

Inf. Aud. 1998

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Compañía DUMASI S.A.

Hemos auditado el Balance General adjunto de la Compañía DUMASI S.A., al 31 de Diciembre de 1.998 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de cambios en la Situación Financiera por el año terminado en fecha antes expuesta. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, siendo responsabilidad de los auditores expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en un examen de Auditoria.

Esta revisión de Auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas las cuales requieren que la auditoria sea previamente planificada y luego realizada para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores que se consideren importantes.

Una auditoria debe incluir los siguientes aspectos:

- Un examen, a base de pruebas selectivas de las evidencias que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.
- Una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración y,
- Una evaluación de la presentación de los Estados Financieros.

Por lo anteriormente expuesto considero que la Auditoria que hemos efectuado proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la Situación Financiera de la Compañía DUMASI S.A. al 31 de Diciembre de 1998. Los resultados de sus operaciones y, los cambios en su posición Financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de Contabilidad generalmente aceptados y, en concordancia con normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

Tal como se expresa en las notas y anexos en los Estados Financieros que se adjuntan al presente.

Como se explica más ampliamente en la nota 2 a los Estados Financieros, la compañía reexpresó sus Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio de Accionistas acogiéndose a las disposiciones emitidas por el Gobierno Nacional.

Guayaquil, Abril 20 de 1.999


AUDITASA S.A.
REG.SC-RNAE-2-319


Econ. José Arrobo Reyes
C.P.A No. 8940
Casilla No. 09-01-11156

COMPAÑÍA DUMASI S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(EXPRESADO EN MILES DE SUCRES)

ACTIVO CORRIENTE

Cuentas por Cobrar 25,595,743 ✓

ACTIVO FIJO

Instalaciones	8,816,427 ✓	
Maquinarias y equipos	39,752,008 ✓	
(-) Dep. Acumulada	<u>-4,271,278 ✓</u>	<u>44,297,157 ✓</u>

TOTAL ACTIVO 69,892,900 ✓

PASIVO CORRIENTE

Documentos por pagar	62,056,584 ✓
Intereses por pagar	<u>1,376,724 ✓</u>

TOTAL PASIVO 63,433,308 ✓

PATRIMONIO

Capital Social	5,000 ✓
AP. FUT. CAP. De Socios	8,816,427 ✓
Resv. Por Rev. Patrimonio	-2,288,226 ✓
Resultado Pte. Ejercicio	<u>-73,609 ✓</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 69,892,900 ✓

Ver Notas a los Estados Financieros

COMPAÑÍA DUMASI S.A.
PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Dic/98

(Expresado en miles de sucres)

INGRESOS	7,959,973 ✓
(-) Costos:	
Depreciación	<u>-3,397,608 ✓</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>4,562,365 /</u>
(-) Gastos Operacionales:	
Administrativos	<u>-4,635,973 ✓</u>
RESULTADO PTE. EJERCICIO	<u>-73,608 /</u>

COMPANÍA DUMASI S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 Dic/ 98

(Expresado en miles de sucres)

	CAPITAL SOCIAL	REEXP. MONET.	APORTE CAPITAL	RESULTADO PTE. EJERC.	TOTAL
SALDO AL 31/XII/97	5,000	-0-	-0-	-0-	5,000 ✓
REEXP. ACTIVOS FIJOS	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
REEXPRESION PATRIMONIO	-0-	-2,288,225	-0-	-0-	-2,288,225 ✓
APORTE ACCIONISTAS	-0-	-0-	8,816,426	-0-	8,816,426 ✓
AJUSTE REEXP.MONET.	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
RESULTADO EJERCICIO	-0-	-0-	-0-	-73,608	-73,608 ✓
SALDO AL 31/12/98	5,000	-2,288,225	8,816,426	-73,608	6,459,593 ✓

Ver notas a los Estados Financieros

COMPAÑÍA DUMASI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.998

(Expresado en miles de sucres)

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE
DE OPERACIONES**

RESULTADO DEL EJERCICIO	-73,608 /
MAS: CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REQUIEREN DESEMBOLSOS DE FONDOS: DEPRECIACION	<u>-3,397,608 /</u>
TOTAL DE CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE OPERACIONES	<u>-3,471,216 /</u>

APLICACIÓN DE FONDOS

ADICIONES DE ACTIVO FIJO	41,313,781 /
DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>37,842,565 /</u>

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL
DE TRABAJO: AUMENTO (DISMINUCION)**

CUENTAS POR COBRAR	25,590,743 /
DOCUMENTOS POR PAGAR	- 62,056,584 /
INTERESES POR PAGAR	<u>- 1,376,724 /</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>-37,842,565 /</u>
---	-----------------------------

SALDO AL INICIO DEL AÑO	5,000
SALDO AL FINAL DEL AÑO	37,837,565

COMPAÑÍA DUMASI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 1998
(Expresado en miles de sucres)

1. CONSTITUCION Y OBJETIVOS

La Compañía DUMASI S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 4 de Octubre de 1995, su objetivo principal es la selección, contratación, evaluación y prestación de servicios de personal, servicios de limpieza, de computación y procesamiento de datos y otros contratos permitidos por la Ley.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- a) **PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS.-** La compañía DUMASI S.A. mantiene sus registros contables en sucres (S/.) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los Estados Financieros en páginas anteriores.
- b) **CORRECCION MONETARIA INTEGRAL.-** La compañía DUMASI S.A. se ha acogido al Decreto No 1454, publicado en el Registro Oficial No 378 del 10 de Febrero de 1994, el mismo que contiene el Reglamento sobre la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros.

Estos Decretos se aplicaron a los siguientes rubros:

- Activo Corriente no Monetario
- Pasivos no Monetarios
- Patrimonio

Se ha aplicado tomando el porcentaje anual del índice General de precios 45%, el mismo que se lo ha multiplicado por cada una de las cifras de los rubros monetarios arriba mencionados, tomando en consideración que para las adiciones de estos rubros por el año de 1998, se ha utilizado el porcentaje proporcional mensual, dependiendo de la fecha de dichas adiciones.

- c) **CAMBIOS EN EL NIVEL GENERAL DE PRECIO.-** Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base tradicional de costo histórico, en concordancia con los principios de Contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador, y por consiguiente, no pretende reflejar los cambios en el Poder Adquisitivo del sucre ecuatoriano, excepto por la Corrección Monetaria de los Activos Fijos efectuados de acuerdo con disposiciones legales y vigentes en el país.

La pérdida adquisitiva de la moneda ecuatoriana, puede tener un efecto importante en la comparabilidad de los Estados Financieros de distintos períodos y en el resultado del año.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de precio al consumidor, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

**AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DE**

	%
1994	25
1995	22
1996	26
1997	29.
1998	45

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Al cierre del ejercicio de 1998 este rubro está representado por:

CUENTAS POR COBRAR

25,595,743 ✓

4. CAPITAL.- La COMPAÑIA DUMASI S.A. tiene su capital al 31 de Dic/98 de la siguiente manera:

	# ACCIONES	VALOR
ABG. ALFREDO MIRANDA	4.999	4,999,000
ABG. MARISOL MIRANDA	<u>1</u>	<u>1,000</u>
TOTAL	<u>5,000</u>	<u>5,000,000</u>

5. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Entre el 31 de Diciembre de 1998 y la fecha de elaboración de Estados Financieros (20 de Abril de 1999, no se produjeron eventos de importancia que la administración pudiera tomar en consideración.