

**CENTRO DE CONVENCIONES Y TURISMO SONWEI S.A.**

---

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

57.471

**SECCION I**

---

**INFORME DE AUDITORIA**

**CENTRO DE CONVENCIONES Y TURISMO SONWEI S.A.**

**SECCION I: INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

- Dictamen de los auditores independientes
- Balance general
- Estado de resultados
- Estado de inversión de los accionistas
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**SECCION II: INFORME SOBRE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas  
**Centro de Convenciones y Turismo SONWEI S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado el balance general de **Centro de Convenciones y Turismo SONWEI S.A.** al 31 de diciembre de 1998, y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. Como se explica en la Nota A, los estados financieros arriba mencionados fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y luego fueron ajustados para que reflejaran los cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional, mediante la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria estipulado en las disposiciones legales vigentes.
4. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, la situación financiera de **Centro de Convenciones y Turismo SONWEI S.A.** al 31 de diciembre de 1998 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
5. El Ecuador atraviesa por una situación difícil en sus actividades económica, financiera y fiscal, lo que ha deteriorado notablemente la estabilidad y oportunidad de negocio de las empresas. Se decretó el congelamiento por un año del 50% de los depósitos en cuenta y del 100% de los depósitos a plazo que se mantienen en las instituciones del sector financiero, se ha producido una secuencia de instituciones financieras que acceden a la Agencia de Garantía de Depósitos para su reestructuración o saneamiento y el sector político analiza la modificación o creación de nuevos impuestos. Todo este ambiente genera incertidumbre sobre la posibilidad de que los negocios continúen operando apropiadamente en el Ecuador.

*Naranjo López*

23 de abril de 1999  
Guayaquil, Ecuador

*Edgar Naranjo L.*

Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015

**CENTRO DE CONVENCIONES Y TURISMO SONWEI S.A.****BALANCE GENERAL****31 DE DICIEMBRE DE 1998****ACTIVO****ACTIVO CIRCULANTE:**

Efectivo	S/.	200.000
Cuentas por cobrar (Nota B)		1.717.837.319
Gastos pagados por anticipado		<u>5.296.264</u>

<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>1.723.333.583</b>
------------------------------------	--	----------------------

<b>ACTIVO FIJO (Nota C)</b>		<b>6.988.337.319</b>
-----------------------------	--	----------------------

<b>CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO Y OTROS ACTIVOS (Nota D)</b>		<b><u>4.826.614.321</u></b>
--	--	-----------------------------

	<b>S/.</b>	<b><u>13.538.285.223</u></b>
--	------------	------------------------------

**PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS****PASIVO CIRCULANTE:**

Sobregiro bancario	S/.	418.839
Cuentas por pagar (Nota E)		585.129.433
Porción corriente del pasivo a largo plazo (Nota F)		<u>1.434.118.725</u>

<b>TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE</b>		<b><u>2.019.666.997</u></b>
------------------------------------	--	-----------------------------

<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota F)</b>		<b>4.620.600.000</b>
--------------------------------------	--	----------------------

**INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota G)**

Capital social		5.376.314.000
Reserva legal		48.377
Reserva por revalorización del patrimonio		<u>1.521.655.849</u>

		<b><u>6.898.018.226</u></b>
--	--	-----------------------------

	<b>S/.</b>	<b><u>13.538.285.223</u></b>
--	------------	------------------------------

**Vea notas a los estados financieros**

**CENTRO DE CONVENCIONES Y TURISMO SONWEL S.A.****ESTADO DE RESULTADOS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998****INGRESOS:**

Servicios	S/.	36.611.000
Arriendos		38.119.550
Varios		28.132.125
		<hr/>
		102.862.675
		<hr/>

**GASTOS DE OPERACIONES:**

Costo de ventas		28.947.400
Gastos de administración		655.307.598
Gastos financieros		4.603.676
Otros egresos		59.636.299
		<hr/>
		748.494.973
		<hr/>

**PERDIDA****S/.** **(645.632.298)**  

---

---

Vea notas a los estados financieros

**CENTRO DE CONVENCIONES Y TURISMO SONWEL S.A.****ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

	<b>Capital social</b>	<b>Aportes para futuras capitalizaciones</b>	<b>Reserva por revalorización del patrimonio</b>	<b>Reexpresión monetaria</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Resultados acumulados</b>
Saldo al 1 de enero de 1998	S/. 2.209.145.000	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Pérdida del ejercicio						(2.478.602.241)
Aportes por compensación de créditos		6.867.147.872				(645.632.298)
Absorción de pérdidas de años anteriores	(2.209.145.000)					2.209.145.000
Compensación de pérdidas y saldo deudor de la reexpresión monetaria		(1.490.833.872)		1.221.376.631		269.457.241
Emisión de acciones	5.376.314.000	(5.376.314.000)				
Ajuste por corrección monetaria, año 1998			403.245.320	1.764.042.827		
Absorción de pérdidas del ejercicio				(645.632.298)		645.632.298
Compensación del saldo de la reexpresión monetaria			1.118.410.529	(1.118.410.529)		
Saldo al 31 de diciembre de 1998	<u>S/. 5.376.314.000</u>	<u>S/.</u>	<u>S/. 1.521.655.849</u>	<u>S/.</u>	<u>S/. 48.377</u>	<u>S/.</u>

