
NEUMATEC S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

RECIBIDO
Control de Auditorías e Intervención
FECHA: 05 ENE 1998

RECIBIDO
05 ENE 1998

RICARDO VALENCIA COBOS
Auditor Independiente

Inf. No. C. 98-065-CAI

NEUMATEC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 1996
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR**

YA está

Ing. Com. Ricardo Valencia Cobos
Auditor Independiente
SC - RNAE No. 100
Reg. Cont. 8633

Ing. Com. Ricardo Valencia Cobos.

Auditor Independiente

Casilla 10736

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de la Compañía
NEUMATEC S.A.

He auditado el balance general adjunto de NEUMATEC S.A. al 31 de Diciembre de 1996 los estados de resultado, evolución del patrimonio y flujo de efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Esta auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que se planifiquen y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía NEUMATEC S.A. al 31 de Diciembre de 1996, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Guayaquil, Junio 26 de 1997



Ing. Com. Ricardo Valencia Cobos.

IRNAE No. 100

Cont. 8633

NEUMATEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

ACTIVOS
(Expresados en miles de sucres)

NOTAS

ACTIVO CORRIENTE

CAJA Y BANCOS		5,150
INVERSIONES TEMPORALES	2	389,886
CUENTAS POR COBRAR	3	3,322,342
IMPUESTO RETENIDO	4	1,418
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3,718,796

ACTIVO NO CORRIENTE

COMPAÑÍAS RELACIONADAS	5	8,077,398
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE		8,077,398

PATrimonio

TOTAL ACTIVO		11,796,194
CAPITAL		
RESERVA		
REEXAMEN		
RESERVA		
UTILIDAD		

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

NEUMATEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

PASIVO Y PATRIMONIO
(Expresados en miles de sucres)

	NOTAS	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
CUENTAS POR PAGAR	6	<u>536</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u><u>536</u></u>
 <u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
DOCUMENTOS POR PAGAR	7	1,181,000
OBLIGACIONES POR PAGAR	8	<u>10,532,600</u>
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u><u>11,713,600</u></u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>11,714,136</u></u>
 <u>PATRIMONIO</u>		
CAPITAL SOCIAL	9	30,000
RESERVA POR REVALORIZACIÓN PATRIMONIO		57,346
REEXPRESIÓN MONETARIA		-22,083
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR		120
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>16,675</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u><u>82,058</u></u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>11,796,194</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTA FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

NEUMATEC S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

(Expresados en miles de sucres)

	NOTAS	
<u>INGRESOS</u>		
INGRESOS POR SERVICIOS		225,765
OTROS INGRESOS		<u>17,727</u>
TOTAL INGRESOS		<u>243,492</u>
<u>GASTOS</u>		
GASTOS DE ADMINISTRACION		6,097
GASTOS FINANCIEROS		<u>220,184</u>
TOTAL GASTOS		<u>226,281</u>
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>		<u>17,211</u>
25% IMPUESTO A LA RENTA	10	<u>-536</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>16,675</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTA FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

NEUMATEC S.A.
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

(Expresado en miles de Sucres)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA POR REV. PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	UTILIDAD DEL EJERCICIO ANT.	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 1995	30,000	39,234	-37,834		95	31,495
Ajuste a Otras Cuentas por Corrección			33,888			33,888
Corrección Monetaria del /96		18,112	-18,137		25	
Reserva Legal						
Utilidad del Ejercicio				16,675		16,675
Saldo al 31 de Diciembre de 1996	30,000	57,346	-22,083	16,675	120	82,058

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NEUMATEC S.A.

NEUMATEC S.A.

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

(en millones de pesos)

1. ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad Neta del año/96	16,675
Concesión de Créditos Otorgados	<u>-7,246,964</u>
Flujo de Efectivos por Actividades de Operación	<u>-7,230,289</u>

2. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos de Obligaciones Bancarias	<u>11,713,600</u>
Flujo de efectivo por Actividades de Financiamiento	<u>11,713,600</u>

3. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Desembolso por Entregas a Compañías Relacionadas	<u>-4,487,465</u>
Flujo de efectivo por Actividades de Inversión	<u>-4,487,465</u>
	-4,154
Efectivo al principio del año	<u>9,304</u>
Efectivo al final del año	<u>5,150</u>

NEUMATEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

(Expresados en miles de sucres)

1.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía fué constituida en la República del Ecuador el 10 de ENERO de 1989, su objetivo principal es dedicarse a las Actividades de Importación, Exportación de Equipos aplicables a toda clase de Automotores.

BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas 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 fué 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

De acuerdo con disposiciones legales, a partir de 1991 se encuentra en vigencia la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, el cual busca ajustar contablemente las partidas no monetarias del Balance General cuyo valor en libros es susceptible de ser diferente al valor de mercado.

