



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas  
de Servicios Contables S. A.:

Hemos auditado el balance general de Servicios Contables S. A. al 31 de diciembre de 1996 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Servicios Contables S. A. al 31 de diciembre de 1996, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

SC RNAE-019  
Febrero 12, 1997

Rafael Muñoz R.  
Socio  
Registro 7315

# SERVICIOS CONTABLES S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

ACTIVOS	NOTAS	(sucres en miles)
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos		234,442
Cuentas por cobrar	3	8,112,945
Otros activos corrientes		<u>150,111</u>
Total activos corrientes		<u>8,497,498</u>
<b>PROPIEDADES:</b>		
	4	
Edificios y mejoras		736,455
Maquinaria y equipo		1,653,835
Vehículos		2,933,056
Muebles y enseres		<u>1,738,761</u>
Total		7,062,107
Menos depreciación acumulada		<u>(4,364,893)</u>
Propiedades, neto		2,697,214
<b>INVERSIONES</b>	5	<u>808,420</u>
<b>TOTAL</b>		<u>12,003,137</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****NOTAS****(sucres en miles)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar	6	8,729,701
Gastos acumulados		<u>89,095</u>
Total pasivos corrientes		<u>8,818,796</u>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social		18,000
Aumento de capital en trámite		156,022
Reservas	7	2,967,098
Utilidades retenidas		<u>43,216</u>
Patrimonio de los accionistas		3,184,336

**TOTAL**

---

12,003,132

# SERVICIOS CONTABLES S. A.

## ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

---

	NOTA	(sucres en miles)
INGRESOS	9	<u>5,509,729</u>
GASTOS:		
Generales y administrativos	9	4,970,712
Depreciación		<u>539,691</u>
Total		<u>5,510,403</u>
PERDIDA EN OPERACIONES		<u>(674)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Diferencia en cambio, neto		3,920
Otros		<u>(382)</u>
Total		<u>3,538</u>
UTILIDAD NETA		<u><u>2,864</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

# SERVICIOS CONTABLES S. A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

	Capital social (acciones de S/10,000)	Aumento capital en trámite (sucres en miles)	Reservas	Utilidades retenidas
Enero 1, 1996	18,000	156,022	2,463,990	31,986
Utilidad neta				2,864
Corrección monetaria			<u>503,108</u>	<u>8,366</u>
Diciembre 31, 1996	<u>18,000</u>	<u>156,022</u>	<u>2,967,098</u>	<u>43,216</u>

Ver notas a los estados financieros

# SERVICIOS CONTABLES S. A.

## ESTADO DE FLUJOS DE CAJA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

(sucres en miles)

### FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de clientes	5,503,391
Pagado a proveedores y empleados	(6,302,835)
Otros ingresos, neto	<u>128,454</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(670,990)</u>

### FLUJOS DE CAJA UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de propiedades, neta	<u>(502,485)</u>
----------------------------------	------------------

### FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Cuentas por pagar, compañías relacionadas	<u>1,309,050</u>
---	------------------

AUMENTO NETO DEL EFECTIVO DURANTE EL AÑO 135,575

EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 98,867

EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 234,442

### CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad neta	<u>2,864</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado en operaciones:	
Depreciación de propiedades	539,691
Pérdida en venta de propiedades	124,916
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(1,370,216)
Otros activos corrientes	9,809
Cuentas por pagar	14,603
Gastos acumulados	<u>7,343</u>
Total ajustes	<u>(673,854)</u>

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION (670,990)

Ver notas a los estados financieros

## SERVICIOS CONTABLES S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

---

#### 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía está constituida y opera en el Ecuador. Su actividad principal es la prestación de servicios de contabilidad y administrativos a compañías relacionadas, adicionalmente efectúa operaciones de comercialización de madera de balsa por mandato de compañías relacionadas.

**Bases de Presentación** - Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en que no requieren consolidar los estados financieros cuando existe inversión con participación superior al 50%, nota 5, y no reconocen en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre, nota 2, excepto por el balance general que al 31 de diciembre de 1996, fue preparado aplicando el Sistema de Corrección Monetaria Integral de conformidad con lo establecido en disposiciones legales, utilizando para ello, principalmente 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 como está indicado en el párrafo siguiente. Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto el gasto por depreciación de propiedades que se calcula en base al valor reexpresado de tales activos.

**Corrección Monetaria** - Los estados financieros de 1996, incluyen los ajustes por corrección monetaria de las partidas no monetarias al 31 de diciembre de 1996, como sigue:

**Propiedades e Inversiones Permanentes:** A partir de los valores reexpresados al 31 de diciembre de 1995, se ajustan en base al índice de precios al consumidor al 31 de diciembre de 1996.