**Vea notas a los estados financieros**

**CENTRO DE CONVENCIONES Y TURISMO SONWEI S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998****ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	S/.	577.617.540
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(601.094.748)
Gastos financieros		(4.603.676)
Otros ingresos		28.132.125

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**51.241**ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Compras de activos fijos		(68.002.240)
Ventas de activos fijos		67.835.485

**EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION**(166.755)**DISMINUCION DEL EFECTIVO**

(115.514)

Saldo del efectivo al inicio del año

315.514**SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO**S/. 200.000

**CENTRO DE CONVENCIONES Y TURISMO SONWEL S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Continuación)****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998****CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO  
NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE  
OPERACION**

<b>PERDIDA</b>	S/.	(645.632.298)
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciación		401.221.613
		<hr/>
		(244.410.685)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Variación en:		
Cuentas por cobrar		502.886.990
Gastos pagados por anticipado		(5.296.264)
Otros activos		(3.948.333.464)
Obligaciones bancarias por pagar		6.054.718.725
Documentos y cuentas por pagar		(2.359.932.900)
Sobregiro bancario		418.839
		<hr/>
		244.461.926
		<hr/>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	S/.	<u>51.241</u>

**Vea notas a los estados financieros**

**CENTRO DE CONVENCIONES Y TURISMO SONWEI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

**A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

Centro de Convenciones y Turismo SONWEI S.A. (la Compañía) fue constituida en la República del Ecuador el 19 de septiembre de 1989, su objetivo principal consiste en efectuar actividades de turismo, su fomento y desarrollo a nivel nacional e internacional.

Principios contables La Compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/). Los estados financieros deben ser preparados de acuerdo con principios contables prescritos por la Superintendencia de Compañías y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que difieren de los de aceptación general en el siguiente aspecto principal:

- La Compañía reexpresa los activos y pasivos no monetarios y las cuentas patrimoniales en función del índice de inflación anual. Los principios de aceptación general recomiendan que la corrección sea integral.

Los activos fijos están contabilizados al costo, más la corrección monetaria efectuada de acuerdo a decretos gubernamentales vigentes, con el objeto de reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Equipo centro de convenciones	10
Equipos de cocina	10
Muebles y enseres	10
Utensilios de cocina	10
Equipos de radio y video	10

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Sistema de Corrección Monetaria. Los estados financieros han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico, en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y, ajustados para que reflejen los cambios del poder adquisitivo de la moneda nacional, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES**

(Continuación)

De acuerdo a la Ley de reordenamiento en materia económica, en el área tributario-financiero publicada en el Registro Oficial Suplemento No.78 del 1 de diciembre de 1998, establece en su Artículo No.15 que, los saldos deudores o acreedores de la cuenta patrimonial Reexpresión monetaria, producto de la aplicación del sistema de corrección monetaria hasta el 31 de diciembre de 1998, serán transferidos a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio, luego de compensadas las pérdidas de ejercicios anteriores. El saldo acreedor en la parte que sea transferida a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio, podrá ser capitalizado previo al pago del impuesto previsto en el numeral 6 del Artículo 14 de la Ley No.51, publicada en el Registro Oficial No.349 del 31 de diciembre de 1993.

El índice nacional de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, aplicable al 31 de diciembre de 1998 fue de 45%.

**B. CUENTAS POR COBRAR:**

Cientes	S/.	34.356.750
Valores de terceros	(1)	249.361.844
Deudores varios	(2)	1.434.118.725
		<u>1.717.837.319</u>
	S/.	<u>1.717.837.319</u>

(1) Incluye principalmente S/.132.968.223 de nota de crédito por reclamo fiscal que fue negociada con Seguros Bolívar.

(2) Corresponde a valores por cobrar a Seguros Bolívar por la cesión de cédulas hipotecarias adquiridas a Filanbanco S.A.

