

ASESORES GENERALES C. LTDA.

9 de Octubre No. 717 y Boyacá (1er. Piso)

Teléfonos No. 514489 - 514519 - 328847

Casilla Letra " A " Guayaquil - Ecuador

TELEX 043077 ASEGEN

LCDO. JUAN CARLOS GUZMAN C.
AB. y CPA. FRANKLIN RODRIGUEZ O.
ING. COM. ALFREDO BAQUERIZO F.
ING. COM. JORGE A. CORREA C.
LCDO. CARLOS X. CRESPO GUZMAN
ARQ. LUIS F. BAQUERIZO F.
AB. FELIPE MANTILLA HUERTA
AB. JORGE BAQUERIZO F.
AB. ROBERTO CABRERA CARRILLO
AB. OSWALDO BENAVIDES GAIBOR

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE " IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA NEW YORKER GUAYAQUIL S.A. "

Habiendo examinado Auditoría el Balance General de la Empresa " IM
PORTADORA Y DISTRIBUIDORA NEW YORKER GUAYAQUIL S.A. " al 31 de Di-
ciembre de 1986 y el correspondiente Estado de Resultado por el
Ejercicio Económico que termina en esta fecha.

Nuestro examen fue realizado de conformidad con las normas de Au-
ditoría generalmente aceptadas e incluyó aquellas pruebas de los
Registros Contables y los procedimientos de Auditoría.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados, pre
sentan en forma razonable la situación financiera de la Compañía
al 31 de Diciembre de 1986.

CAJA - CAJA CHICA - BANCOS

Revisado y verificado por Auditoría el control y movimiento inter
no de esta Cuenta, ha sido llevada con claridad y exactitud. Es
to es, que tanto los comprobantes de Ingresos como los Comproban-
tes de Egresos se encuentran en orden cronológico, sus respecti -
vos conceptos son claros y concisos, además se hallan respalda -
dos con sus justificantes respectivos, lo cual evita que sean glo
sados por la parte fiscal.

ASESORES GENERALES C. LTDA.

9 de Octubre No. 717 y Boyacá (1er. Piso)

Teléfonos No. 514489 - 514519 - 329847

Casilla Letra " A " Guayaquil - Ecuador

TELEX 043077 ASEGEN

LCDO. JUAN CARLOS GUZMAN C.
AB. y CPA. FRANKLIN RODRIGUEZ O.
ING. COM. ALFREDO BAQUERIZO F.
ING. COM. JORGE A. CORREA C.
LCDO. CARLOS X. CRESPO GUZMAN
ARQ. LUIS F. BAQUERIZO F.
AB. FELIPE MANTILLA HUERTA
AB. JORGE BAQUERIZO F.
AB. ROBERTO CABRERA CARRILLO
AB. OSWALDO BENAVIDES GAIBOR

- 2 -

INVENTARIOS

La Empresa aplica el método de Inventario Permanente, debidamente llevado, el mismo que nos ha permitido conocer con exactitud el monto real de las existencias.

Auditoría sugiere que se siga manteniendo este método, ya que es el procedimiento ideal para la asignación de valor a los bienes - del Activo Circulante.

ACTIVOS FIJOS

Se ha mantenido históricamente el principio de Depreciación en cada uno de los Activos examinados. Los costos originales de adquisición de los activos y sus respectivos revalorizaciones efectuadas se deprecian uniformemente utilizando el método de línea recta durante el tiempo de vida útil estimado para cada bien.

Las depreciaciones tomadas por las Compañía sobre los costos originales de adquisición y revalorizaciones de dichos activos, fueron cargados a Cuenta de Gastos.

ASESORES GENERALES C. LTDA.

9 de Octubre No. 717 y Boyacá (1er. Piso)

Teléfonos No. 514489 - 514519 - 329847

Casilla Letra " A " Guayaquil - Ecuador

TELEX 043077 ASEGEN

LCDO. JUAN CARLOS GUZMAN C.
AB. y CPA. FRANKLIN RODRIGUEZ O.
ING. COM. ALFREDO BAQUERIZO F.
ING. COM. JORGE A. CORREA C.
LCDO. CARLOS X. CRESPO GUZMAN
ARQ. LUIS F. BAQUERIZO F.
AB. FELIPE MANTILLA HUERTA
AB. JORGE BAQUERIZO F.
AB. ROBERTO CABRERA CARRILLO
AB. OSWALDO BENAVIDES GAIBOR

- 3 -

REVALORIZACION DE ACTIVOS

La Compañía revalorizó al 31 de Diciembre de 1986 los valores contables, así como también sus respectivas depreciaciones acumuladas. Los referidos activos fueron revalorizados en función de la devaluación monetaria del sucre en el mercado oficial de cambio.

