

2004

**INFORME DEL COMISARIO DE LA COMPAÑÍA CONSORCIO JOSE CARTELLONE
CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. HIDALGO & HIDALGO S.A. EJERCICIO ECONOMICO
2004**

Quito, 30 Abril del 2005

De conformidad a lo dispuesto en la Ley de Compañías la comisaría a mi cargo, ha venido cumpliendo con lo que indican los Artículos del 274 al 279 de la esta Ley en lo que se refiere a la inspección y vigilancia de todas las operaciones sociales, sin dependencia de la administración y en interés de la compañía. Además se ha realizado fiscalizaciones en todas las partes administrativas de la compañía, velando porque se ajuste no sólo a los requisitos sino también a las normas de la buena administración.

1. **CUMPLIMIENTO DE LOS ADMINISTRADORES.-** La administración ejercida por el Lcdo. Sergio Camacho Representante Legal y sus Funcionarios han cumplido con las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias que rigen en la compañía.

La Administración y el Departamento de Contabilidad han colaborado con la Comisaría con la entrega de balances mensuales como también se pudo examinar los libros de caja y cartera, para su revisión y de esa manera dar cumplimiento del mandato legal.

El Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias cortado al 31 de Diciembre del 2004, se presentan razonablemente de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

2. **PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO.-** Los procedimientos de Control Interno de la Compañía permiten un eficaz y seguro manejo de todas las operaciones y garantizan la salvaguardia de sus activos, así como una información confiable de la situación contable y financiera.

3. **REGISTRO DE ACCIONISTAS.-** La Compañía se ha regido por disposiciones y obligaciones de la Ley de Compañías, así como las Resoluciones de carácter administrativo emitida por la Superintendencia de Compañías. Los Libros de Contabilidad y los comprobantes se llevan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

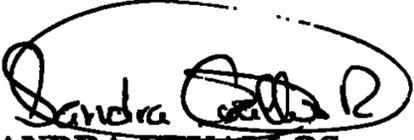


4. **ANÁLISIS FINANCIERO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE CONSORCIO JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. HIDALGO & HIDALGO S.A.-** La Comisaría con miras a desarrollar su examen de manera más técnica y objetiva ha calculado los siguientes índices financieros:

	2003	2004
INDICE ESTRUCTURAL		
Total Patrimonio / Total de Activos	-0.14	-0.06
INDICE DE LIQUIDEZ		
Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.28	0.94
RESULTADO DEL EJERCICIO		0.00

5. **CUMPLIMIENTO DE GARANTIAS.-** En las diferentes oportunidades en que la Compañía Consorcio José Cartellone Construcciones Civiles S.A. Hidalgo & Hidalgo S.A. ha sido exigida por el otorgamiento de garantías contractuales o de trámite, han sido satisfechas y cumplidas en su oportunidad.
- 6.- **OBJETIVOS.-** El objetivo previsto para el año 2004 se ha cumplido a cabalidad, y es por esta razón que la obra de la carretera Baños - Puyo fue terminada en el presente ejercicio y hasta los primeros meses del 2005 terminaremos con el Puente sobre el río Pastaza.
- 7.- **SITUACIÓN TRIBUTARIA.-** Durante el período fiscal 2004 la Comisaría desarrollo un detallado examen a las obligaciones tributarias, a las que se refieren al impuesto de la compañía; así como agente de retención de impuestos, las cuales se han cumplido en los plazos y montos legales, de acuerdo a las disposiciones vigentes.

Atentamente,


SANDRA CEVALLOS
COMISARIO CPA No 28468

