

INVERSIONES A.M.G. C.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 1993.

Junto con el Informe del Auditor Independiente

ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.
Estados Financieros al 31 de diciembre de 1993
junto con el Informe del Auditor Independiente

C O N T E N I D O

	<u>PAGINA</u>
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General - Activos	2
Balance General - Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 11

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

INVERSIONES A. M. G. C.A.

He auditado el balance general adjunto de INVERSIONES A.M.G. C.A., al 31 de Diciembre de 1993 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa, siendo responsabilidad del auditor, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoría.

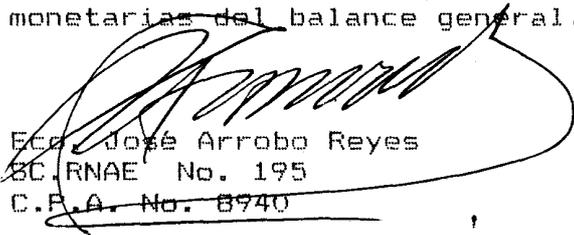
Esta auditoría fué efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye:

- 1.- Un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros;
- 2.- Una evaluación de los Principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración; y
- 3.- Una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la auditoría que he efectuado provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INVERSIONES A.M.G. C.A., al 31 de diciembre de 1993, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, y en concordancia con normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

Según se explica en la Nota 2 a los estados financieros, durante el año 1993, la Compañía reexpresó las cuentas no monetarias del balance general.


Eco. José Arrobo Reyes
BC.RNAE No. 195
C.F.A. No. 8940

Guayaquil,
23 de Marzo de 1994

ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

ACTIVOS

(Expresado en sucres)

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	1'042.763
Cuentas por Cobrar	962'743.668
Inversiones Temporales	57'328.706
Pagos Anticipados	619.284

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 1.021'734.421

INVERSIONES A LARGO PLAZO 4.302'328.520

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Terrenos	10'883.290
Edificios	95'834.173
Muebles y Enseres	1
Vehiculos	3

TOTAL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS 106'717.467

(-) Depreciación Acumulada (23'903.743)

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS NETO 82'813.724

TOTAL DE ACTIVOS 5.406'876.665

Ver notas a los Estados Financieros.

ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en sucres)

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas y documentos por pagar	540'241.387
Pasivos Acumulados	1'050.000

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	541'291.387

TOTAL DEL PASIVO	541'291.387

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social	5'000.000
Reserva Legal	2'500.000
Reserva Facultativa	213.717
Reserva por reval. de Patrimonio	3.680'521.087
Reexpresión Monetaria	492'719.215
Utilidad (pérdida) acumuladas	684'631.259

TOTAL DEL PATRIMONIO	4.865'585.278

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	5.406'876.665
	=====

Ver notas a los Estados Financieros.

ECUATORINA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

(Expresado en sucres)

INGRESOS

Dividendos ganados

Ecufinsa	41'870.032
Nestlé del Ecuador	537'982.672
Bco.Soc.Gral. de Crédito S.A.	53'007.736
Ininvasa	42'468.750

	675'329.190

Arriendos

6'000.000

681'329.190

GASTOS DE OPERACION:

Gastos de propiedad arrendada	16'396.006
Gastos de Administración	13'542.090

	29'938.096

UTILIDAD EN OPERACION

651'391.094

OTROS GASTOS (INGRESOS)

Otros gastos, (ingresos) neto	9'688.903

UTILIDAD DEL EJERCICIO

641'702.191
=====

Ver notas a los Estados Financieros.

ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

(Expresado en sucres)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	<u>RESERVA REVAL. DEL PATRIMONIO</u>	<u>RESERVA POR REEXPRESION MONETARIA</u>	<u>UTILIDAD (PERDIDAS) ACUMULADAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 1992	2'500.000	213.717	2.513'262.318	407'394.023	393'455.758	3.321'825.816	
Dividendos en acción de Ecuafinsa	-	-	164'648.835	-	-	164'648.835	
Dividendos en acción de B.S.G.C.	-	-	167'700.000	-	-	167'700.000	
Corrección Monetaria 1993	-	-	834'909.934	85'325.192	42'473.310	962'708.436	
Reparto de Dividendos	-	-	-	-	(393'000.000)	(393'000.000)	
Utilidad del Ejercicio 1993	-	-	-	-	641'702.191	641'702.191	
Saldo al 31 de diciembre de 1993	2'500.000	213.717	3.680'521.087	492'719.215	684'631.259	4.865'585.278	

Ver notas a los Estados Financieros.

