

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez

C.P.A. 2203

Guayaquil - Ecuador

1991

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1991

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez

C.P.A. 2203

Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 1.991

CONTENIDO

Opinión de Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Cambios en la Posición Financiera

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

S/. = Suces

US\$ = Dollar

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja - Bancos		S/.	21'528.622,69
Inversiones	2	"	9'655.000,00
Inventarios		"	1.595'057.386,76
Mercaderías en Tránsito	3	"	36'039.448,69
Clientes	4	"	185'284.376,37
Deudores Varios	5	"	38'487.481,27
Deudores del Exterior	6	"	34'138.770,39
Anticipo Empleados		"	2'403.001,34
Comisariato Empleados		"	1'497.079,00
Reserva para Créditos incobrables		"	(7'007.836,67)
Impto. Venta Pagado	7	"	23'912.185,40
Impto. Retención en la Fuente	8	"	3'356.647,13
Gastos Anticipados	9	"	23'410.890,72
		S/.	1.967'763.053,09

ACTIVO FIJO

Terrenos	10	S/.	25'642.693,95
Edificios	11	"	60'551.387,02
Equipos		"	21'885.058,83
Muebles & Equipos de Oficina		"	119'493.931,39
Vehículos		"	68'116.577,31
Maquinarias		"	9'329.244,45
Herramientas		"	61.111,75
		S/.	305'080.004,70
Menos: Depreciación Acumulada		"	187'098.700,61
		S/.	117'981.304,09

ACTIVO DIFERIDO

Intereses y Comisión	12	S/.	1'330.457,16
		S/.	2.087'074.814,34

Las notas explicativas, son partes integrantes de los estados financieros.

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.BALANCE GENERALAÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991PASIVOPASIVO CORRIENTE

Documentos por Pagar		S/.	3'214.872,00
Obligaciones Bancarias	13	"	269'582.000,00
Acreedores del Exterior	14	"	920'785.054,30
Acreedores Varios	15	"	140'018.375,69
Participación Trabajadores		"	16'554.571,20
Impto. Renta Ejercicio 1991		"	23'452.309,20
Imptos. Retenidos en la Fuente	16	"	2'494.446,28
Préstamos Hipotecarios-Parte corriente		"	1'221.782,93
			S/. 1.377'323.411,60

PASIVO FIJO

Préstamos Hipotecarios	17	S/.	1'505.357,43
------------------------	----	-----	--------------

OTROS PASIVOS

Provisión -Jubilación patronal	18	S/.	75'909.139,00
--------------------------------	----	-----	---------------

PATRIMONIO

Capital Social	19	S/.	350'000.000,00
Reservas		"	127'010.748,28
Reservas por Revalor. Patrimonial		"	84'969.230,45
Utilidad neta no distribuida	20	"	70'356.927,58
			S/. 632'336.906,31

Total Pasivo i Capital	S/. 2.087'074.814,34
------------------------	----------------------

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.P.A. 2203
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS U OPERACIONES

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

Ventas netas	S/. 1.927'130.403,77
Costo de Ventas	" 1.580'759.192,30
Utilidad Bruta en Ventas	S/. 346'371.211,47
Gastos de Administración	S/. 143'183.830,53
Gastos de ventas	" 69'836.768,58
Intereses i Descuentos	" 131'110.246,01
Cortadora de Papel	" 9'993.362,44
Provisión para créditos Incobrables	" 1'852.843,76
	S/. 355'977.051,32
Utilidad en Operación	S/. (9'605.839,85)
Otros Ingresos, netos	" 119'969.647,83
Utilidad antes de la participación de los trabajadores sobre las uti- lidades i el impuesto a la renta.	S/. 110'363.807,98
Participación de los trabajadores sobre las utilidades 15%	" (16'554.571,20)
Impuesto a la Renta 25%	" (23'452.309,20)
Utilidad del ejercicio no distribuida	S/. 70'356.927,58

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Acciones comunes	Superávit por Révalor.	Reserva Rev.Patrim.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ganancias Retenidas
Enero 1/91	350'000.000	25'863.893		3'813.965		122'238.840
Ganancias Netas						70'356.928
Transferencia		(25'863.893)	25'863.893			
Transferencia				16'298.512	105'940.328	(122'238.840)
Ajuste por Inflación			37'009.723			
Otros Ajustes			22'095.614		957.943	
	350'000.000	-0-	84'969.230	20'112.477	106'898.271	70'356.928

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.P.A. 2203
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

FUENTES DE FONDOS

Ganancias netas	S/. 70'356.927,78
Más: gastos que no representa desembolsos de capital de trabajo	" 17'940.113,52
Venta de Activos Fijos	" 8'399.800,00
Incremento de Pasivo a largo plazo	" 48'930.335,00
Otros (ajustes)	" 532.416,24
	S/. 146'159.592,54

