

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A: los Señores Accionistas de  
**NEWCO S.A.**

---

1. Hemos examinado el Balance General de la compañía NEWCO S.A. al 31 de diciembre de 1999 y los correspondientes estados: de resultados, de patrimonio de los socios y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros adjuntos son de responsabilidad de la Administración de la compañía y nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, las referidas normas establecen que la auditoría sea planificada, y realizada, para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter importante; por consiguiente se hizo pruebas selectivas de los registros contables y de la documentación que respalda la información presentada en los estados financieros, con una evaluación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros anotados.
3. Al 31 de diciembre de 1999 el saldo de la Cuenta " Acciones " se presenta sobrevaluada en S/. 1.630 millones con relación al saldo confirmado por la compañía Filypartes S.A. La respuesta anotada fue recibida a la fecha de emisión de nuestro informe, debido a lo cual las dos compañías efectuarán la conciliación de saldos en el presente ejercicio.
4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo mencionado en el numeral 3, los estados financieros adjuntos presentan en forma razonable la situación financiera de la compañía NEWCO S.A. al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**LCDO. SEGUNDO ALBA**  
**Registro Nacional de Auditores**  
**Externos No. 382**  
**CPA No. 17.058**

Quito, 15 de marzo del 2001

# **NEWCO S.A.**

**BALANCE GENERAL**  
**al 31 de diciembre de 1999**  
**(expresado en miles de sucres)**

| <b>A C T I V O S</b>                | <b>NOTAS</b> |                         |
|-------------------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |              |                         |
| Caja - Bancos                       | 3            | 4.005                   |
| Inversiones                         | 4            | 5.741.052               |
| Otras Cuentas Por Cobrar            | 5            | 45.505                  |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>       |              | <u>5.790.562</u>        |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                  |              |                         |
| Terrenos                            | 6            | 412.948                 |
| Edificios                           |              | 408.668                 |
| Equipos                             |              | 52.097                  |
| Muebles y Enseres                   |              | 105.691                 |
| <b>SUMAN</b>                        |              | <u>979.405</u>          |
| Menos Depreciación Acumulada        |              | <u>249.151</u>          |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO (Neto)</b> |              | <u>730.254</u>          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                |              | <u><b>6.520.816</b></u> |

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Continua..**

## **NEWCO S.A.**

**BALANCE GENERAL**  
**al 31 de diciembre de 1999**  
**(expresado en miles de sucres)**

---

| <b>PASIVOS</b>                    | <b>NOTAS</b> |                         |
|-----------------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>           |              |                         |
| Cuentas por Pagar                 | 7            | 227.133                 |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>     |              | <u>227.133</u>          |
| <b>PATRIMONIO</b>                 |              |                         |
| Capital Social                    | 8            | 10.000                  |
| Reservas                          | 9            | 5.682.768               |
| Aportes Futuras Capitalizaciones  | 10           | 479.906                 |
| Utilidad del Ejercicio            |              | 121.009                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>           |              | <u>6.293.682</u>        |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b> |              | <u><b>6.520.816</b></u> |

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **NEWCO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**al 31 de diciembre de 1999**  
**(expresado en miles de sucres)**

---

| <b>I N G R E S O S</b>          | <u>NOTAS</u> |                       |
|---------------------------------|--------------|-----------------------|
| INTERESES                       | 11           | 744.109               |
| <b>GASTOS DE OPERACION:</b>     |              |                       |
| Gastos de Administración        | 12           | 452.727               |
| Gastos Financieros              |              | 5.990.469             |
| Depreciaciones y Amortizaciones |              | 25.935                |
| Menos: GASTOS DE OPERACIÓN      |              | <u>6.469.131</u>      |
| PÉRDIDA (UTILIDAD) DE OPERACIÓN |              | <u>-5.725.021</u>     |
| <b>OTROS INGRESOS</b>           |              |                       |
| Más: Ingresos No Operacionales  | 13           | 5.846.030             |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>   |              | <u><u>121.009</u></u> |

