

# JOSE UGARTE A.

AUDITORES - CONSULTORES

Firma Miembro de : *Morison International*

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

RECIBIDO

1999 04 20 12:59

SECRETARIA DE ECONOMIA Y FINANZAS  
DIRECCION GENERAL DE ADMINISTRACION

A los accionistas de  
**COMEXPORT S. A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **COMEXPORT S. A.**, al 31 de diciembre de 1.998 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas 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, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

La compañía al 31 de Diciembre de 1.998 no ha considerado como pasivo corriente la porción corriente de las obligaciones a largo plazo por 1.742 millones de sucres, el cual debió presentarlo en el pasivo corriente, afectando de esta manera al capital de trabajo de la compañía.

En nuestra opinión excepto por lo mencionado en el párrafo tercero, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **COMEXPORT S. A.**, al 31 de diciembre de 1.998, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

  
**JOSÉ UGARTE A.**  
**SC-RNAE 055**  
**RNC No. 3742**  
Abril, 20 de 1999



**COMEXPORT S. A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.998**

---

**ACTIVO**

**NOTAS**

**ACTIVO CORRIENTE:**

**(Suces en miles)**

Caja y Bancos	3	33.671
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	1.014.952
Pagos Anticipados	5	112.623

Total Activo Corriente 1.161.246

**PROPIEDADES:**

6

Terrenos	1.111.334
Maquinarias y Equipos	1.854.737
Instalaciones	121.552
Muebles y Enseres	665.003
Vehículos	172.391
Inmuebles	7.859.939
Obras en Curso	10.494

Total al Costo 11.795.450

Menos Depreciación Acumulada ( 1.485.738)

Propiedades, neto 10.309.712

**OTROS ACTIVOS**

7

3.234

**TOTAL ACTIVO**

11.474.192

---

**PASIVO Y PATRIMONIO****NOTAS****PASIVO CORRIENTE:****(Suces en miles)**

Cuentas y Documentos por Pagar	8	627.095
Total Pasivo Corriente		<u>627.095</u>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	9	9.707.580
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>10.334.675</u>

**PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

Capital Social	10	100.000
Aporte Futuro Aumento de Capital		951.652
Reserva por Revalorización del Patrimonio		87.865
Total Patrimonio de Accionistas		<u>1.139.517</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>11.474.192</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**COMEXPORT S. A.**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.998**

(Suces en miles)

	<b><u>NOTAS</u></b>	
INGRESOS NETOS		3.364.763
(-) GASTOS DE OPERACIÓN		
Operación		( 898.760)
Ventas		( 597.719)
Administración		( 919.225)
<b><i>PERDIDA EN OPERACIÓN</i></b>		<hr/> 949.059
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Gastos Financieros		(4.448.752)
Otros Egresos/ Ingresos		( 21.785)
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>12</b>	<hr/> <b>( 3.521.478)</b> <hr/>

Ver notas a los estados financieros

**COMEXPORT S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.998**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>APORTE FUTURA CAPITALIZACION</b>	<b>RESERVA POR REVALORIZ PATRIMONIO</b>	<b>REEXPRESION MONETARIA</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>PRESENTE PRESENTE EJERCICIO</b>
	(Suces en miles)					
<b>Saldo al 01 Enero 1.998</b>	100.000	310.048	42.865	2'414.714	(1'568.722)	0
<b>CAMBIOS</b>						
Apropiación		751.652		-751.652		
Retiro de Aporte		-110.048				0
Corrección Patrimonial 1.998			45.000	-45.000		0
Corrección Monetaria 1.998				3'472.138		0
Perdida del Ejercicio 1.998						(3'521.478)
Compensación				(5'090.200)	1'568.722	3'521.478
<b>Saldo al 31 Diciembre 1998</b>	<u>100.000</u>	<u>951.652</u>	<u>87.865</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Ver notas de los Estados Financieros

**COMEXPORT S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.998**

<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>	<b>(Suces en miles)</b>
Pérdida del Ejercicio	( 3.521.478)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones y Amortizaciones	504.274
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	( 484.606)
Aumento en gastos anticipados	( 59.165)
Aumento de otros activos	1.289.933
Disminución en cuentas por pagar	123.298
Efectivo neto utilizado de actividades de operación:	( 2.147.744)
Efectivo usado en actividades de inversión:	
Compra de propiedades y equipos	( 292.338)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	( 292.338)
Efectivo proveniente por actividades de financiación:	
Aumento de obligaciones bancarias	2.516.014
Retiro de aportes de accionistas	( 110.048)
Efectivo neto provenientes de actividades de financiamiento	2.405.966
Disminución del efectivo y equivalentes	(34.116)
Efectivo y equivalentes al principio del año	67.787
<b>Efectivo y equivalentes al final de año</b>	<b>33.671</b>

