su personal estas constan en las cuentas de resultados que aparecen en el Balance General.

NOTA No. 7.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 1996 la Empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA NO. 8.- REEXPRESION MONETARIA.

En este rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y el patrimonio. El movimiento de este rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 1996	0
Reexpresión de:	
Activo Fijo (Neto)	17.004.162
Reserva Revalor.Patrimonio	(24.702.836)
Transf.Cta.Res.Reval.Patrim.	7.698.674
Saldo a Diciembre 31, 19953	0

NOTA No. 9.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RECEPCION Y PERCEPCION

Utilizando un muestreo para la revision de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Re

tener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente sera hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.

NOTA No. 10.- OTROS COMENTARIOS.

En el ejercicio económico de 1995 se liquidan las cuentas que permanecian como activos diferidos hasta el año anterior en los estados financieros. Esta liquidación da como resultado que el valor total del Patrimonio sea negativo, situación que los Directores de la empresa esperan superar en el ejercicio de 1997.

NOTA No. 11.- RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas y con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos de sus rubros han sido reclasificados.