

**TRIBUNIL S.A.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL**

**31 DE DICIEMBRE DE 1996**

C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO  
AUDITOR INDEPENDIENTE  
REG. No. 12.078  
SC- RNAE - 078  
GUAYAQUIL - ECUADOR

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A Los Accionistas y la junta Directiva de  
TRIBUNIL S.A.

Hemos auditado el Balance General adjunto de TRIBUNIL 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. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si 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 la contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la 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 TRIBUNIL S.A. al 31 de Diciembre de 1996, el resultado de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

  
C.P.A. CARLOS ESPINOZA N.  
SC-RNAE 078  
AGOSTO 12, 1997

**C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG. No. 12.078**  
**SC- RNAE - 078**  
**GUAYAQUIL - ECUADOR**

### **CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

Nuestro examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la compañía TRIBUNIL S.A., como agente de retención, percepción y otras obligaciones como sujetos pasivos de Obligaciones Tributarias. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas e incluyó; en base a pruebas selectivas, el examen de las evidencias y se obtuvo una seguridad razonable que la Compañía TRIBUNIL S.A. ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones como agentes de retención, percepción y sujetos pasivos de Obligaciones Tributarias.

Son registros contables de la compañía las declaraciones del impuesto a la renta, retenciones en la fuente; y sus pagos y créditos son los saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

  
**C.P.A. CARLOS ESPINOZA N.**  
**SC-RNAE 078**  
**AGOSTO 12, 1997**

**TRIBUNIL S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

**ACTIVOS**

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b>(SUCRES)</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	2	170,663,570
Documentos por Cobrar	3	771,441,000
Impuestos Retenidos	4	1,413,144
<b>Total de Activos Corriente</b>		<b><u>943,517,714</u></b>
<b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>	5	<b><u>6,848,960,638</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>7,792,478,352</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIOS</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Cuentas por Pagar	6	503,015
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>503,015</u></b>
<b>OBLIGACIONES NO CORRIENTES</b>	7	<b><u>7,670,800,000</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	8	60,000,000
Utilidades no Distribuidas		97,114
Reserva por Revalorizac. Patrimonio		375,238,693
Reexpresión Monetaria		(330,684,170)
Utilidad Neta		16,523,700
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>121,175,337</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>7,792,478,352</u></b>

**Ver notas a los Estados Financieros**

**TRIBUNIL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

	<b>(Suces)</b>
Ingresos Operacionales	<u>113,047,000</u>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	
Gastos Administrativos	6,644,475
Amortizaciones	3,172
Gastos Financieros	107,036,938
Otros Ingresos y Egresos, Neto	<u>(17,664,300)</u>
<b>TOTAL</b>	<u>96,020,285</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPTO. A LA RENTA IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>17,026,715</u> <u>503,015</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><u>16,523,700</u></u>

**Ver Notas a los Estados Financieros**

**TRIBUNIL S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

(Suces)

**ACTIVIDADES DE OPERACION Y FINANCIAMIENTO**

Utilidad Neta	16,523,700
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizando en actividades de operación	
Amortizaciones	3,172
Incremento del Pasivo a Largo Plazo	7,670,800,000
Cambios en activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:	
Disminución de Documentos y Ctas. por Cobrar	2,108,637,000
Aumentos en Impuestos Retenidos	(324,502)
Disminución en Obligaciones Bancarias	(4,732,825,659)
Disminución en Ctas. por Pagar	(968,285,985)
Aumentos en Cargos Diferidos	<u>(3,966,049,230)</u>
Efectivo Neto utilizado y proveniente de Actividades de Operación y Financiamiento	<u>128,478,496</u>
Aumento neto de caja y equivalente de Caja	128,478,496
Caja y equivalente de caja al principio del año	<u>42,185,074</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>170,663,570</u></b>

**Ver Notas a los Estados Financieros**

TRIBUNIL S.A.

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

	<u>ACCIONES</u>	<u>REEXPRESION</u> <u>MONETARIA</u>	<u>RSVA. REVALOR.</u> <u>PATRIMONIO</u>	<u>RESERVA</u> <u>LEGAL</u>	<u>UTILIDADES</u> <u>NO DISTRIBUIDAS</u>	<u>UTILIDADES</u> <u>NETO</u>
ENERO 01/96	60,000,000	(240,414,792)	284,989,452		76,977	76,977
MOVIMIENTOS DEL AÑO					76,977	(76,977)
UTILIDAD NETA		(90,269,378)	90,249,241		20,137	16,523,700
REEXPRESION/96		<u>(330,684,170)</u>	<u>375,238,693</u>	<u>-0-</u>	<u>97,114</u>	<u>16,523,700</u>
DICIEMBRE 31/96	<u>60,000,000</u>					<u>121,175,337</u>

Ver notas a los Estados Financieros

## TRIBUNIL S.A.

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

#### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La compañía fue constituida en Ecuador, el 15 de diciembre de 1989 y su actividad principal es dedicarse a compras, importación, venta de electrodoméstico; compra venta de bienes inmuebles.