Ver notas a los estados financieros

**COMEXPORT S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.998**

---

**1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

COMEXPORT S.A., fue constituida por escritura pública el 25 de Septiembre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Octubre del mismo año, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la prestación de servicios aduaneros, en calidad de Depósito Comercial, Públicos, y Almacenamiento Temporal de Mercaderías, además del transporte de mercaderías y alquiler de maquinarias utilizadas en esta actividad.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases de Presentación de los Estados Financieros:** Los estados financieros están presentados de acuerdo con normas y prácticas contables generalmente aceptados dictados por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Finanzas del Ecuador. Y le fue aplicado el sistema de Corrección Monetaria, de acuerdo al índice del 45% indicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo.

**Propiedades.-** Están registrados al costo, revalorizado. Ver nota 6. El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los gastos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados. De acuerdo a la Ley en vigencia, indicamos que se revisaron en términos generales, la revalorización del activo fijo en sus aspectos más significativos.

**Moneda Extranjera.-** Los activos y pasivos en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 1.998, están registrados al tipo de cambio en el mercado libre de S/. 6.702,00 por US\$1,00.

**Impuesto a la Renta y Participación de Empleados.-** la asignación del 15% a trabajadores se apropian de la utilidad. Y el 25% para Impuesto a la Renta.

**Reserva por Revalorización del Patrimonio.-** En 1.998, se registran los efectos de la corrección monetaria de las cuentas del patrimonio, excepto los efectos de la corrección monetarias de los resultados acumulados. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizada, libre de Impuesto a la Renta.

**Reexpresión Monetaria.-** A diciembre 31 de 1.998, los estados financieros registran los efectos de la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, sobre las cuentas de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de esta cuenta no está sujeta a revalorización. De acuerdo con la vigente Ley No. 51, el saldo deudor en la cuenta Reexpresión Monetaria puede ser compensado total o parcialmente en el balance general con la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. El saldo acreedor puede ser total o parcialmente capitalizado en la parte que exceda al saldo de las pérdidas acumuladas, incluyendo las del ejercicio, si las hubiere.

**3. CAJA - BANCOS**

**(Suces en miles)**

Efectivo	7.705
Cuentas Corrientes	25.966
<b>TOTAL</b>	<b>33.671</b>

(1) Incluye 5.043,76 suces al tipo de cambio de S/6.702 por c/dólar y además un sobregiro en libro de S/15'374.144.

**4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

**(Suces en miles)**

Documentos por Cobrar	651.325
Tiblansa	336.759
Empleados y Trabajadores	8.176
Otras cuentas por Cobrar	45.497
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables	(26.805)
<b>TOTAL</b>	<b>1.014.952</b>

La provisión para cuentas incobrables fue incrementada en S/6'513.249 este año, Cargado a resultado.

**5. PAGOS ANTICIPADOS**

	(Suces en miles)
Impuestos	112.623
<b>TOTAL</b>	<u>112.623</u>

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

En 1.998, las propiedades y equipos, son registradas al costo de adquisición más la revalorización, de acuerdo al Sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, estimada en base a los siguientes porcentajes anuales:

Inmuebles	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	20%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	20%

Al 31 de Diciembre de 1.998, la compañía incluye en propiedades, planta y equipos 295 millones de suces de adquisiciones realizadas; 3.471 millones de suces de incremento neto por revalorizaciones por efecto de la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria del año 1.998, dicho valor fue incluido en la cuenta Reexpresión Monetaria.