ECUATORIANA DE INVERSIONES A.M.G. C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

1.- OBJETIVO DE LA COMPANIA

La compañía fue constituida el 17 de Diciembre de 1971 en la ciudad de Guayaquil, con el objeto de dedicarse a la promoción turística mediante la calificación, adquisición y/o adecuamiento de locales de vivienda destinadas a este fin.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

- a) **REEXPRESION MONETARIA** .- Conforme lo indica la tercera Disposición de la Ley No. 51 y el Decreto No. 1454, expedido en el Registro Oficial No. 378 de Febrero 10 de 1974, la Compañía reexpresó las cuentas no monetarias del Balance General al 31 de diciembre de 1993 utilizando para el efecto el índice anual del ajuste por inflación de 1.323, resultado del índice nacional de precios al consumidor a Noviembre de 1993 de 9.503,9, según el INEC, dividido para el índice de Noviembre de 1992 de 7.183,6.

Para las adiciones en las cuentas no monetarias se ha utilizado el porcentaje proporcional mensual, dependiendo de la fecha de adquisición de las adiciones.

- b) **INVERSIONES**.- Las inversiones están representadas por acciones en otras empresas, las cuales se registran al costo de adquisición mas un importe de ajuste por inflación, anotado en 2 a).
- c) **PROPIEDADES Y EQUIPOS**.- Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición, más un importe por inflación, anotado en 2 a).

La depreciación acumulada ha sido ajustada utilizando el mismo porcentaje.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimientos y otros conceptos que no extienden la vida útil de los activos.

La depreciación ha sido calculada por línea recta y utilizando el siguiente porcentaje:

Edificios 5%

28 ABR 94 11 34

Guayaquil, Abril 28 de 1994

Sr. Dr.
CARLOS JULIO AROSEMENA A.
INTENDENTE DE COMPAÑIAS
Ciudad.

Estimado señor Intendente:

En consideración a los alcances de la Ley 58 reformativa de la Ley de Compañías, que agrega al Artículo 10, entre otras disposiciones, el que los Auditores Externos remitan a la Superintendencia de Compañías copia del Informe de Auditoría Externa, cumpla con anexar copia del Informe de **INVERSIONES A.M.G. C.A.**, el cual contiene los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 1993, junto con el Informe del Auditor.

Hago propicia la oportunidad, para presentarle el testimonio de mis consideraciones distinguidas.

Atentamente,


ECON. JOSE ARROBO REYES

~~SC-RNAE No. 195~~

C.P.A. No. 8940

c.c. Sr. ALBERTO MASPONS GUZMAN
Gerente General
INVERSIONES A.M.G. C.A.

No. de Expediente: 5078-72

- d) **CUENTAS ENTRE COMPANIAS.**- En este rubro se registran las transacciones que se realizan con aquellas compañías que de manera directa mantienen entre sí un control patrimonial y contable, registrándose los valores en términos netos.
- e) **CALCULOS DE IMPUESTO A LA RENTA:** La compañía se acoge a las ventajas tributarias mediante el cual se elimina de la utilidad de la compañía los dividendos ganados por inversiones.

Utilidad en libros antes de provisión Impuesto a la Renta	641'702.191
Dividendos ganados	(675'329.190)

Pérdida Fiscal	(33'626.999)
	=====

3.- INVERSIONES A LARGO PLAZO.-

Al 31 de Diciembre de 1993 las inversiones a largo plazo consistían en:

ECUFINSA

(2'600.175 acciones de un valor nominal de S/. 100 cada una, que corresponden al 4.652223% del capital de la compañía).	260'617.500
Más corrección monetaria	128'289.698

	388'907.198

INEDECA

(4'377.980 acciones de un valor nominal de S/. 100 cada una, que corresponden al 9,2903% del capital de la compañía)	437'798.000
Más corrección monetaria	2.137'746.928