CUENTAS POR PAGAR Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CASAS DEL EXTERIOR

Progresivamente se ha incrementado éstas Cuenta comprendida en Casas del Exterior, cuya compensación se encuentra en la partida de Cuentas por Cobrar (Casas del Exterior).

Si bien es cierto, este rubro no corresponde a las Cuentas de Resultado, no menos cierto que los débitos y créditos van a afectar a su estabilización económica y disponibilidades efectivas.

ASESORES GENERALES C. LTDA.

9 de Octubre No. 717 y Boyacá (1er. Piso)

Teléfonos No. 514489 - 514519 - 329847

Casilla Letra " A " Guayaquil - Ecuador

TELEX 043077 ASEGEN

LCDO. JUAN CARLOS GUZMAN C.
AB. y CPA. FRANKLIN RODRIGUEZ O.
ING. COM. ALFREDO BAQUERIZO F.
ING. COM. JORGE A. CORREA C.
LCDO. CARLOS X. CRESPO GUZMAN
ARQ. LUIS F. BAQUERIZO F.
AB. FELIPE MANTILLA HUERTA
AB. JORGE BAQUERIZO F.
AB. ROBERTO CABRERA CARRILLO
AB. OSWALDO BENAVIDES GAIBOR

- 4 -

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS ANALISIS DE LAS CUENTAS DE RESULTADO AUDITADOS

Esta Auditoría presenta el Estado de Pérdidas y Ganancias con efectos de las observaciones que dieron como resultado un análisis satisfactorio, siendo este resultado un valor de S/. 23'349.471,18.

Esta Auditoría deja constancia en cuanto a los efectos de los Ingresos y Egresos, encontrados con cuantía exacta, resultando así compensatorio, ya que éstos efectos van a ser positivos para la Empresa en las intervenciones fiscales.

A continuación de este análisis, se encontrará el Estado de Pérdidas y Ganancias y el Balance General Auditados por el Ejercicio Económico de 1986, analizado numéricamente sin variación alguna, en vista de que sus resultados son óptimos.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA NEW YORKER GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO DEL 1 DE
ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.986

VENTAS		528'095.276,33	
- Devoluciones en Ventas	8'528.754,14		
- Descuentos en Ventas	<u>33.428,09</u>	<u>8'562.182,23</u>	
VENTAS Netas			519'533.094,10
- Costo de Ventas			<u>343'461.810,02</u>
Utilidad Bruta			176'071.284,08
menos: GASTOS OPERACIONALES			
Publicidad y Promoción	31'120.334,58		
Gastos de Venta	21'171.457,31		
Gastos de Bodega	11'768.572,53		
Gastos Administrativos	24'638.615,06		
Otros Gastos de Ventas	28'437.372,70		
Gastos Venta a Filiales	15'380.987,93		
Pérdidas en Importaciones	<u>33'781.941,93</u>		
Total Gastos Operacionales			<u>166'299.282,04</u>
Utilidad Operacional			9'772.002,04
RESULTADO NO OPERACIONAL			
Comisiones Recibidas	3'666.645,00		
Otros Ingresos	1'335.973,66		
Varios Ingresos	<u>39'644.303,74</u>		
Ingresos no Operacionales		44'646.922,40	
EGRESOS NO OPERACIONALES			
Intereses y Gastos	17'807.390,92		
Otros Egresos	<u>561.709,25</u>	<u>18'369.100,17</u>	<u>26'277.822,23</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			36'049.824,27
- 15% Participación a Trabajadores			<u>5'407.473,64</u>
UTILIDAD TRIBUTABLE		S/.	<u>30'642.350,63</u>

ASESORES
GENERALES C. LTDA.
 9 de Octubre No. 717 y Boyacá (1er. Piso)
 Telefonos No. 514489 - 514519 - 329847
 Casilla Letra - A - Guayaquil - Ecuador
 TELEX 043077 ASEGEN

LCDO. JUAN CARLOS GUZMAN C.
 AB. y CPA. FRANKLIN RODRIGUEZ O.
 ING. COM. ALFREDO BAQUERIZO F.
 ING. COM. JORGE A. CORREA C.
 LCDO. CARLOS X. CRESPO GUZMAN
 ARQ. LUIS F. BAQUERIZO F.
 AB. FELIPE MANTILLA HUERTA
 AB. JORGE BAQUERIZO F.
 AB. ROBERTO CABRERA CARRILLO
 AB. OSWALDO BENAVIDES CAIBOR