APLICACION DE FONDOS

Compra de Activos Fijos	S/. 4'068.150,00
	S/. 142'091.442,54

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

PRINCIPIOS I PRACTICAS MAS SIGNIFICATIVAS

La compañía fué constituida mediante escritura pública el 6 de diciembre de 1963, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, con el objeto de ejercer el comercio en el ramo de importación de mercaderías, i realizar la comercialización de las mismas. Además de instalar agencias i representaciones en el país.

a) Prácticas contables

La compañía utiliza en sus registros contables las unidad monetaria el sucre (S/.) de conformidad a las normas contables aplicadas en el Ecuador, que son utilizadas en la preparación i elaboración de los estados financieros.

b) Están valuados al costo o mercado utilizando el método promedio ponderado i constituido por papel, cartulina, sanitarios, griferías, romanas, repuestos para máquinas engrampadoras, vidrios i espejos i cerámica en general. Las adquisiciones por importaciones se registran al costo de conformidad a las respectivas facturas debidamente legalizadas i otros gastos relacionados directamente con las operaciones mercantiles. Se deja señalado que estos inventarios no han sido reexpresados según el Decreto Ejecutivo 2959 en vigencia desde diciembre de 1991.

c) Activo Fijo

El activo fijo registra el costo histórico más las revalorizaciones anteriores i el ajuste por inflación monetaria menos las depreciaciones acumuladas, la cual ha sido calculada bajo el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de los activos fijos.

d) La vida útil considerada para los activos fijos es:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Equipos	10
Muebles & Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinarias	10
Vehículos	5
Herramientas	10

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.P.A. 2203
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

El ajuste por inflación ha sido acreditado a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio que se incluye en el patrimonio i puede ser utilizada para futuras capitalizaciones.

Los gastos de las depreciaciones de los activos fijos, se han registrado con cargo a resultados del año fiscal, para lo cual utiliza tasas consideradas i adecuadas para depreciar los activos fijos durante la vida útil de los mismos.

e) Diferencia de Cambio

El importe obtenido como consecuencia de la variación monetaria del sucre en relación al dólar norteamericano, se ha registrado con crédito a otros ingresos operaciones al año terminado.

f) Participación de los trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la Renta.

El importe de las provisiones para la participación de los trabajadores sobre las utilidades i el impuesto a la renta, se ha registrado con cargo a resultados del año terminado el 31 de diciembre de 1991.

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.P.A. 2203
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

2.- INVERSIONES

Construcciones e Inversiones Las Terrazas S.A.	S/ 9'500.000,00
Inmobiliaria teutón Clinica Kennedy	" 60.000,00
Núcleo de Ejecutivos	" 80.000,00
Cédulas Hipotecarias-Banco de Descuento	" 10.000,00
Cédulas Hipotecarias-Banco del Progreso	" 5.000,00
	S/ 9'655.000,00
	=====

En este rubro no ha sido aplicado el Decreto Ejecutivo # 2959 del reglamento del Sistema de Corrección Monetaria en vigencia desde el mes de diciembre de 1991, la Resolución # 92-1-5-3 - 0001, expedida el 18 de Febrero de 1992 por el señor Superintendente de Compañías.

3) MERCADERIAS EN TRANSITO

Champion Papel e Celulose	S/ 8'107.281,20
Thagex Comercio Exterior	" 10'455.379,23
Acme Packging	" 106.796,10
Interlake Packaging	" 3'415.824,87
Dontar Fine Paper	" 3'434.466,30
Daie Paper Corp.	" 3'396.485,00
Sarrio Paper i Celulose	" 247.746,50
John Chatillón	" 475.356,40
Perry Koplip	" 6'400.113,09
	S/ 36'039.448,69
	=====

Importe relacionados con los seguros, derechos arancelarios, estabilización. tasas de servicios etc., relacionados directamente con el proceso de las importaciones generadas por la compañía al año terminado de diciembre de 1991.

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.P.A. 2203
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

4.- CLIENTES

S/. 180'772.210,37

Créditos concedidos a los distintos clientes de la compañía, en la comercialización de las mercancías en general.

5.- DEUDORES VARIOS

Guillermo Abad Torres	S/. 578.385,21
Jefatura de Rentas del Guayas	" 21'308.876,00
Cesar Burneo	" 1'435.128,80
Petroport	" 60.000,00
Banco Central del Ecuador-Devoluciones	" 7'636.578,35
Cia. de Seguros Ecuatoriano-Suiza	" 1'284.614,00
Wladimir Lerqué Giancoli	" 2'403.931,18
Andrey Lerqué Franco	" 2'333.024,23
Milton Rivadeneira	" 150.000,00
Comercial Recarga	" 78.343,50
Inmobiliaria Surfernive	" 18.600,00
Ecuaceramica	" 200.000,00
Lidia Alvarado de Ruiz	" 1'000.000,00

S/. 38'487.481,27
=====

Importes a la orden de la compañía por los anticipos i prestamos sobre las utilidades concedidos por la misma al año terminado de 1991.