**C. ACTIVO FIJO:**

	Saldo al 1-01-98	Adiciones		Ajustes y/o retiros	Saldo al 31-12-98
		Compras	Reexpresión Monetaria		
Al costo:					
Edificios	S/ 3.264.574.816	S/.	S/.	S/.	S/ 3.264.574.816
Equipos centro de convenciones	122.149.447				122.149.447
Equipos de cocina	153.303.817				153.303.817
Muebles	122.876.530	68.000.240		(56.085.975)	134.790.795
Utensilios de cocina	62.474.068				62.474.068
Equipos de audio y video	96.971.170				96.971.170
	<u>3.822.349.848</u>	<u>68.000.240</u>		<u>(56.085.975)</u>	<u>3.834.264.113</u>
Menos: Depreciación acumulada	557.698.195	401.221.613		24.771.294	934.148.514
	<u>3.264.651.653</u>	<u>333.221.373</u>		<u>(34.314.681)</u>	<u>2.900.115.599</u>
Por reexpresión monetaria:					
Edificios	2.085.470.459		2.407.520.374		4.492.990.833
Equipos centro de convenciones	116.915.139		107.579.064		224.494.203
Equipos de cocina	178.790.808		149.442.582		328.233.390
Muebles y Enseres	141.727.833		64.398.617	(65.410.350)	140.716.100
Utensilios de cocina	72.860.472		60.900.543		133.761.015
Equipos de audio y video	107.701.037		92.102.493		199.803.530
	<u>2.703.465.748</u>		<u>2.881.943.673</u>	<u>(65.410.350)</u>	<u>5.519.999.071</u>
Menos: Depreciación acumulada	356.267.867		1.104.399.030	28.889.546	1.431.777.351
	<u>2.347.197.881</u>		<u>1.777.544.643</u>	<u>(36.520.804)</u>	<u>4.088.221.720</u>
	<u>S/ 5.611.849.534</u>	<u>S/ 333.221.373</u>	<u>S/ 1.777.544.643</u>	<u>S/ (67.835.485)</u>	<u>S/ 6.988.337.319</u>

El inmueble se encuentra hipotecado a favor de Filanbanco S.A.

**CENTRO DE CONVENCIONES Y TURISMO SONWEI S.A.****D. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO Y OTROS ACTIVOS:**

Cuentas por cobrar a relacionadas	(1) S/.	4.620.000.000
Otros activos		<u>206.014.321</u>
	S/.	<u>4.826.614.321</u>

(1) Corresponden US\$680,000 en cédulas hipotecarias cedidas a Bolívar Compañía de Seguros.

**E. CUENTAS POR PAGAR:**

Instituciones públicas	S/.	3.158.661
Acreeedores varios:		
Impuestos directos		39.088.246
Valores de terceros		127.882.180
Otros	(1)	<u>415.000.346</u>
	S/.	<u>585.129.433</u>

(1) Incluye principalmente S/.334.423.934 de gastos efectuados por Seguros Bolívar, por cuenta de la Compañía.

**F. PASIVO A LARGO PLAZO:**

Corresponden US\$850,000 por préstamo hipotecario otorgado por Filanbanco generando intereses al 19.32% a 5 años plazo. Este préstamo se encuentra garantizado mediante contrato de hipoteca abierta.

	S/.	5.775.750.000
Menos: Porción corriente		<u>1.155.150.000</u>
	S/.	<u>4.620.600.000</u>

Los vencimientos futuros de este préstamo son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2000	US\$ 170,000
2001	170,000
2002	170,000
2003	<u>170,000</u>
	<u>US\$ 680,000</u>

**G. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital social:** Representa 5.376.314 acciones comunes, emitidas y en circulación al valor nominal de S/.1.000 cada una.

**G. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)**

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva por revalorización del patrimonio:** Corresponde a los ajustes efectuados por corrección monetaria a las cuentas patrimoniales, excepto la cuenta Ganancias.

**H. TIPO DE CAMBIO:**

Los activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 1998, han sido contabilizados en sucres utilizando la tasa de cambio del mercado libre que fue de S/.6.795 por cada dólar estadounidense (US\$).

**I. CONTRATACION DE EMPLEADOS:**

La Compañía no mantiene empleados en relación de dependencia, el personal que es utilizado para el cumplimiento de los contratos dependen de la Compañía CONSERAL S.A., la que factura por el servicio prestado por su personal.

**J. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 1998, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

**K. COMENTARIO:**

Para el año 1999 el impuesto a la renta ha sido sustituido por el impuesto del 1% a la circulación de capitales, según la Ley de Reordenamiento en materia económica, en el área tributaria – financiera publicada en el Registro Oficial Suplemento No.78 del 1 de diciembre de 1998.

**SECCION II**

---

**INFORME SOBRE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

**DICTAMEN SOBRE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

A los accionistas  
**Centro de Convenciones y Turismo SONWEI S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros de **Centro de Convenciones y Turismo SONWEI S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre de 1998 y hemos emitido nuestro informe sin salvedades, sobre dichos estados financieros con fecha 23 de abril 1999.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formarnos una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.
3. Como parte de la obtención de la certeza razonable, de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos en relación a que:
  - los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
  - los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del impuesto a la renta y retenciones en la fuente han sido tomados fielmente de los registros contables;
  - se ha pagado el impuesto a la renta, y las retenciones que figuran como saldo a favor de la Compañía en sus declaraciones tributarias, y,
  - se ha presentado las declaraciones de retenciones en la fuente y se han practicado y pagado los valores a que está obligada la Compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los Acuerdos Ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de la administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

4. Los resultados de nuestras pruebas no revelan situaciones, en las transacciones y documentos examinados en relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de **Centro de Convenciones y Turismo SONWEI S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre de 1998.

*Naranjo López*

23 de abril de 1999  
Guayaquil, Ecuador

*Edgar Naranjo L.*

Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015