**Activos en Moneda Extranjera:** En base a la actualización del tipo de cambio de mercado libre del U.S. dólar vigente al 31 de diciembre de 1996.

**Patrimonio:** Los saldos iniciales y los movimientos que no implican transferencias entre cuentas se ajustan en base a la variación porcentual del índice de precios al consumidor hasta diciembre 31 de 1996; el valor del ajuste se registra con crédito a la cuenta reserva por revalorización excepto el ajuste a las utilidades retenidas al inicio que se registra en la misma cuenta.

**Reexpresión Monetaria:** Esta cuenta registra las contrapartidas de los ajustes a los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de ésta cuenta no está sujeto a reexpresión.

**Inversiones Permanentes** - Están registradas al costo de adquisición reexpresado el cual no excede el valor patrimonial proporcional.

**Propiedades** - Están registradas al costo reexpresado. El costo reexpresado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de años de vida útil estimada de 20 para edificios, 10 para maquinarias y equipos, muebles y enseres y 5 para vehículos.

**Moneda Extranjera** - Los activos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1996, están registrados al tipo de cambio vigente en el mercado libre de S/3,632.00 por US\$1.00. Al 12 de febrero de 1997 el tipo de cambio fue S/3,734.00 por US\$1.00.

## 2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada por el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

Año terminado diciembre 31	Porcentaje de variación
1993	31
1994	25
1995	22
1996	26

## 3. CUENTAS POR COBRAR

	(sucres en miles)
Compañías relacionadas	6,182,794
Préstamos a proveedores (incluye US\$395,982)	1,621,193
Anticipo a proveedores por cuenta de compañías relacionadas	210,922
Empleados y obreros	87,980
Otras	<u>10,056</u>
Total	<u><u>8,112,945</u></u>

Al 31 de diciembre de 1996, cuentas por cobrar, compañías relacionadas no generan interés, ni tienen vencimiento establecido y préstamos a proveedores están amparados por contratos que garantizan las deudas con inventarios de madera.

#### 4. PROPIEDADES

El movimiento de propiedades en 1996, fue el siguiente:

	(sucres en miles)
Saldo al inicio del año	2,356,196
Adquisiciones	607,229
Ventas	(229,660)
Reexpresión, neto	503,140
Depreciación	<u>(539,691)</u>
Saldo al final del año	<u>2,697,214</u>

#### 5. INVERSIONES

	% de participación	Costo	Valor ajustado	Valor patrimonial
Frabepasa S. A.	99.97	11,996	21,766	569,958
Aporte para aumento de capital		188,332	757,485	
Tedece	83.33	10,000	10,740	597,894
Futuracorp	20.00	<u>9,600</u>	<u>18,429</u>	<u>130,748</u>
Total		<u>219,928</u>	<u>808,420</u>	<u>1,298,600</u>

En 1996, la Compañía no recibió dividendos en efectivo por las inversiones en las Compañías indicadas precedentemente. Al 31 de diciembre de 1996, aportes para futuro aumento de capital está representado por entregas de materiales y suministros a una compañía relacionada, para ser utilizados en el aumento de capital de esa Compañía.

#### 6. CUENTAS POR PAGAR

	(sucres en miles)
Compañías relacionadas	8,495,309
Proveedores de balsa	30,575
Otros	<u>203,817</u>
Total	<u>8,729,701</u>

Al 31 de diciembre de 1996, cuentas por pagar, Compañías relacionadas no devengan interés y no tienen vencimiento establecido.

7. RESERVAS

(sucres en miles)

Legal	2,150
Revalorización	3,074,378
Reexpresión monetaria	<u>(109,430)</u>
Total	<u>2,967,098</u>

*Legal* - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

*Revalorización* - Representa el ajuste por corrección monetaria de las cuentas patrimoniales y su saldo puede ser capitalizado luego de compensar el saldo deudor de la cuenta reexpresión monetaria.

*Reexpresión Monetaria* - Como está indicado en la nota 1, el saldo de ésta cuenta representa la contrapartida de los ajustes por corrección monetaria, el saldo deudor de S/109 millones puede ser total o parcialmente compensado con el saldo de cuenta reserva por revalorización del patrimonio, tal compensación no dará derecho a un crédito tributario.

8. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones del impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están fiscalizadas hasta el año 1992, y están en proceso de revisión la de los años 1993, 1994, 1995 sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

9. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con partes relacionadas durante 1996, determinadas de común acuerdo entre las partes, incluyen las siguientes:

(sucres en miles)

Transferencia de madera al costo	9,443,134
Mantenimiento y reparación de equipos	260,661
Ingresos por servicios contables	4,800

\* \* \* \* \*