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## NEWCO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
(xpresado en miles de sucres)

|   | CAPITAL<br>SOCIAL | RESERVA<br>LEGAL | RESERVA<br>FACULTATIVA | RESERVA POR<br>REVAL. PATRIM | REEXPRESION<br>MONETARIA | APORTES<br>CAPITALIZACION | UTILIDADES<br>ACUMULADAS | UTILIDAD DEL<br>EJERCICIO | TOTAL      |
|---|-------------------|------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|------------|
| Saldo al 1 de ene. de 1999                            | 10.000            | 11.317           | 273.943                | 3.575.147                    | -                        | 479.906                   | 108.728                  | -                         | 4.459.041  |
| Efecto de la Aplicación de<br>la Corrección Monetaria |                   |                  |                        | 1.713.633                    | 2.374.415                |                           |                          |                           | 4.088.049  |
| Transferencias  |                   |                  | 108.728                |                              | -2.374.415               |                           | -108.728                 |                           | -2.374.415 |
| Utilidad del Ejercicio                                |                   |                  |                        |                              |                          |                           |                          | 121.009                   | 121.009    |
| Saldo al 31 de dic. de 1999                           | 10.000            | 11.317           | 382.671                | 5.288.780                    | -                        | 479.906                   | -                        | 121.009                   | 6.293.683  |

Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros

# NEWCO S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 (expresado en miles de sucres)

---

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

|  |                            |
|--|----------------------------|
| Utilidad neta  | 121.009                    |
| <b>(+) Gastos que no significaron desembolsos en efectivo</b>                                    |                            |
| Depreciaciones   | 25.935                     |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo.</b> | <u>146.944</u>             |
| <b>(+) Operaciones del año</b>   |                            |
| Otras Cuentas por Cobrar   | 235.714                    |
| Inversiones  | 1.158.570                  |
| Cuentas por Pagar  | (3.019.539)                |
| <b>Efectivo neto de actividades de operativas</b>  | <u><b>-1.478.311</b></u>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>  | <b>950.344</b>             |
| Reexpresión de activos fijos   | 339.269                    |
| Baja neta de activo fijo   | (12.521)                   |
| <b>Efectivo neto de actividades de inversión</b>   | <u><b>326.748</b></u>      |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                       |                            |
| Aumento neto del Patrimonio  | 1.126.921                  |
| <b>Efectivo neto de actividades de financiamiento</b>  | <u><b>1.126.921</b></u>    |
| <b>AUMENTOS NETOS EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>   | <b>-24.642</b>             |
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>  | <u><b>28.647</b></u>       |
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>   | <u><u><b>4.005</b></u></u> |

Las notas que se adjuntan forma parte integrante de los Estados Financieros

## **NEWCO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

#### **1. LA COMPAÑÍA**

NEWCO S.A., es una empresa privada constituida en la ciudad de Quito el 26 de mayo de 1992 ante la notaria Vigésimo Novena del Cantón Quito, con un capital inicial de S/. 10.000.000 dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una.

La Superintendencia de Cías, aprueba la Constitución de Newco S.A. mediante Resolución No. 92 1.1.1.0897 del 12 de junio de 1992.

El objeto de la sociedad es el comercio de importación y exportación en general y la provisión de servicios, asistencia técnica y asesoría en actividades tecnológicas y la representación de empresas nacionales y extranjeras en líneas afines a su propio objeto.

#### **2. PRACTICAS CONTABLES**

En 1999 se pone en vigencia la aplicación obligatoria de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 99-1-3-3--007, para la elaboración y presentación de estados financieros por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

##### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN.**

Los estados financieros adjuntos se basan en el principio de costo histórico modificado parcialmente en lo que se refiere a los activos y pasivos no monetarios y al patrimonio de conformidad a lo señalado en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

La compañía revela los efectos de la inflación en el balance general al 31 de diciembre de 1999, aplicando el Sistema de Corrección Monetaria utilizando para ello el ajuste anual del 53% que representa la variación que registra el Índice General de Precios al Consumidor a nivel nacional entre el 1 de diciembre de 1998 y el 30 de noviembre de 1999, para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias.