**Bases de Presentación** .- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías las que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en que no contemplan el ajuste de los estados financieros para reconocer en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre, excepto por el balance general, que fue preparado aplicando el Sistema de Corrección Monetaria de conformidad con lo establecido en las 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. Los rubros que conforman el estado de resultado están presentados a sus costos históricos.

**Corrección Monetaria**.- El balance general al 31 de Diciembre de 1996, incluye los ajustes por Corrección Monetaria de el patrimonio, como sigue:

***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. El valor del ajuste se registró con crédito a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio.

***Reexpresión Monetaria:*** Esta cuenta registra la contrapartida de los ajustes a activos y pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de esta cuenta no esta sujeto a reexpresión. El saldo deudor puede ser compensado con las utilidades retenidas y con la reserva por revalorización del patrimonio. Si el saldo es acreedor, puede ser capitalizado con el 20% del impuesto a la renta.

**Cargos Diferidos y Otros activos** - Los cargos diferidos corresponden a gastos financieros; los otros activos corresponden a transacciones, con compañías relacionadas.

**Impuesto a la Renta** - La Provisión para el pago del impuesto a la renta se registra a la tasa actual del 25% sobre la utilidad tributable.

De acuerdo con el estatuto de retención en la fuente, según lo dispone la Ley de Régimen Tributario Interno, casi todo el tributo se paga anticipadamente.

## 2. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de Diciembre de 1996 es como sigue:

	(Sucres)
Bancos Locales	<u>170,663,570</u>
<b>TOTAL</b>	<u>170,663,570</u>

### 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar están constituidos como sigue:

	(Sucre)
Cuentas y Documentos por Cobrar:	
DURATEX S.A.	345,700,000
PALMIRA S.A.	<u>425,741,000</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>771,441,000</u></b>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, no devengán interés ni tienen fecha específica de vencimiento

### 4. IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de Diciembre de 1996 el detalle de los Impuestos Retenidos son como sigue:

	(Sucre)
Impuestos Retenidos Cta. Cte.	1,413,144
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,413,144</u></b>

### 5 CARGOS DIFERDOS Y OTROS ACTIVOS

Los cargos diferidos y otros activos están constituidos como sigue:

		(Suces)
Gastos Financieros	1,415,514,247	
Varios Diferidos	301,575,978	
Cuentas por Cobrar L / P	<u>207,896,712</u>	1,924,986,937
Compañías Relacionadas :		
URBACORO	686,000	
RAIZCORO	266,832,000	
BLAL	314,750,000	
FARKAIS	212,945,000	
Inmob. GIOCONDA	1,974,000	
AJEL	570,756,000	
ATOX	337,145,000	
CORPINVENT	175,607,000	
BRUCIA	578,000,000	
METECSA	51,818,000	
NOVABIENES	38,959,000	
FIGLI	791,500,560	
ALTUSIO	791,500,560	
ECUACONFIANZA	<u>791,500,581</u>	4,923,973,701
<b>TOTAL</b>		<b><u>6,848,960,638</u></b>

Los saldos con las compañías relacionadas, no tienen fecha específica de vencimiento ni genera interés.

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	(Suces)
Impuesto Renta Cía Año/96	503,015
<b>TOTAL</b>	<u>503,015</u>

## 7. OBLIGACIONES NO CORRIENTE

Las obligaciones no corrientes, consisten en:

	<u>TASA</u>	(Sucre)
Banco del Progreso		
PPI.OP.# 9620233 Vcto.14-01-97	49%	973,000,000
PPI.OP.# 9621338 Vcto.31-01-97	47%	635,000,000
PPI.OP.# 9622345 Vcto.11-02-97	47%	666,200,000
PPI.OP.# 9622351 Vcto.11-02-97	47%	657,800,000
PPI.OP.# 9622352 Vcto.11-02-97	47%	348,200,000
PPI.OP.# 9624649 Vcto.09-03-97	47%	604,600,000
PPI.OP.# 9624733 Vcto.09-03-97	47%	533,000,000
Documentos por Pagar		
URBACORP: L # 963647 Vcto. 14-01-97	48%	1,785,000,000
URBACORP: L # 964727 Vcto. 03-03-97	40%	643,000,000
URBACORP: L # 965079 Vcto. 03-03-97	42%	825,000,000
<b>TOTAL</b>		<u>7,670,800,000</u>

Hemos observado que la política aceptada por la administración es continuar renovando los préstamos, por lo tanto no existirán desembolsos a corto plazo por las cantidades no canceladas.

## 8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1996 el capital social consiste 60.000 Acciones con valor nominal de S/.1.000,00 c/u.

## 9. RESERVA LEGAL

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. EL saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

## 10. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre de 1996, la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

## 11. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución en el poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y la comparabilidad de los estados financieros con los de los años anteriores. La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios del consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado <u>Diciembre 31</u>	Variación <u>Porcentual</u>
1993	32
1994	24
1995	22
1996	26

## 12. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Hasta la presente fecha no se ha efectuado por las Autoridades Tributarias, la Fiscalización de las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente. Estas declaraciones se encuentran disponibles para su revisión.