6.-DEUDORES DEL EXTERIOR

<u>Swalander Sten</u>	
US\$ 9.800,00 a S/.1.310,00	S/. 12'838.000,00
<u>Industrias Forestales</u>	
US\$ 10.000,00 a S/.1.310,00	" 13'100.000,00
<u>Champion papel e Celulose</u>	
Comisiones por remesar	
US\$ 6.260,13 a S/.1.310,00	" 8'200.770,39

S/. 34'138.770,39
=====

Importes en garantía entregadas por la compañía para la importación de su ministros en general.

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.P.A. 2203
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

7.- IMPUESTOS VENTAS PAGADO S/. 23'912.185,40

Saldo correspondiente al impuesto sobre las ventas, pagadas por la compañía al año terminado por la adquisición de mercancías durante el ejercicio económico de 1991.

8.- IMPUESTO RETENCION EN LA FUENTE S/. 3'356.647,13

Importe proveniente de las retenciones en la fuente a cargo de la compañía en la comercialización de mercancías en general.

9.- GASTOS ANTICIPADOS

Lloyds bank	S/. 15'622.213,82
Banco del Progreso	" 26.813,00
Banco Holandés Unido	" 1'675.880,19
Cia. Seguros Ecuatoriano-Suiza	" 6'003.921,87
Cia. Seguros La Unión	" 58.367,38
Cia. Seguros Amazonas	" 23.694,46

S/. 23'410.890,72

Intereses bancarios relacionados con préstamos a corto plazo por la compañía, incluso, las provisiones sobre las primas de seguros contratados.

10.- TERRENOS S/. 25'642.693,95

Relacionados con las bodegas 1 i 2 que están ubicadas en el kilómetro 3 1/2 vía C. J. Arosemena, esta ha sido reexpresada de conformidad con el Decreto Ejecutivo # 2959 en vigencia.

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez

C.P.A. 2203

Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

11.- EDIFICIOS

S/. 60'551.387,02
=====

Las oficinas i sótano del edificio "Las Terrazas", se encuentran hipotecadas en el Banco del Progreso a 10 años plazo, devengando el interés del 20% i comisión anual del 2% respectivamente, hipoteca que vence en diciembre 13 de diciembre de 1993. Además, esta cuenta ha sido reexpresada conforme el Decreto ejecutivo 2959 al año terminado de 1991.

12.- CARGOS DIFERIDOS

Lloyds Bank

Pagaré vence Marzo 16 de 1992

S/. 432.000,00

Compañía de Seguros Sul América

Póliza de Incendio # 117807 vence en Diciembre de 1991.

Primas - año 1992 S/. 299.485,72

Primas - año 1993 " 299.485,72

Primas - año 1994 " 299.485,72

" 898.457,16

S/. 1'330.457,16
=====

13.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Lloyds bank

S/. 255'232.000,00

Banco del Progreso

" 1'350.000,00

Banco Holandes Unido

" 13'000.000,00

S/. 269'582.000,00
=====

Préstamos adquiridos por la compañía, con la finalidad de negociar las diversas importaciones de papel i suministros en general. Este endeudamiento genera interés del 53% i 60% anual sobre los créditos obtenidos; i de estabilización monetaria el 18% i 2% anual de comisión anual en su orden. Sus vencimientos pertinentes han sido considerados para: Enero, Febrero, Marzo de 1992 respectivamente.

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez

C.P.A. 2203

Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

14.- ACREEDORES DEL EXTERIOR

Champion Papel e Celulsoe	S/. 59'681,661,82
Champion Export	" 36'866.016,00
Elof Hansson Paper	" 71'819.861,76
General Binding Corp.	" 31'165.884,00
Daie Paper	" 531'509.247,36
Rilisa Trading	" 92'080.800,00
Sarrio Papel	" 27'215.896,32
Clavervel	" 66'365.166,24
Interlake Packaging	" 4'080.520,80
	S/. 920'785.054,30

Importe de las cobranzas a la vista, que relaciona a las importaciones de papel generadas por la compañía a las firmas extranjeras que estan registradas al año terminado de 1991.