Al 31 de Diciembre de 1996 la Compañía ajustó las Cuentas Patrimoniales cuyo porcentaje de ajuste es determinado sobre el índice nacional de precios al consumidor el mismo que se registró al 30 de noviembre de 1996 un efecto inflacionario del 26,16%.

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 créditos a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio.

REEXPRESIÓN MONETARIA: Esta cuenta registra la contrapartida de los ajustes a los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de esta cuenta no está 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.

TRANSACCIÓN, CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS: Representa el Financiamiento otorgado por la compañía para el desarrollo de la actividades operacionales.

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.

2.- INVERSIONES TEMPORALES

Las Inversiones Temporales están constituidas como sigue :

		(En miles de Sucres)
Zugbaden	S/.	<u>389.886</u>
TOTAL	S/-	<u>389.886</u>

Inversión de Corto Plazo a 180 días.

3.- CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar están constituidas como sigue:

		(En miles de Sucres)
Duratex S.A.	S/.	<u>3'322.342</u>
TOTAL	S/.	<u>3'322.342</u>

4.- IMPUESTO RETENIDO

Los Impuestos Retenidos están constituidas como sigue:

		(En miles de Sucres)
Jefatura de Rentas	S/.	<u>1.418</u>
TOTAL		<u>1.418</u>

5.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 1996, las transacciones con Compañías Relacionadas se resumen a continuación:

		(En miles de sucres)
LATINTÉCNICA S.A.	S/.	604.967
EUROCENTRO S.A.		612.555
BURKETI S.A.		867.883
SOTDEBY S.A.		795.757
MOPERSA S.A.		835.758
ALTUSIO S.A.		1'453.322
PROCONSORCIO S.A.		1'453.322
EUROCENTRO S.A.		<u>1'453.834</u>
TOTAL	S/.	<u>8'077.398</u>

Estos saldos no generan intereses ni vencimientos definidos. Transacciones se realizaron en condiciones similares que la realizadas con terceros.

6.- IMPUESTOS POR PAGAR

		17.211	(En miles de Suces)
		13.536	
	Impuesto a la Renta	S/. 2.143	<u>536</u>
	TOTAL		<u>536</u>

7.- DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

Al 31 de Diciembre de 1996, corresponden a porción de letras con el Banco del Progreso :

			(En miles de Suces)
	PROCONSORCIO 96L 4031	S/.	285.000
	PROCONSORCIO 96L 4247		750.000
	LATINTÉCNICA 96L 4510		<u>146.000</u>
	TOTAL	S/.	<u>1.181.000</u>

8.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Las Obligaciones por Pagar consisten de lo siguiente:

			TASA		(En miles de Suces)
<u>Banco del Progreso</u>					
PPL OP. # 9619456	Vcto. 06/01/97	50%	S/.		816.000
PPL OP. # 9619457	Vcto. 06/01/97	50%			942.000
PPL OP. # 9621422	Vcto. 02/02/97	47%			800.000
PPL OP. # 9622336	Vcto. 11/02/97	47%			698.000
PPL OP. # 9622337	Vcto. 11/02/97	47%			500.000
PPL OP. # 9622338	Vcto. 11/02/97	47%			500.000
PPL OP. # 9622339	Vcto. 11/02/97	47%			755.000
PPL OP. # 9624119	Vcto. 02/03/97	47%			864.000
PPL OP. # 9624157	Vcto. 02/03/97	47%			750.000
PPL OP. # 9624878	Vcto. 11/03/97	47%			857.800
PPL OP. # 9624879	Vcto. 11/03/97	47%			655.000
PPL OP. # 9624880	Vcto. 11/03/97	47%			552.500
PPL OP. # 9624881	Vcto. 11/03/97	47%			984.500
PPL OP. # 9624882	Vcto. 11/03/97	47%			<u>857.800</u>
TOTAL					<u>10.532.600</u>

9.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1996 el Capital Social consiste de 30.000 Acciones con valor nominal de S/. 1.000 sucres cada acción

10.- CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del Ejercicio	S/.	17.211
menos:		-
Renta con Impuesto Único		<u>15.068</u>
Utilidad Gravable		2.143
25% Impuesto renta		<u>536</u>
Total Impuesto		536
Utilidad Neta del Ejercicio		<u>16.675</u>

11.- CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre de 1996, la compañía no presenta saldos de activos y pasivos contingentes.

12.- INDICES 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 DICIEMBRE 31	VARIACION PORCENTUAL
1993	32
1994	24
1995	22
1996	26

La compañía corrigió por el año 1996, el Patrimonio de Accionistas, cuyo efecto está acreditado en la cuenta de Reexpresión Monetaria.

13.- 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.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no han existido hechos importante que a criterio de la Gerencia, pudiesen tener efectos significativos sobre Los Estados Financieros de la Compañía.