El Sistema de Corrección Monetaria aplicado, no contempla en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre en la forma recomendada por el Instituto de Investigaciones Contables de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

## 2.2. BASES PARA LA CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 1999 los activos corrientes y pasivos en moneda extranjera están expresadas a un tipo de cambio de S/. 20.800 por cada dólar americano.

## 2.3. INVERSIONES

Las inversiones temporales de capital efectuadas en entidades financieras, se presentan al costo y los intereses ganados se afectan a los resultados del ejercicio.

Las inversiones en acciones de la empresa Filypartes S.A. se revela al costo reexpresado a partir de 1993.

## 2.4. ACTIVO FIJO

Los activos fijos de la compañía se presentan al costo histórico de adquisición más el valor de la Corrección Monetaria aplicada en el ejercicio. Los incrementos registrados en las cuentas del activo y la depreciación acumulada tienen como contrapartida la cuenta de Reexpresión Monetaria.

El activo fijo ha sido depreciado en base del método de línea recta en función de la vida útil estimada, que va entre 5 y 20 años de acuerdo con los siguientes porcentajes:

|  |     |
|--|-----|
| Bienes inmuebles (excepto terrenos).               | 5%  |
| Muebles y enseres, equipo de oficina y maquinaria. | 10% |

## 2.5. INGRESOS

La compañía registra principalmente los intereses ganados en inversiones y el efecto producido en la diferencia por el tipo de cambio.

## 2.6. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la disposición transitoria de la Ley para la Reforma de las Finanzas Públicas, publicada en el Registro Oficial No 181 de 30 de abril de 1999, determina que en el año 1999 el Impuesto a la Renta se determinará por el periodo comprendido entre el 1 de mayo y el 31 de diciembre; el primer periodo es presentado sólo con carácter informativo y la auditoría fue efectuada en base a un balance consolidado de los dos periodos.

## 3. CAJA Y BANCOS

**SUCRES**  
**( en miles )**

Los saldos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

|              |              |
|--------------|--------------|
| Caja         | 11           |
| Bancos       | 3.994        |
| <b>TOTAL</b> | <u>4.005</u> |

## 4. INVERSIONES

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| Filypartes S.A. (1) | 3.874.724        |
| Produbanco (2)      | 1.866.327        |
| <b>TOTAL</b>        | <u>5.741.052</u> |

- (1) Inversión en acciones, cuyo valor será conciliado en el presente ejercicio.  
 (2) Corresponde a un Certificado de Depósito por USD. 89.727.28 al tipo de cambio de S/. 20.800 por cada dólar.

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

|              |               |
|--------------|---------------|
| Filypartes   | 44.418        |
| Impuestos    | 1.087         |
| <b>TOTAL</b> | <u>45.505</u> |

**6. ACTIVO FIJO**

|   |                |
|---|----------------|
| Terrenos  | 412.948        |
| Edificios (Oficina 614)                                 | 408.668        |
| Equipos   | 52.097         |
| Muebles y Enseres                                       | 105.691        |
| <b>SUMAN</b>  | <u>979.405</u> |
| Menos; Depreciación Acumulada (+) Corrección Monetaria. | 249.151        |
| <b>TOTAL NETO</b>                                       | <u>730.254</u> |

La evolución del Activo Fijo y la Depreciación acumulada, en el periodo se presenta a continuación:

**ACTIVO FIJO:**

| <b>DESCRIPCIÓN<br/>ACTIVOS</b> | <b>01/01/99</b> | <b>AUMENTOS</b> | <b>DISMIN.</b> | <b>Correc.<br/>Monet.</b> | <b>31/12/99</b> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------------------|-----------------|
| Terrenos                       | 144.744         |                 |                | 268.204                   | 412.948         |
| Oficina 614                    | 57.500          |                 |                | 351.168                   | 408.668         |
| Equipos                        | 12.123          |                 | -3.521         | 43.496                    | 52.098          |
| Muebles y Enseres              | 14.703          |                 |                | 90.988                    | 105.691         |
| Vehículos                      | 9.000           |                 | -9.000         |                           |                 |
| <b>Activos (+)</b>             | <b>238.070</b>  | <b>-</b>        | <b>-12.521</b> | <b>753.856</b>            | <b>979.405</b>  |
| <b>Corrección.</b>             |                 |                 |                |                           |                 |