	2.575'544.928

ECELCO

(36.000 acciones de un valor nominal de S/. 1.000 cada una, que corresponden al 30 % del capital de la compañía)	36'000.000
Más corrección monetaria	133'955.462

	169'955.462

PASAN.....	3.134'407.588
------------	---------------

VIENEN.....	3.134'407.588
REDELEC	
(15 acciones de un valor nominal de S/. cada una, que corresponden al 0.00025 % del capital de la compañía)	15.000
Más corrección monetaria	69.346
	<u>84.346</u>
INTERSEA	
(2.500 acciones de un valor nominal de S/.1.000 cada una, que corresponden al 50% del capital de la compañía).	2'500.000
Más corrección monetaria	15'654.778
	<u>18'154.778</u>
PARNASO	
(3.750 acciones de un valor nominal de S/.1.000 cada una, que corresponden al 37,50% del capital de la compañía).	3'750.000
Más corrección monetaria	296'399.201
	<u>300'149.201</u>
SYAMAS	
(598 acciones de un valor nominal de S/.1.000 cada que corresponden al 29,9% del capital de la compañía).	598.000
Más corrección monetaria	11'359.540
	<u>11'957.540</u>
EL ROSARIO	
(1 acción de un valor nominal de S/.1.000, que corresponden al 0,0004% del capital de la compañía).	1.000
Más corrección monetaria	79.759
	<u>80.759</u>
B.S.G.C.	
(4'667.000 acciones de un valor nominal de S/.100 cada una, que corresponden al 5% del capital de la compañía).	467'700.000
Más corrección monetaria	271'346.140
	<u>739'046.140</u>
PASAN.....	4.203'880.352

VIENEN..... 4.203'880.352

ININVASA

(248 acciones de un valor nominal de S/.10.000 que corresponden al 5,625% del capital de la compañía).

2'480.000

Más corrección monetaria

52'285.134

54'765.134

TOBEL

(2.000 acciones de un valor nominal de S/.1.000 que corresponden al 100% del capital de la compañía).

2'000.000

Más corrección monetaria

645.354

2'645.354

PIVANO

(200 acciones de un valor nominal de S/.1.000 cada una, que corresponden al 10% del capital de la compañía).

200.000

Más corrección monetaria

37.680

Aporte para futura capitalización

40'800.000

41'037.680

4.302'328.520
=====

Esta cuenta incluye S/. 813'064.753 de incremento por Reexpresión Monetaria de 1993.

4.- PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Al 31 de Diciembre de 1993 las propiedades, planta y equipos consistían en:

	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-92</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-93</u>
Terreno	8'391.836	2'657.069	(165.615)	10'883.290
Edificios	77'796.015	23'397.158	(5'359.000)	95'834.173
Muebles y enseres	1	-	-	1
Vehiculos	3	-	-	3
	-----	-----	-----	-----
TOTAL COSTO AJUSTADO	86'187.855	26'054.227	(5'524.615)	106'717.467
(-) Depreciacion acum.	(14'445.982)	(9'725.710)	267.949	(23'903.743
	-----	-----	-----	-----
TOTAL COSTO NETO.	71'741.873	16'328.517	(5'256.666)	82'813.724
	=====	=====	=====	=====

Esta cuenta incluye S/.20'218.316 de incremento por corrección monetaria neta.

5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Al 31 de diciembre de 1993, las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

Cuentas entre compañías	540'241.387 (A)

	540'241.387
	=====

(A) Al 31 de Diciembre de 1993 el desglose de esta cuenta es el siguiente:

	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-92</u>	<u>MOVIMIENTO</u> <u>NETO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31-12-93</u>
INTERCAMBIO Y CREDITO	-	793'819.856	793'819.856
SOTAVENTO	-	1'651.901	1'651.901
ININVASA	-	23'574.644	23'574.644
INVERSIONES SYAMAS (30'071.749)	-	-	(30'071.749)
INV.HUMBOLDT CAMCOSTA(4'980.000)	-	-	(4'980.000)
TOBEL S.A. (96'707.560)	(96'707.560)	(147'045.705)	(243'753.265)
	-----	-----	-----
TOTAL	(131'759.309)	672'000.696	540'241.387
	=====	=====	=====