15.- ACREEDORES VARIOS

Lloyds bank	S/. 27'068.568,09
Construcciones e Inv.Las Terrazas	" 23'079.689,96
Gofrados Lerque Cia. Ltda.	" 46'629.544,06
Gastos por Pagar	" 28'332.094,65
Wladimir Lerque Giancoli	" 5'000.000,00
Passano Luggi	" 2'500.000,00
Banco Holandés Unido	" 1'909.230,56
Banco del progreso	" 1'064.654,48
Instituto de S. Social - Aportes	" 353.173,24
Instituto de S. Social- Fondo Reserva	" 1'000.000,00
Instituto de S. Social-P.Quirografarios	" 126.938,70
Beneficios Sociales	" 2'863.385,90
Ministerio de Finanzas	" 33.925,05
Di-Chen del Ecuador-Deposito Garantía	" 20.000,00
Matelec de Guayaquil " "	" 34.000,00
C.I.S.E. " "	" 38.100,00
IMpto. Renta Empleados	" (35.000,00)
	S/. 140'018.375,69

Deudas contraídas por la compañía durante el ejercicio económico - financiero de 1991.

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.P.A. 2203
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

16.- IMPUESTOS RETENIDO EN LA FUENTE S/. 2'494.446,28

Importe correspondiente a la retención en la fuente efectuada por la compañía en su normal desenvolvimiento económico al año terminado 31 de diciembre de 1991.

17.- PRESTAMOS HIPOTECARIOS

Banco del Progreso

Pagaré # 54 S/.7'040.000,00 con
vencimiento diciembre 13 de 1993,
intereses 20% i 2% Comisión anual S/. 2'727.140,36

Menos: porción corriente a corto plazo " 1'221.782,93

S/. 1'505.357,43

18.- JUBILACION PATRONAL

S/. 75'909.139,00

Conforme lo señala el Art. 221 del Código del Trabajo, la empresa ha procedido a constituir la provisión pertinente a la Jubilación Patronal a sus trabajadores, que han cumplido los 25 años de servicio ininterrumpido i a aquellos trabajadores que no han cumplido el tiempo correspondiente.

Además, la compañía ha procedido a llevar a resultados la cantidad de S/.48'930.335,00 por las provisiones de la jubilación Patronal.

19.- CAPITAL SOCIAL

S/. 350'000.000,00

El Capital Social de la compañía está constituido por 350 acciones de S/.1.000,00 cada una, las mismas que están totalmente redimidas.

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

20.- UTILIDAD RETENIDA

De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador se establece que la compañía debe trasladar el 10% de sus utilidades anuales, con la finalidad de constituir la reserva legal hasta el 50% de su capital social.

Esta reserva no será distribuida entre sus accionistas, solo en caso de liquidación de la compañía - sin embargo, podrá utilizarla para incrementar el capital social o cubrir futuras pérdidas.

21.- RETENCIONES EN LA FUENTE

Las retenciones en la fuente fueron consignadas en el Ministerio de Finanzas en los plazos establecidos en la norma legal, excepto el mes de diciembre de 1991 que se retuvieron S/2'494.446,28 cuya cantidad se pagó en enero y febrero de 1992, inclusive, intereses y multas correspondientes.

22.- IMPUESTO A LA RENTA

Durante el ejercicio fiscal de 1991, la compañía generó la cantidad de S/.23'452.309,20 en concepto del impuesto a la renta, conforme sus resultados operacionales realizados.

El ejercicio económico-financiero de 1991, está abierto para la revisión legal de parte de las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

Las declaraciones tributarias pertinentes (impuesto a la renta) generadas por la compañía, han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el 31 de diciembre de 1990.

Además, la compañía consignó al Ministerio de Finanzas la cantidad de S/.2'741.675,00 en concepto del impuesto a la renta retenido a sus trabajadores al año terminado diciembre 31 de 1991, incluso el impuesto asumido por la empresa de 6 ejecutivos.

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.P.A. 2203
Guayaquil - Ecuador

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 1991

23.- IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (I.V.A.)

A diciembre 31 de 1991, la compañía consignó al Ministerio de Finanzas la cantidad de	S/. 155'467.086,00
Crédito Fiscal por compras locales	" 179'379.271,40
Saldo a favor de la compañía. . . .	<u>S/. 23'912.185,40</u>

24.- TIPOS DE CAMBIOS

A diciembre 31 de 1991, los tipos de cambios en el mercado libre i de intervención se dieron en el orden de S/.1.250,13 i S/.1.275,13 por cada dollar norteamericano respectivamente.

25.- Entre el 31 de diciembre de 1991 i la fecha de preparación de estos estados financieros (15 de Abril de 1992) no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración central de la compañía, pudieron haber tenido efectos significativos en relación a los estados financieros.

Las notas explicativas, son parte integrantes de los estados financieros.

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
C.P.A. 2203
Guayaquil - Ecuador

1990

COMERCIAL WLADIMIR LERQUE S.A.
=====

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990