

# COMPañIA DIFASET S. A.

HACIENDA CANTEROS TROPICALES - KM. 11 - VIA BOLICHE PUERTO INCA

Guayaquil, Mayo 31 de 1999

68366

25890

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMAPÑIA**  
Guayaquil.-

*Adjunto al presente sírvase encontrar informe de auditoria externa a los Estados Financieros correspondiente al periodo 1998, el mismo que fue presentado en el momento del formulario RTI y lo rechazaron diciendo que ya no había obligación de presentarlos.*

*Por la atención que se sirva dar al presente me despido de ustedes.*

Atentamente,

  
Eco. Omar Merchán S.

c.c.file

OK Entero.

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
DIFASET S.A.

He examinado el Balance General de la Compañía DIFASET S.A., al 31 de Diciembre de 1998 el Estado de Resultados, el Estado del Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi auditoría.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la 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 relación con los Estados Financieros. La Auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de DIFASET S.A., al 31 de Diciembre de 1998 el resultado de sus operaciones y los Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



C.P.A. CARLOS A. HIDALGO RETTO  
SC-RNAE No. 038  
RNC No. 9104

Guayaquil, Marzo 15 de 1999

**DIFASET S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

	<u>Notas</u>	(Suces en Miles)
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b><u>CORRIENTE</u></b>		
Caja y Bancos		3.539
Cuentas por Cobrar		1.545
Inventarios	2	9.684.496
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>9.689.580</b>
Propiedad y Equipos Neto	3	5.463.361
<b>Total Activo</b>		<b>15.152.941</b>

**DIFASET S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

	<u>Notas</u>	(Suces en Miles)
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b><u>CORRIENTE</u></b>		
Obligaciones por Pagar	4	4.403.387
Cuentas por Pagar	5	408.740
		-----
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>4.812.127</b>
Largo Plazo	4	3.822.298
		-----
<b>Total Pasivo</b>		<b>8.634.425</b>
 <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital Social	6	5.457.042
Reserva Revalorización Patrimonio		1.061.474
		-----
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>6.518.516</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>15.152.941</b>
		=====

VEANSE LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**DIFASET S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

	(Suces en Miles)
<b><u>INGRESOS</u></b>	
Ventas	4.444.324
<b><u>EGRESOS</u></b>	
Costo de Ventas	-783.333
<b>Margen Bruto</b>	<u>3.660.991</u>
Gastos Operacionales	-129.249
Gastos Administrativos	-118.091
Gastos Financieros	-3.419.307
Otros Ingresos (Egresos)	156
<b>Total Gastos</b>	<u>-3.666.491</u>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<u>5.500</u> =====

**DIFASET S.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

(Suces en Miles)

<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>	
• Saldo al Inicio y Final del Año	5.457.042 =====
<b><u>RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO</u></b>	
Saldo al Inicio del Año	4.026.934
Incremento	-983.074
Transferencia	-1.982.386 -----
Saldo al Final del Año	1.061.474 =====
<b><u>REEXPRESION MONETARIA</u></b>	
Saldo al Inicio del Año	-2.303.008
Incremento	320.622
Transferencia	1.982.386 -----
Saldo al Final del Año	00 =====
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>6.518.516</b> =====

**DIFASET S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

(Suces en Miles)

Pérdida del Ejercicio	-5.500
Ajuste para Conciliar la pérdida Neta	
Depreciaciones y Amortizaciones	-9.854
Diferencia en Cambio	-496.971
 (Aumento) Disminución en:	
Inventarios	-36.200
Cuentas por Cobrar	1.546
 Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	135.243
 <b>Total Ajustes</b>	<b>-406.236</b>
 Efectivo Neto para Operaciones	-411.736
Incremento Obligaciones con Bancos	1.074.736
Disminución Deuda Largo Plazo	-670.063
 Disminución Neta en el Efectivo	-7.063
Efectivo al Inicio del Año	10.602
 Efectivo al Final del Año	3.539

**DIFASET S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

**1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

DIFASET S.A., es una compañía cuya actividad principal es la siembra y cultivo de la caña de azúcar para su venta en el mercado local.

**a) Base de presentación de los Estados Financieros**

Las cifras presentadas en estos Estados Financieros han sido determinados sobre la base de importes históricos, con excepción de los Activos y Pasivos no monetarios cuyos valores han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes.

**b) Valuación de Inventarios**

Al costo reexpresado que no exceden a los valores del mercado. Inventarios en tránsito al costo específico de incorporación.

