

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

68.163

68.163



Guayaquil, 7 de Junio del 2004

18 JUN 2004



Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente envío a ustedes el informe de auditoria externa de la Compañia MATECSA S.A. por el ejercicio económico del año 1998 expediente No. 068163, sirvanse ustedes recepcionarlo

Sin otro particular nos suscribimos de ustedes muy atentamente.

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

expediente 068163

M A T E C S A

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 1998
Junto con el Informe de Auditoria Externa

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente

Estados Financieros

Balance General	Activos
Balance General	Pasivos y Patrimonio
Estado de Perdidas y Ganancias	
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	
Notas a los Estados Financieros	

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

OPINION DE AUDITORIA

**A LOS ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑIA MATECSA C.A.**

Hemos auditado el Balance General de la Compañía MATECSA C.A. (una compañía Ecuatoriana), del 1º. De enero al 31 de Diciembre del año 1998, y los correspondientes estados de perdidas y ganancias, estado de evolución en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, 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 realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para emitir esta opinión.

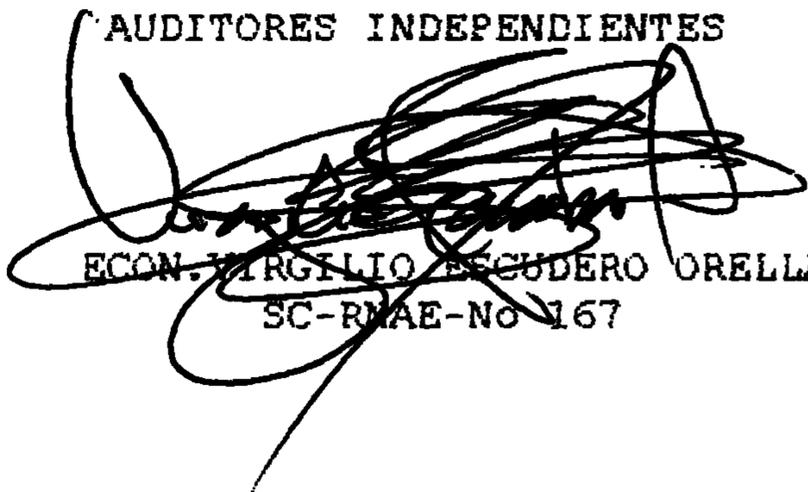
Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de Auditoria que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

Con respecto del cumplimiento por parte de la compañía, como agente de retención y percepción del Impuesto a la Renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en nuestra opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la Compañía MATECSA C.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión, los Estados Financieros examinados presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía MATECSA C.A. al 31 de Diciembre del año 1998, y los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financieras por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES



ECON. VIRGILIO ESCUDERO ORELLANA
SC-RMAE-No 167

Guayaquil, Mayo 28 del 2004

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

MATECSA C.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 1998
(EXPRESADO EN MILES DE SUCRES)**

A C T I V O S

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	77'467	

Total Activos Corrientes		77'467

ACTIVOS FIJOS

Terrenos	2.863'487	
Edificios	635'512	
Maquinarias y Equipos	38'300	
Muebles y Equipos de Of.	125'034	

	3.662'333	
(-) Dep. Acumulada	4'293	

Total de Activos Fijos		3.651'518

ACTIVO NO CORRIENTE

Obligaciones por Cobrar	1'040.069	
Otros Activos no corrientes	35.799	

Total Activos No Corrientes		1.075'868

TOTAL DE ACTIVOS		4'804'853
		=====

(VER NOTAS A ESTADOS FINANCIEROS)

MATECSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 1998
(EXPRESADO EN MILES DE SUCRES)

	CAPITAL SOCIAL	APOORTE ACC FUT. AUMENTO K	RESERVAS EC. PATRI	REEXP MONET.	TOTAL
Saldo Enero	5,000	1,500.000	577	9,449	1,515.025
	<u>5,000</u>	<u>1,500.000</u>	<u>577</u>	<u>9,449</u>	<u>1,515.025</u>

NOTA: La Empresa no tiene Movimiento Economico Alguno

(Ver Notas a Estados Financieros)

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

MATECSA C.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 1998
(EXPRESADO EN MILES DE SUQUES)**

P A S I V O S

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por Pagar	3.118'814	

Total Pasivos Corrientes		3.118'814

PASIVOS NO CORRIENTES

Obligaciones Por Pagar	176'694	

Total Pasivos no Corrientes		176'694

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Capital Social	5'000	
Aporte de accionistas para Futuro aumento de capital	1.500'000	
Res. Rev. Patrimonio	577	
Reexpresion Monetaria	3'768	

Total Patrimonio de Accionistas		1.509'345

Total del Pasivo y Patrimonio		<u>4.804'853</u>

(ver notas a estados financieros)

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

MATECSA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE Del AÑO 1998**

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía MATECSA C.A., esta constituida simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, desde el 6 de Abril de 1993 ante el Notario Abogado Francisco Ycaza Garcés, reformando sus estatutos el 24 de Agosto de 1995, su objeto social es el arrendamiento de muebles inmuebles de su propiedad como actividad principal. Podrá también la Compañía realizar actividades mercantiles y de representación, en forma amplia y general con las limitaciones que impongan las leyes Ecuatorianas Para cumplir con su objeto social, podrá ejecutar toda clase de contratos y actos permitidos por las leyes Ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañía, en el presente ejercicio se han efectuado ajustes correctivos a la revalorización de todos los activos fijos que integran la compañía incluyendo terrenos dándole el valor real que constan en los avalúos catastrales respectivos, según los correspondientes reportes de avalúos efectuados por los peritos respectivos.

