

31855 Er. N. P. M.  
Luz Orozco, P.R. 2097  
02-06-04.

**Vicente A. Loyola**  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO  
Registro No. 2.772  
Teléfono Dom. 825-633  
Oficina: 839-098  
Cuenca - Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
REGISTRO NACIONAL DE  
AUDITORES EXTERNOS  
SC-RNAE No. 077

*[Handwritten signature]*  
8/06/2004

31 MAY 2004



# **GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO C. LTDA.**

## **INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:

### GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO C. LTDA.

He auditado los estados financieros, de resultados, estados de cambios en la posición financiera de la empresa, y el estados de flujo del efectivo, terminados a Diciembre 31 del 2003, y para comparación los de Diciembre 31 del 2002 de la firma GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO C. LTDA. , dichos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa, siendo mi responsabilidad emitir una opinión sobre los mismos.

La auditoría fue efectuada de acuerdo a normas de general aceptación, y en consecuencia incluyeron las pruebas de los registros de contabilidad, y de los demás procedimientos que considere necesarios para obtener una certeza razonable de que las cifras que contienen los mencionados estados financieros, no contienen errores de importancia para que hagan cambiar las cifras allí mencionadas. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Por lo expresado considero que esta auditoría provee una base razonable para la emisión de un criterio.

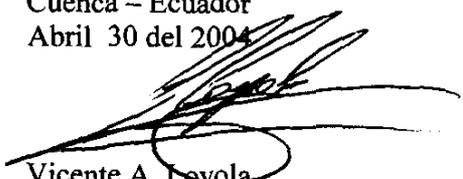
Por lo expresado, es de mi opinión que los estados financieros descritos anteriormente, presentan razonablemente la situación financiera, los resultados obtenidos, los cambios en la posición financiera y el flujo de efectivo de la empresa GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO C. LTDA., cortados a Diciembre 31 del 2003. La contabilidad fue llevada de conformidad con los principios de general aceptación , y fueron aplicados consistentemente en relación al ejercicio económico del año terminado a Diciembre 31 del 2002.

El suscrito realizó la auditoría del ejercicio económico del 2002

Cumpliendo con la Resolución 0989 emitida por el Servicio de Rentas Internas, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias mensuales se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Por separado se emite informe sobre la consolidación de balances por ejercer el control sobre las compañías de las que es propietaria del paquete accionario.

Cuenca - Ecuador  
Abril 30 del 2004



Vicente A. Loyola

## GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO CIA. LTDA.

### BALANCE GENERAL DE ENERO 1° A DICIEMBRE 31 DEL 2003, COMPARADO CON EL DE DICIEMBRE 31 DEL 2002 EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

	NOTAS	DIC-31-2003	DIC-31-2002
ACTIVO			
CORRIENTE			
BANCOS	3	<u>145.24</u>	<u>145.24</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		145.24	145.24
IVERSIONES	4	<u>2,727,733.87</u>	<u>2,727,733.87</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2,727,879.11</u>	<u>2,727,879.11</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
ACREEDORES VARIOS	6	<u>8,846.69</u>	<u>8,833.27</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		8,846.69	8,833.27
PRESTAMOS SOCIOS	5	<u>13,558.67</u>	<u>4,725.40</u>
TOTAL DEL PASIVO		22,405.36	13,558.67
PATRIMONIO			
CAPITAL	7	20,840.00	20,840.00
CAPITAL ADICIONAL	8	4,570.47	4,570.47
RESERVA LEGAL	9	0.59	0.59
RESERVA FACULTATIVA	10	9.38	9.38
RESERVA ESPECIAL	11	2,688,900.00	2,688,900.00
RESULTADOS	12	<u>-8,846.69</u>	<u>-</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>2,705,473.75</u>	<u>2,714,320.44</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,727,879.11</u>	<u>2,727,879.11</u>

LAS NOTAS FORMAN PARTE DE ESTE INFORME

**GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO CIA. LTDA.**

**BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

	ENERO A DICIEMBRE 2003	ENERO A DICIEMBRE 2002
INGRESOS	<u>                    </u>	<u>                    </u>
TOTAL DE INGRESOS		
GASTOS		
ADMINISTRATIVOS	<u>8,846.69</u>	<u>                    </u>
TOTAL DE GASTOS	8,846.69	
PERDIDA NETA	<u>-8,846.69</u>	<u>                    </u>

LAS NOTAS FORMAN PARTE DE ESTE INFORME

**GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO CIA. LTDA.**

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO A DICIEMBRE 31 DEL AÑO 2003

	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESPECIAL	RESULTADOS T O T A L	
Dic-31-2002	20,840.00	4,570.47	0.59	9.38	2,688,900.00	-	2,714,320.44
Dic-31-2003						-8,846.69	-8,846.69
<b>T O T A L</b>	<b>20,840.00</b>	<b>4,570.47</b>	<b>0.59</b>	<b>9.38</b>	<b>2,688,900.00</b>	<b>-8,846.69</b>	<b>2,705,473.75</b>

LAS NOTAS FORMAN PARTE DE ESTE INFORME

**GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO CIA. LTDA.**

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO POR EL AÑO 2003

METODO DIRECTO

FUENTES Y FONDOS DEL PERÍODO

CAJA-BANCOS "SALDO INICIAL"		145.24
ACREEDORES VARIOS	13.42	
PRESTAMOS SOCIOS	8,833.27	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	<u>-8,846.69</u>	<u>-</u>
CAJA-BANCOS "SALDO FINAL"		<u><u>145.24</u></u>

