

98011

**CONSORCIO COMINTRAC Y OTROS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

**SUPERINTENDENCIA DE CIAS.  
DIVISION INFORMATICA  
24 JUN. 2003  
Ruben Darío Espinoza**

**CONSORCIO COMINTRAC Y OTROS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

S/.M - Millones de sucres

US\$/M - Millones de Dólares estadounidenses

US\$ - Dólar estadounidense

NEC 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización"

←

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros Señores Representantes Legales de:

### **CONSORCIO COMINTRAC Y OTROS**

19 de Marzo de 2003.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos del Consorcio Comintrac y Otros al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Consorcio Comintrac y Otros al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Lic. Fernando Arias  
R.N.A.E. 192

**CONSORCIO COMINTRAC Y OTROS**

**BALANCES GENERALES  
31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2002	2001	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2002	2001
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y cuentas por cobrar				Cuentas por pagar			
Impuestos retenidos		53,512	723	Proveedores		291,570	1,063,076
Relacionadas		-	921,100	Pasivos acumulados			
				Impuestos	4	135	84,944
		<u>53,512</u>	<u>921,823</u>				
Total del activo corriente		53,512	921,823	Total del pasivo corriente		291,705	1,148,020
<b>ACTIVOS FIJOS, neto</b>	3	-	-	<b>PATRIMONIO</b>			
				(Véase estado adjunto)		-238,193	(226,197)
		<u>53,512</u>	<u>921,823</u>			<u>53,512</u>	<u>921,823</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 6 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Jairo Dueñas  
 Representante Legal

  
 Edgar Pita Panta  
 Contador

T

**CONSORCIO COMINTRAC Y OTROS**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a notas	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Ingresos por prestación de servicios		-	<u>921,100</u>
Utilidad bruta		-	921,100
Gastos operativos			
Administración		<u>(11,996)</u>	<u>(468,135)</u>
Utilidad en operación		(11,996)	452,965
Costo de cierre de operaciones			
Otros ingresos (gastos), neto		-	<u>14,307</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		(11,996)	467,272
Impuesto a la renta	5	-	<u>(88,361)</u>
Utilidad neta del año		<u>(11,996)</u>	<u>378,911</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 6 son parte integrante de los estados financieros.

  
Jairo Dueñas  
Representante Legal

  
Edgar Pilapanta  
Contador

h

**CONSORCIO COMINTRAC Y OTROS**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Reserva por revalorización de Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2000	671,017	1,270,277	(2,546,402)	(605,108)
Movimiento del Año	1,270,277	(1,270,277)	-	-
Utilidad neta del año	-	-	378,911	378,911
Saldos al 31 de diciembre del 2001	1,941,294	-	(2,167,491)	(226,197)
Utilidad neta del año	-	-	(11,996)	(11,996)
Saldos al 31 de diciembre del 2002	1,941,294	-	(2,179,487)	(238,193)

Las notas explicativas anexas 1 a 6 son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Jairo Dueñas  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Edger Pilapaná  
Contador



## **CONSORCIO COMINTRAC Y OTROS**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

El Consorcio Comintrac y Otros fue constituido el 8 de octubre de 1991 como un convenio de asociación entre las compañías: AEG Ibérica de Electricidad S.A., Empresa Técnica Comercial S.A. (ETECO C.A.), Cuñado Internacional S.A., Techint S.A. y la Compañía Interamericana de Trabajos Cíviles S.A. E.M.A. siendo su objeto principal la ejecución de trabajos relacionados para el diseño definitivo y construcción del nuevo sistema de abastecimiento de agua potable para la ciudad de Guayaquil. Adicionalmente ha firmado un convenio con la EPAP-G para la instalación de redes, para la distribución del agua potable, por un valor de US\$M 17,5.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **(a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

##### **(b) Propiedades, planta y equipo -**

El rubro se muestra al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda,

6

menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**(c) Impuesto a la renta -**

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2002 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**(d) Reserva de capital -**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Patrimoniales originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse el Consorcio.

**NOTA 3 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Composición del rubro en dólares estadounidenses:

(ver en pagina siguiente)

4

	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Vehículos	9,177	9,177	20
Equipos de computación	8,368	8,368	33
Equipo de oficina	<u>8,490</u>	<u>8,490</u>	10
	<u>26,035</u>	<u>26,035</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(26,035)</u>	<u>(26,035)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	

Movimiento:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Saldo inicial al 1 de enero	-	1,141
(Retiros) adiciones netos	-	-
Depreciación del año	<u>-</u>	<u>(1,141)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

#### NOTA 4 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

##### Año 2002

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Impuestos (1)	84,945	115,820	200,630	135

##### Año 2001

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Impuestos (1)	-	170,698	85,753	84,945

(1) Incluye IVA por pagar y retenciones efectuadas a proveedores.

L

## **NOTA 5 - IMPUESTO A LA RENTA**

### **Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía está sujeta a una posible fiscalización de los años 1997 al 2002.

### **Amortización de pérdidas fiscales acumuladas**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2002 la Compañía obtuvo pérdidas pero en el año 2001 dedujo del ingreso imponible aproximadamente US\$ 117.814.09 correspondientes a la amortización de pérdidas fiscales acumuladas, por lo que la provisión para impuesto a la renta de dicho año se redujo en US\$29.453.52 . Al cierre del año 2002 las pérdidas tributarias acumuladas ascienden a US\$24887.50

## **NOTA 6 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de Marzo del 2003) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

