

RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. NACIONAL SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y MARIANO ECHEVERRIA
almeidap@uio.satnet.net Fax 2921205 Telf. 0987531 2456228
QUITO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en miles de sucres)

A los señores socios de:

EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA.

He realizado la auditoria del Balance General de EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 1998 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio, de cambios en la situación financiera por el año terminado en esta fecha. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoría que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que se planifique y se realice el trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada 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 la auditoria que he realizado provee una base razonable para fundamentar esta opinión.

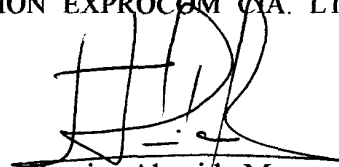
Como se menciona con más detalle en la nota 4 de activos fijos la depreciación que se cargo a los resultados del ejercicio presenta una diferencia por S/. 90.675, razón por la cual el déficit del ejercicio se incrementó en ese valor. Adicionalmente no se logro verificar los valores expresados en el balance general y en el estado de resultados, debido a que la Compañía no mantiene archivos contables con respecto al ejercicio 1998 y la auditoria se contrata en mayo del 2006.

En mi opinión, debido a lo expresado en el párrafo anterior los referidos estados financieros no presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 1998, el resultado de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esta fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el país.

Según se explica en las Notas 2, 8 y 7 a los estados financieros, durante el año 1998 EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA., reexpresó las cuentas no monetarias del balance general.

Quito, 19 de mayo del 2006

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 57



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en miles de sucres)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo corriente:		Pasivo corriente:	
Caja y bancos	83	Préstamos y sobregiros bancarios	1,207,500
Documentos y cuentas por cobrar (Nota 3)	19,017	Documentos y cuentas por pagar	845,189
Pagos anticipados	505		
Total activo corriente	19,605	Total activo corriente	2,052,689
ACTIVOS FIJOS (Nota 4)	6,950,028	PATRIMONIO	4,916,944
TOTAL ACTIVOS	<u>6,969,633</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>6,969,633</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO
ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en miles de sucres)

INGRESOS:

Varios ingresos	68,815
Total ingresos	68,815

COSTOS Y GASTOS

Gastos administración - edificio	79,224
Gastos depreciación - edificio (Nota 4)	292,176
Gastos generales	61,892
Total egresos	433,292

DÉFICIT DEL EJERCICIO

-364,477

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOTIA LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en miles de sucres)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	DEFICIT ACUMULADO	DEFICIT UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997	336,100	136	1,000,477	1,043,638	710,845	0	-57,356	3,033,840
Transferencia resultado del ejercicio anterior						-57,356	57,356	0
Reexpresión monetaria del ejercicio (Nota 8)								
Al patrimonio inicial				1,071,158	-1,071,158			0
Activos no monetarios					2,156,905			2,156,905
Enjugación de pérdidas ejercicio anterior				-57,356		57,356		0
Otros ajustes					90,676	0		90,676
Déficit del ejercicio							-364,477	-364,477
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998	336,100	136	1,000,477	2,057,440	1,887,268	0	-364,477	4,916,944

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en miles de sucres.)

RECURSOS FINANCIEROS POR:

Déficit del ejercicio	-364,477
-----------------------	----------

CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN
DESEMBOLSOS DE FONDOS:

Depreciaciones y amortizaciones al costo y por reexpresión	292,176
--	---------

TOTAL PROVISTO POR OPERACIONES	<u>-72,301</u>
--------------------------------	----------------

DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO	<u>-72,301</u>
---	-----------------------

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AUMENTO (DISMINUCION) EN ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	0
Documentos y cuentas por cobrar	0
Pagos anticipados	<u>0</u>
SUMAN	0

(AUMENTO) DISMINUCION EN PASIVO CORRIENTE:

Préstamos y sobregiros bancarios	-1,207,500
Documentos y cuentas por pagar	1,135,199
Gastos acumulados	<u>0</u>
SUMAN	-72,301

DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO	<u>-72,301</u>
---	-----------------------

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresadas en miles de sucres)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA., es una compañía constituida el 19 de octubre de 1990 en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, siendo su objeto social la promoción, construcción, administración, intermediación y compra – venta de bienes muebles o inmuebles.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de EXPORTACION, PRODUCCION Y COMERCIALIZACION EXPROCOM CIA. LTDA., para el ejercicio de 1998 son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

a) Base de presentación

El balance general al 31 de diciembre de 1998 fue preparado, aplicando el sistema de corrección monetaria de conformidad con lo establecido en disposiciones legales, utilizando para ello, el índice de precios al consumidor a nivel nacional para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias. El estado de resultados está expresado a sus costos históricos, excepto el cargo por depreciación de los activos fijos que se calcula en base al valor reexpresado de dichos activos.