LAS NOTAS FORMAN PARTE DE ESTE INFORME

# GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO C. LTDA.

## ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA

	MODIFICACIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE 2 0 0 3		VARIACIÓN DEL CAPITAL FIJO 2 0 0 3	
	AUMENTO	DISMINUCIÓN	APLICACIÓN	ORIGEN
ACTIVO				
CORRIENTE				
BANCOS				
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE				
INVERSIONES				
TOTAL DEL ACTIVO				
PASIVO				
CORRIENTE				
ACREEDORES VARIOS	13.42			
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE				
PRESTAMOS SOCIOS	8,833.27			
TOTAL DEL PASIVO				
PATRIMONIO				
CAPITAL				
CAPITAL ADICIONAL				
RESERVA LEGAL				
RESERVA FACULTATIVA				
RESERVA ESPECIAL				
RESULTADOS				8,846.69
SUMAN	8,846.69			8,846.69
DISMINUCIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE		8,846.69	8,846.69	
TOTALES	8,846.69	8,846.69	8,846.69	8,846.69

LAS NOTAS FORMAN PARTE DE ESTE INFORME

## GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2003

#### 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

La compañía GRUPO EMPRESARIAL MONSALVE MORENO CIA. LTDA., se constituye en Cuenca a Julio 17 de 1997, inscribiéndose en el registro mercantil de Cuenca bajo el número 173 de Agosto 4 de 1997, teniendo un plazo de duración de 50 años; y en Enero 15 del año 2001, y bajo el numero 35 del Registro Mercantil, se inscribe la escritura de aumento de capital de US \$ 20.000.00, con lo que el capital social de la empresa alcanza a US \$ 20.840.00.

El objeto social de la compañía es la compra de acciones y participaciones de otras compañías, con la finalidad de tener el control de las mismas, y vincularlas además ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión de administración, responsabilidad crediticia, conformado así un grupo empresarial Holding tenedora de participaciones.

#### 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que ha establecido la empresa, están de acuerdo a los Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (NEC)

La contabilidad esta registrada en US \$ americanos.

Los registros y presentación de sus cuentas han sido establecidas al costo histórico

#### 3.- DISPONIBLE.

\$ 145.24

Constituye el saldo mantenido en cuenta corriente número 290444-6 del Banco del Pacífico, Cuenca

#### 4.- INVERSIONES:

\$ 2.727.733.87

Participaciones en las siguientes compañías.:

FIRMA	VALOR EN LIBROS	PORCEN TAJE	VALOR NOMINAL	VALOR PATRIMONIAL
Monsalve Moreno Cia. Ltda.	2.325.077.82	100%	2.300.000.00	2.325.077.82
Papelería Monsalve C. Ltda.	351.936.79	100%	350.000.00	351.936.79
Contiform C. Ltda.	8.285.04	100%	3.000.00	8.285.04
Inducarbón C. Ltda.	41.428.21	100%	40.000.00	41.428.21
Mon Mor C. Ltda.	1.006.01	100%	1.006.01	1.006.01
Total	2.727.733.87		2.693.000.00	2.727.733.87

**5.- PRESTAMO DE SOCIOS** **\$ 13.558.67**

Es el saldo de la cuenta de Monsalve Moreno Cia. Ltda. (compañía relacionada)

**6.- ACREEDORES VARIOS** **\$ 8.846.69**

Saldo que Monsalve Moreno Cía. Ltda. mantiene en esta cuenta.

**7.- CAPITAL** **\$ 20.840.00**

Está constituido, por el:

Capital inicial	\$	840.00
Aumento de capital	\$	20.000.00

El aumento de capital lo realizaron con fecha Enero 31 del 2001, siendo el valor de un dólar por cada participación.

**8.- CAPITAL ADICION** **\$ 4.570.47**

Saldo de la cuenta patrimonial proveniente de la cuenta de aplicación de la primera brecha, sobre inversiones a Mar-31-2000.

**9.- RESERVA LEGAL** **\$ 0.59**

Saldo no utilizado de la reserva legal que se registro por las utilidades realizada en el ejercicio económico de 1997

**10.- RESERVA FAC ULTATIVA** **\$ 9.38**

Saldo no utilizado de la reserva facultativa tomado de los resultados positivos del ejercicio económico de 1997

**11.- RESERVA ESPECIAL** **\$ 2.688.900.00**

Saldo de la cuenta patrimonial que se originó por los ajustes de brecha en Mar-31-2000, al realizar los cálculos para la Dolarización del sistema, siendo las cuenta de reserva revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

**12.- RESULTADOS (PERDIDA)** **\$ - 8.846.69**

Como la compañía no ha recibido ingresos (participaciones) de las compañías en las que tiene inversiones, lógicamente registraron los gastos administrativos realizado en el período económico del 2003.

**13.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La empresa no ha sido Auditada por el Servicio de Rentas Internas.

#### **14.- INFORME TRIBUTARIO:**

Por disposición establecida en resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas las empresas tienen la obligación de presentar anexos y sus respaldos por la presentación de sus declaraciones fiscales mensuales

Será responsabilidad de Auditoría Externa el dictamen de la razonabilidad de la información y reportes descritos en párrafo anterior.

#### **15.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

La empresa no mantiene activos y pasivos contingentes con terceros.

#### **16.- OTRAS REVELACIONES:**

Cumpliendo disposición registrada en Resolución N° 02.Q.ICI. 008 emitida por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye las notas correspondientes, y aquellas no descritas considero que son inaplicables e inmateriales para la revelación y lectura de otros usuarios.

#### **17.- EVENTOS POSTERIORES**

En opinión de la Gerencia, al 31 de Diciembre del 2003 y a la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos económicos que merezcan ser revelados.

#### **18.- ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL**

JUNTA            GENERAL

PRESIDENCIA

GERENCIA

CONTABILIDAD.

No tiene personal a su cargo.

-----