Los movimientos y saldos de Maquinarias y Equipos, Instalaciones, Muebles y Enseres, Vehículos, Herramientas, por el año terminado al 31 de Diciembre de 1.998, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente:

	Saldo a Enero 1 de 1.998	Adiciones	Bajas	Corrección Monetaria 1.998	Saldo al 31 Diciembre de 1.998
<i>(SUCRES EN MILES)</i>					
<b>COSTOS</b>					
Terrenos	628.505	0	0	482.829	1.111.334
Maquinarias y Equipo	1.255.496	0	0	599.241	1.854.737
Instalaciones	40.818	57.398	0	23.336	121.552
Muebles y Enseres	346.099	164.885	-3.440	157.459	665.003
Vehículos	75.442	63.000	0	33.949	172.391
Inmuebles	5.144.785	0	0	2.715.154	7.859.939
Obras en Curso	0	10.494	0	0	10.494
<b>Total Activo al Costo</b>	<b>7.491.145</b>	<b>295.777</b>	<b>-3.440</b>	<b>4.011.968</b>	<b>11.795.450</b>
<b>Menos Depreciación Acumulada</b>	<b>-442.862</b>	<b>-502.042</b>	<b>0</b>	<b>-540.834</b>	<b>-1.485.738</b>
<b>Total propiedades, Neto</b>	<b>7.048.283</b>	<b>-206.265</b>	<b>-3.440</b>	<b>3.471.134</b>	<b>10.309.712</b>

**7. OTROS ACTIVOS**

**(Suces en miles)**

Gastos de Organización	7.588
Gastos de Constitución	8.581
Amortiz. Acumulada Cargos Diferidos	(12.935)
<b>TOTAL</b>	<b>3.234</b>

**8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

**(Suces en miles)**

ROCALVI	25.533
SICOCAR S.A.	(1) 107.849
AUTORIDAD PORTUARIA GUAYAQUIL	51.750
BANUNION	(2) 13.404
FEBRES-CORDERO CIA. DE COMERCIO	(3) 95.500
PACIFICTEL	10.300
CIA. DE SEGURO	38.291
Deudas Fiscales y Sociales	191.747
CEPSA	10.462
Acreedores varios	82.259
<b>TOTAL</b>	<b>627.095</b>

(1) Representan 16.092 dólares al tipo de cambio de S/6.702 c/dólar

(2) Representan 2.000 dólares al tipo de cambio de S/6.702 c/dólar

(3) Representan 14.250 dólares al tipo de cambio de S/6.702 c/dólar

**9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

**(Suces en miles)**

**Obligaciones Bancarias (Banco del Pacífico)**

Saldo Operación CA 2297 a 2 años plazo  
con interés efectivo anual del 54% reajutable  
cada 90 días, con amortización mensual hasta el  
6 de Septiembre de 1.999

22.500

**9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (CONTINUACION)**

(Suces en miles)

Operación ME 40795 por US\$ 353.758 a 5 años Plazo, con interés efectivo anual del 18,07% con amortización mensual hasta el 2 de Enero del año 2.003	2.370.886
Operación Multisectorial No.70025 por US\$ 997.500 a 10 años plazo, con vencimientos semestrales hasta el año 2.005 al 14.70% de interés reajutable cada 90 días.	7.192.312
<b>Total Banco Pacífico</b>	<u>9.585.698</u>
<b>Accionistas</b>	<b>121.882</b>
	<u>9.707.580</u>
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<u><u>9.707.580</u></u>

**10. CAPITAL SOCIAL**

A diciembre 31 de 1.998, el capital social consiste de 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de S/.10.000,00 cada una.

**11. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

La compañía no ha tenido transacciones con compañías relacionadas.

**12. PERDIDA DEL EJERCICIO**

Al 31 de Diciembre de 1998, la compañía enjugó la pérdida del ejercicio más los resultados acumulados, con la cuenta Reexpresión Monetaria.

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

La compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales desde su constitución hasta la fecha de este informe.

#### **14. CONTRATOS**

La compañía mantiene 2 contratos con la Subsecretaría Nacional de Aduanas del Ministerio de Finanzas y Créditos Públicos de Concesión para el funcionamiento del Depósito Comercial Público y para el Almacenamiento Temporal de Mercancías mediante los cuales se autoriza a prestar servicios aduaneros de acuerdo a los artículos 29 y 49 al 51 de la Ley Orgánica de Aduanas y 84 y 201 al 208 de su reglamento. Las concesiones en referencia fueron otorgadas en Marzo de 1.996 y Septiembre de 1.995 respectivamente y tienen un plazo de 5 años renovable a criterio del Ministerio de Finanzas y Crédito Público.

#### **15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 1998 y la fecha de este informe no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

---