**DEPRECIACION:**

| <b>DESCRIPCIÓN<br/>ACTIVOS</b> | <b>01/01/99</b> | <b>AUMENTOS</b> | <b>DISMIN.</b> | <b>Correc.<br/>Monet.</b> | <b>31/12/99</b> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------------------|-----------------|
| Terrenos                       |                 |                 |                |                           |                 |
| Oficina 614                    | 17.250          | 2.876           |                | 122.909                   | 143.035         |
| Equipos                        | 8.014           | 1.212           | -3.873         | 27.965                    | 33.318          |
| Muebles y Enseres              | 8.618           | 1.470           |                | 62.710                    | 72.798          |
| Vehículos                      | 8.250           | 750             | -9.000         |                           |                 |
| <b>Activos (+)</b>             | <b>42.132</b>   | <b>6.308</b>    | <b>-12.873</b> | <b>213.584</b>            | <b>249.151</b>  |
| <b>Corrección</b>              |                 |                 |                |                           |                 |
| <b>TOTAL NETO</b>              | <b>195.938</b>  | <b>-6.308</b>   | <b>352</b>     | <b>540.272</b>            | <b>730.254</b>  |

## 7. CUENTAS POR PAGAR

|                  |                |
|------------------|----------------|
| Unitur           | 27.735         |
| Gallegos Alfredo | 49.920         |
| Dueñas Gonzalo   | 119.532        |
| Flormare         | 7.142          |
| Uniseguros       | 22.804         |
| <b>TOTAL</b>     | <u>227.133</u> |

## 8. CAPITAL SOCIAL

|                               |               |
|-------------------------------|---------------|
| Capital Social <sup>(1)</sup> | 10.000        |
| <b>TOTAL</b>                  | <u>10.000</u> |

<sup>(1)</sup> Constituido por 10.000 acciones ordinarias de un mil sucres de valor cada una, de conformidad con los términos constantes en la referida escritura pública.

## 9. RESERVAS

|  |                  |
|--|------------------|
| Reserva Legal <sup>(1)</sup>                         | 11.317           |
| Reserva Revalorización del Patrimonio <sup>(2)</sup> | 5.288.780        |
| Reserva Facultativa                                  | 382.671          |
| <b>TOTAL</b>   | <u>5.682.768</u> |

<sup>(1)</sup> La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas, se tomara un porcentaje no menor de un 10%, para formar la Reserva Legal hasta que este alcance el 50% del Capital Social, esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

<sup>(2)</sup> Registra el efecto de la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria.

## 10. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| Dueñas L. Gonzalo   | 168.591        |
| Inversiones Jaisof  | 71.986         |
| Melo Fabián         | 34.266         |
| Dueñas I. Gonzalo   | 7.870          |
| Fuentes Gonzalo     | 28.602         |
| Gallegos B. Rodrigo | 46.215         |
| Sandoval Mónica     | 61.188         |
| Gallegos B. Hernán  | 61.188         |
| <b>TOTAL</b>        | <u>479.906</u> |

## 11. INGRESOS

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| Intereses Ganados | 744.109        |
| <b>TOTAL</b>      | <u>744.109</u> |

## 12. GASTOS DE ADMINISTRACION

El total de esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Honorarios                  | 255.134        |
| Relaciones Públicas         | 302            |
| Luz Eléctrica y Combustible | 13.934         |
| Mantenimiento               | 11.149         |
| Primas de Seguros           | 32.625         |
| Gastos de Oficina           | 93.616         |
| Otros Gastos                | 45.968         |
| <b>TOTAL</b>                | <u>452.727</u> |

## 13. OTROS INGRESOS

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Otros Ingresos               | 529.266          |
| Diferencia en Tipo de Cambio | 5.316.764        |
| <b>TOTAL</b>                 | <u>5.846.030</u> |

## 14. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos que a criterio de la administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros analizados.