**c) Propiedades y Equipos**

Están registradas al costo reexpresado, el cual es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 5% para edificios, 10% para instalaciones, maquinarias, equipos, muebles y 20% para vehículos.

**d) Transacciones en Moneda Extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera están registradas al tipo de cambio promedio en el mercado libre, excepto Pasivos por Importaciones para los cuales se utiliza la Tasa del Banco Central del Ecuador a la fecha de la importación.

**e) Diferencias en cambios**

Están originadas por transacciones, cancelaciones y ajustes de Activos y Pasivos denominados en moneda extranjera y son registrados directamente a los resultados de los ejercicios.

**2. INVENTARIOS**

Plantaciones 9.684.496  
=====

Los inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

**3. PROPIEDAD Y EQUIPOS**

	Saldo al 31/12/97	Incremento	Saldo al 31/12/98
Terreno	5.456.314	00	5.456.314
Edificio e Instalaciones	4.060	00	4.060
Equipos Varios	3.724	724	4.448
	-----	-----	-----
	5.464.098	724	5.464.822
(-) Depreciación Acumulada	-673	-788	-1.461
	-----	-----	-----
Neto	5.463.425	-64	5.463.361
	=====	=====	=====

Se revisaron los Cuadros de Reexpresión Monetaria preparados por la Compañía.

(Suces en Miles)

**4. OBLIGACIONES POR PAGAR**

**CORTO PLAZO**

Filanbanco		
Con vencimientos hasta 29/01/99	Interés 63%	543.692
Filanbanco		
Con vencimientos hasta 22/07/99	Interés 52.50%	1.337.000
Filanbanco US\$ 203.651		
Con vencimientos hasta 29/01/99	Interés 17.50%	1.399.491
Filanbanco US\$ 252.858		
Con vencimientos hasta 07/12/99	Interés 15.05%	1.123.204
<b>Total Corto Plazo</b>		<b>4.403.387</b>

**LARGO PLAZO**

Relacionadas: Banatel		1.014.319
Filanbanco US\$ 632.145		
Con vencimientos hasta 02/02/2000	Interés 15.05%	2.807.979
<b>Total Largo Plazo</b>		<b>3.822.298</b>
<b>Total Obligaciones por Pagar</b>		<b>8.225.685</b>

Tipo de Cambio promedio.

La Compañía ha entregado los Predios Rústicos como garantía.

Las Relacionadas se manejan bajo el sistema de cuenta corriente y no generan rendimiento.

**5. CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores	38.440
Intereses	363.786
Impuestos	6.514
	-----
<b>Total</b>	<b>408.740</b>
	=====

**6. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 1998, el Capital Social consiste de 5.457.042 acciones ordinarias con su valor nominal de S/. 1.000 cada una.

**7. IMPUESTO A LA RENTA**

Las autoridades fiscales han revisado las declaraciones del impuesto a la renta que ha presentado la compañía hasta el año terminado el 31 de Diciembre de 1996.

**8. RELACIONADAS**

Movimiento neto se revela en la nota 5.

**9. ACCIONISTAS**

La compañía no tiene préstamos con los accionistas.

**10. CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA NACIONAL**

Los cambios en el poder adquisitivo del sucre pueden tener un efecto importante en la contabilidad de los Estados Financieros de distintos periodos y en el resultado neto del año.

Al cierre del ejercicio económico se estableció por las Autoridades Económicas el 45% como índice para efectos de la Corrección Monetaria.

**11. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL**

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

**12. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL**

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

**13. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

**14. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME**

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

**15. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La Compañía hizo correcciones sobre el control interno que fueron recomendadas.

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
DIFASET S.A.

He examinado los Estados Financieros de DIFASET S.A., por el año terminado el 31 de Diciembre de 1998 he emitido mi dictamen sobre dichos Estados Financieros con fecha Marzo 15 de 1999.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formarme 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 de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas a los Estados Financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectué pruebas de cumplimiento de las obligaciones que tienen la compañía como agente de retención y percepción de impuesto a la renta. El cumplimiento por parte de mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación son responsabilidad de su administración, tales criterios podrían ser no compartidos por las autoridades competentes.

Los resultados de mis pruebas no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos de las obligaciones de DIFASET S.A., como agente de retención y percepción del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de Diciembre de 1998.



C.P.A. CARLOS A. HIDALGO RETTO  
SC-RNAE No. 038  
RNC No. 9104

Guayaquil, Marzo 15 de 1999