Partidas no monetarias

Los saldos de las partidas no monetarias incluidos en el balance general al 31 de diciembre de 1998, fueron ajustados en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional considerando la fecha de origen de tales partidas. Los rubros no monetarios incluyen los saldos de inventarios, inversiones, activos fijos, otros activos, y pasivos en moneda extranjera y patrimonio. El ajuste de tales partidas se aplicó a los rubros de activos fijos, otros activos, documentos y cuentas por pagar, préstamos bancarios largo plazo y patrimonio que se registraron con créditos y débitos en la cuenta patrimonial de reexpresión monetaria.

c) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición o de construcción, incluso las mejoras en terrenos y al final del ejercicio se modifican por efectos de la corrección monetaria, en los estados financieros.

Los costos de mantenimiento inclusive de reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del ejercicio.

d) Depreciación

Las provisiones para depreciación de los activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: edificios e instalaciones 5%. Los cargos por amortización y depreciación sobre la reexpresión monetaria del presente ejercicio, se cargaran a resultados en el siguiente ejercicio.

g) Cuentas en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido calculados a S/. 6.800 por cada USD. dólar, que fue la tasa vigente al 31 de diciembre de 1998.

h) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía en caso de presentar utilidades, pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

i) Impuesto a la renta

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad de la Compañía de presentar saldo positivo, estaría gravada con el 25% de impuesto en base a la cual se efectúa la provisión correspondiente.

j) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

k) Situación tributaria

Las autoridades fiscales a la fecha del presente informe ya no conservan el derecho de revisar los estados financieros del ejercicio 1998 de la Compañía.

3.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

La Compañía ha adoptado como política, no crear el rubro de provisión para cuentas incobrables, razón por la cual el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 1998 no presenta ningún valor por este concepto.

4.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre de 1998, este rubro se descompone de la siguiente manera:

ACTIVOS:	TOTAL AL 31-12-97	MOVIMIENTO EJERCICIO	VALOR AL 30-12-98	REEXP.MONET. EJERCICIO	TOTAL AL 31-12-98
Terreno	1,069,605	0	1,069,605	481,322	1,550,927
Edificios e instalaciones	4,030,021	0	4,030,021	1,813,510	5,843,531
Suman	5,099,626	0	5,099,626	2,294,832	7,394,458
DEPRECIACION					
Edificios e instalaciones	105,002	201,501	306,503	137,926	444,429
Suman	105,002	201,501	306,503	137,926	444,429
TOTAL	4,994,624	-201,501	4,793,123	2,156,905	6,950,028

En el presente ejercicio el porcentaje con el cual se efectuó la corrección monetaria fue del 45%, cuyo efecto neto es por S/. 2.156.905, valor que se acreditó al patrimonio en la cuenta de reexpresión monetaria. El cargo a resultados del ejercicio por efecto de la depreciación al costo y por reexpresión fue por S/. 201.501 sin embargo en el estado de resultados el valor por depreciación es de \$ 292.177, presentando una diferencia por S/. 90.675.

5.- CORRECCION MONETARIA

Al 31 de diciembre de 1998, la Compañía reexpreso sus activos y pasivos no monetarios, los mismos que fueron contabilizados con débitos y créditos en la cuenta de reexpresión monetaria, conforme se detalla a continuación:

	REEXPRESION MONETARIA	
	DR	CR
Activos fijos		2,156,905
Patrimonio inicial	1,071,158	
Patrimonio - Otros ajustes		90,676
Totales	1,071,158	2,247,581

El resultado neto de esta cuenta por S/. 1.176.423, se encuentra reflejado en el patrimonio, en la cuenta de reexpresión monetaria.

La corrección monetaria una diferencia menor por \$ 90.676 en la cuenta de reexpresión monetaria.

6.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la ley del Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los empleadores siempre y cuando hubiera completado por lo menos veinticinco años de trabajo continuado o que hubieran sido despedidos, entre los veinticinco años de servicio, en la parte proporcional.

A la fecha, la Compañía no ha considerado necesario establecer un fondo de reserva para la jubilación patronal.

7.- CORRECCION MONETARIA

A partir del ejercicio de 1991 de acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno se encuentra en vigencia la aplicación del sistema de Corrección monetaria Integral al Balance general el cual busca reexpresar la posición financiera en concordancia con el proceso inflacionario del país y su corrección es obligatoria para los activos y pasivos no monetarios.

Igualmente, se puede capitalizar la cuenta de reexpresión monetaria con un tributo equivalente al 20%.

8.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 1998 y la fecha de elaboración del presente informe (mayo 19 del 2006), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados, con excepción de la variación del tipo de cambio del dólar que a partir del 10 de enero del 2000, fecha en que el país cambio su tipo de moneda de sucres a dólares americanos, con un tipo de cambio de S/. 25.000 sucres por cada U.S. dólar.

Adicionalmente con fecha 14 de diciembre del 2001, la Superintendencia de Compañías declaró a la compañía como inactiva, posteriormente con fecha 20 de agosto del 2003, se emite un informe favorable declarando la disolución de la Compañía.

A la fecha la empresa se encuentra tramitando su rehabilitación y entre los requisitos solicitados incluye el presente informe de auditoria.