

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de **MERCANTIL IMPORTADORA MASPONS C.A.**

1. He auditado el Balance General adjunto de MERCANTIL IMPORTADORA MASPONS C.A., al 31 de diciembre de 1998, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, los Estados Financieros en el ejercicio económico analizado, fueron ajustados para cumplir con las disposiciones legales vigentes.
4. La administración de la compañía está proyectando reactivar la compañía, enmarcados en el Principio de Empresa en Marcha, considerando que desde el año 1996 hasta la fecha, no ha tenido movimiento operativo.
5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo luego de los ajustes efectuados indicados en el numeral 3, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MERCANTIL IMPORTADORA MASPONS C.A., al 31 de Diciembre de 1998, los resultados de sus operaciones y el Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
6. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre de 1998 de MERCANTIL IMPORTADORA MASPONS C.A., requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



Guayaquil, 15 de octubre de 1999

C.P.A. Daniel Martínez Pilay

SC-RNAE 330

Registro Profesional #. 23.251

MERCANTIL IMPORTADORA MASPONS C.A.

BALANCE GENERAL

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

(expresado en miles de sucres)

ACTIVO

CORRIENTE:	
Caja y bancos	17
Documentos y Cuentas por cobrar	1,532,039
Pagos anticipados	7,856
Total Activos Corrientes	<u>1'539,912</u>
CARGOS DIFERIDOS	3,827,166
OTROS ACTIVOS	20,997
Total Activos Diferidos	<u>3,848,163</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>5,388,075</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

CORRIENTE:	
Documentos y Cuentas por pagar	<u>3,113,142</u>
Total Pasivo Corriente	3,113,142
Capital social: 100,000 acciones suscritas y pagadas a un valor nominal de 10,000 cada una	<u>2,000,000</u>
Capital Suscrito no Pagado	(590,000)
Reservas	68,271
Reserva Revalorización del Patrimonio	1,870,750
Reexpresión Monetaria	<u>(1,043,815)</u>
Pérdidas Acumuladas	<u>(30,273)</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>2,274,933</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>5,388,075</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MERCANTIL IMPORTADORA MASPONS C.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

(expresado en miles de sucres)

SIN MOVIMIENTO OPERACIONAL

VENTAS NETAS

COSTO DE VENTA

GASTOS OPERACIONALES:

Administración

Ventas

Pérdida en Operación

Otros (Egresos) e Ingresos, neto

Utilidad operacional

Más(Menos): gastos no deducibles

85% dividendos percibidos

85% rentas con impuesto único

Utilidad antes del impuesto a la renta

Provisión del 20% de impuesto a la renta

Utilidad neta del ejercicio



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MERCANTIL IMPORTADORA MASPONS C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

(expresado en miles de sucres)

	<u>Utilidades por aplicar</u>						
	CAPITAL PAGADO	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	LEGAL	REVALORIZACI ON DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldo a diciembre 31 de 1997	2.000.000	-590.000	68.271	1.870.750	-1.043.815	-30.273	2.274.933
Transferencias a reserva legal y especial.							
Pago de Capital Suscrito							
Efectos Corrección Monetaria, 1998							
Transferencia a reserva por revalorización del patrimonio según decreto ejecutivo							
Utilidad neta del ejercicio 1998	-	-		-	-		
Saldos a Diciembre 31 de 1998	<u>2.000.000</u>	<u>-590.000</u>	<u>68.271</u>	<u>1.870.750</u>	<u>-1.043.615</u>	<u>-30.273</u>	<u>2.274.933</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



MERCANTIL IMPORTADORA MASPONS C.A.

FLUJO DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

(expresado en miles de sucres)

SIN MOVIMIENTO DE EFECTIVO

Actividad de Operación

Efectivo recibido por Clientes

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento de cuentas por cobrar

Aumento en inventarios

Aumento en cuentas por pagar

Aumento en pasivos acumulados

Efectivo neto usado en las actividades de operación

Actividades de inversión:

Adiciones de propiedades y equipos

Incremento en otros activos

Efectivo neto usado en las actividades de inversión

Actividades de Financiamiento:

Incremento en deuda a largo plazo

Incremento en obligaciones bancarias

Disminución en el patrimonio, neto

Aporte de Accionistas

Incremento en Caja y Equivalentes de Caja

Caja y Equivalente de Caja al Inicio

17

Caja y Equivalente de Caja al Final

17



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MERCANTIL IMPORTADORA MASPONS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 1998

NOTA 1.- Objetivo de la compañía

La compañía se constituyó el 21 de enero de 1944, su principal actividad corresponde a ejercer el comercio, por mayor y menor, dentro y fuera del país.

NOTA 2.- Resumen de las principales políticas contables

a.- Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, ajustados para el caso de documentos y cuentas por cobrar, cargos diferidos, pagos anticipados, documentos y cuentas por pagar y patrimonio de los accionistas, según se explica más adelante, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

b.- Cuentas y Documentos por Cobrar.

Al 31 de diciembre de 1998, la compañía registra Cuentas por Cobrar Compañía relacionada S/ 1.142.776, Cuentas por Cobrar empleados S/ 288.705, Deudores Diversos S/ 100.558, las mismas que no son recuperables ni documentadas por lo que se recomendó efectuar el ajuste correspondiente.

c.- Impuestos Anticipados

A diciembre 31 de 1998, registra S/. 7.856 pagos anticipados no documentados por lo que se recomendó hacer los ajustes correspondientes.

d.- Activos Diferidos

A diciembre 31 de 1998 registra Faltante de Inventario y Otros por un total de S/ 3.848.163, originados en el año 1992, de los que no existe evidencia probatoria, por lo que se recomendó hacer los ajustes correspondientes, en virtud del Inventario Físico y la aplicación de otros procedimientos retroactivos.

e.- Documentos y Cuentas por Pagar

De las acreencias registradas a diciembre 31 de 1998, la Administración de la compañía ha certificado que son valores en que las Carteras fueron cruzadas y castigada por la Superintendencia de Bancos y Otros valores que los Bancos no han reportado por que la han vendido a terceros o la han castigado hace más tiempo, de las cuales aún no se han obtenido la certificación respectiva, excepto de la Mutualista Pichincha, de la que existe juicio seguido en el Juzgado Décimo de lo Civil de Pichincha.



f). - Reserva por revalorización del patrimonio:

Registra el mayor valor de ajuste por corrección monetaria de las cuentas del patrimonio de los accionistas. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizada libre de impuesto a la renta. Saldo que servirá para compensar la reexpresión monetaria negativa, las pérdidas acumuladas y ajustes provenientes de valores no recuperables, pérdidas de inventarios y otros.

d.- Reexpresión Monetaria :

De acuerdo a lo establecido en el Registro Oficial No.78, publicado el 1ero. De Diciembre de 1998, cita en su Art. 15 "Los saldos deudores o acreedores de la cuenta patrimonial **Reexpresión Monetaria**, producto de la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria hasta el 31 de Diciembre de 1998, serán transferidos a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio al 31 de Diciembre de 1998, luego de compensadas las pérdidas de ejercicios anteriores .

El saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria en la parte que corresponda al saldo acreedor, que sea transferido a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio, podrá ser capitalizado para el pago del impuesto previsto en el numeral 6 del artículo 14 de la Ley No.51, publicada en el Registro Oficial No.349, del 31 de Diciembre de 1993.