La compañía MATECSA S.A. en el presente ejercicio económico, no ha realizado transacción alguna, por tal razón no presenta estado de resultado.

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PROPIEDADES

Las propiedades están registradas al precio de costo de adquisición, y se han efectuado ajustes corrigiendo a los valores reales la corrección monetaria efectuada, así como la correspondiente depreciación, el ajuste fue efectuado en función a la variación porcentual en el índice de precio del consumidor a nivel nacional; La Corrección Neta efectuada fue acreditada en una cuenta denominada Reexpresión Monetaria, de acuerdo a expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La depreciación de los Activos fijos se ha registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando el método de línea recta, de acuerdo con las disposiciones legales en vigencia, los cargos por depreciación sobre la corrección monetaria que se contabilizan en el año, estos empiezan a llevarse a resultados en el presente ejercicio económico. Informamos que como parte del examen de los estados financieros adjunto, los auditores independientes revisaron la corrección monetaria, de las partidas no monetarias en sus efectos más importantes.

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

El movimiento de la cuenta propiedades durante el año y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

(expresado en miles de sucres)

	Saldo 98-12-31	adiciones ajustes y recla sificaciones	Saldo 98-12-31
PROPIEDADES			
Edificios	635'512	--	635'512
Maquinarias y Equipos	38'300	--	38'300
Muebles y Enseres	125.034	--	125'034
Terreno	2.863'487	--	2.863.487
	-----		-----
	3.662'333	--	3.662'333
Menos: Depreciación Acumulada			4'293

Total Propiedades, Neto			3.651'518 =====

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del año 1998, esta cuenta se forma de la siguiente manera:

(expresado en miles de sucres)

Gastos de Constitución	35'799
Intereses por Pagar Bancos	1.040'070

Suman	1'075.869 =====

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PASIVO CORRIENTE.-

OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS.-

Al cierre del informe de auditoria esta cuenta se forma por préstamo al Banco del Progreso como préstamo multisectorial y sus dividendos a corto plazo se detallan a continuación:

BANCO DEL PROGRESO PRESTAMO No. 968759

Dividendo Vce. Abril 1/99 por valor de	276' 412
Dividendo Vce. Set. 28/99 por valor de	276' 412
Dividendo Vce. Mar. 26/00 por valor de	276' 412
Dividendo Vce. Set. 22/00 por valor de	276.412
Dividendo Vce. Mar. 21/01 por valor de	275.412
Dividendo Vce. Set. 17/01 por valor de	275.412
Dividendo Vce. Mar. 16/02 por valor de	276' 412
Dividendo Vce. Set. 12/02 por valor de	276' 412
Dividendo Vce. Mar. 11/03 por valor de	276' 412

Se suscribieron también dividendos por pago de intereses los mismos que detallo a continuación:

Dividendo Vce. Abr. 1/99 por valor de	152' 443
Dividendo Vce. Set. 28/99 por valor de	140' 282
Dividendo Vce. Mar. 26/00 por valor de	125' 121
Dividendo Vce. Set. 22/00 por valor de	115' 960
Dividendo Vce. Mar. 21/01 por valor de	97' 296

Pasivo No Corriente:-

Este Pasivo lo integran las cuentas de Obligaciones e intereses por pagar a largo plazo por los préstamos al Banco del Progreso por lo que se presenta el siguiente detalle:

**ESCUDERO & ASOCIADOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Lo constituyen dividendos del préstamo otorgado por el Banco del Progreso (Préstamo Multisectorial) y se descomponen de la siguiente manera:

Préstamo 968759 Banco del Progreso

(expresado en miles de sucres)

Dividendo Vce.Set.17/01 por valor de \$	69'934
Dividendo Vce.Mar.16/02 por valor de	52'696
Dividendo Vce.Set.12/02 por valor de	31'464
Dividendo Vce.Mar.11/03 por valor de	22'599

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una fijación de por lo menos del 10% de la utilidad anual para formar la reserva legal, hasta que esta alcance el 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO.-

Representa el ajuste por corrección monetaria de las cuentas de los activos no monetarios, y su saldo no puede distribuirse como utilidad a los accionistas o socios, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no estarán gravadas con el impuesto a la renta. También puede ser utilizado para absorber pérdidas.