

"SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A."

INDICE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998

	Pág. #
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Notas a los Estados Financieros.	5/14



10 de mayo de 1999

Informe del Auditor Independiente

A los señores Accionistas de la Compañía
SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.

He auditado el balance general adjunto de la compañía, SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A., al 31 de diciembre de 1998, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera 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.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye, sobre la base de 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 mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la compañía, SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A., al 31 de diciembre de 1998, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,



Edin Mantilla C.
CFA. 1755

SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Suces)

CUENTAS DEL ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:		
DISPONIBLES		11,814,500
Caja y Bancos	<u>11,814,500</u>	
EXIGIBLES		1,410,638,648
Ctas. y Doc. por Cobrar	1,310,638,648	
Cta. Accionistas o Socios	<u>100,000,000</u>	
REALIZABLES		231,072,978
Inventarios	<u>231,072,978</u>	
DIFERIDOS		437,923,679
Pagos Anticipados	171,107,249	
Impuestos Diversos	<u>266,816,430</u>	
Total Activo Corriente		<u>2,091,449,805</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
FIJO		
Propiedades y Equipos, Neto		6,214,541,114
Bienes Depreciables	5,504,277,894	
Activos s/g. C.M.	810,426,589	
Total Activo Fijo	<u>6,314,704,483</u>	
Menos:		
(-) Depreciación Histórica	-87,135,182	
(-) Depreciación s/g. C.M.	-13,028,187	
Total Depreciaciones	<u>-100,163,369</u>	
DIFERIDO		2,696,484,110
Inversiones a l/p.	2,510,713,810	
Cargos Diferidos	<u>185,770,300</u>	
Total Activo no Corriente		<u>8,911,025,224</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO		<u><u>11,002,475,029</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Suces)

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:		
EXIGIBLES A CORTO PLAZO		10,081,571,462
Deudas Bancarias y Financieras	8,190,584,894	
Ctas. y Doc. por Pagar	1,617,855,244	
Créditos Diferidos	10,707,132	
Pasivos Acumulados	<u>262,424,192</u>	
Total Pasivo Corriente		<u>10,081,571,462</u>
PATRIMONIO		920,903,567
Capital Social	100,000,000	
Superávit Patrimonial	782,511,946	
P/G. del Ejercicio	<u>38,391,621</u>	
Total Pasivo no Corriente		<u>920,903,567</u>
TOTAL CTAS. DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>11,002,475,029</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.
ESTADO DE PERIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
 (Expresado en Sucres)

INGRESOS:

PRESTACION DE SERVICIOS		6,713,377,330
Almacenaje	5,604,816,862	
Alquiler de máquinas	29,346,853	
Carga y descarga	96,207,937	
Energía Eléctrica	341,853,557	
Manipuleo	191,415,313	
Roestiva	25,576,223	
Transporte	<u>424,160,585</u>	

EGRESOS

COSTOS OPERACIONALES		-4,979,804,586
Almacenaje	-565,022,240	
Beneficios sociales	-303,618,962	
Otros costos	<u>-4,111,163,384</u>	

Utilidad Operacional		1,733,572,744
-----------------------------	--	----------------------

Menos:

GASTOS ADMINISTRATIVOS		-191,886,836
Departamento Financiero	-86,329,239	
Departamento Administrativo	<u>-105,557,597</u>	

Utilidad Bruta		1,541,685,908
-----------------------	--	----------------------

Gastos Financieros		-1,509,974,908
Otros Ingresos		<u>6,680,621</u>

Utilidad antes de Provisiones		38,391,621
--------------------------------------	--	-------------------

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Suces)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑIA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el veintinueve de diciembre de mil novecientos noventa y cinco, ante el abogado Roger Arosemena Benites, Notario Titular Trigésimo Quinto, se constituyó la Compañía Anónima SVU, SOCIEDAD VERIFICADORA UNIVERSAL S.A., que se registrará por la Ley de Compañías.

La Compañía se dedicará a la prestación de los servicios aduaneros establecidos por la Ley y Reglamentos y entre ellos el de verificación, inspección, certificación y aforo de mercancías a importarse, en los puertos de embarque o de destino y, de mercancías nacionales a exportarse, para la constatación de su calidad, cantidad, precio, origen determinación de su clasificación arancelaria, valor aduanero y tributos aduaneros, para lo cual efectuará todos los análisis y comprobaciones previstos por la Ley y Reglamentos.

La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, cantón del mismo nombre, provincia del Guayas, República del Ecuador, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del país.

El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años contados a partir de la inscripción de la Escritura de Constitución de la misma, en el Registro Mercantil.

El capital social suscrito de la Compañía es de doscientos millones 00/100 de suces.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a principios contables debidamente aceptados.

a) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Las Propiedades y Equipos se encuentran registradas al costo de adquisición más los efectos de la aplicación de corrección monetaria, según lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno.

b) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimientos y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

d) SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA:

Esta practica de ajustes a los Estados Financieros se lo efectúa a fin de reflejar los efectos de la inflación basada en el Decreto Ejecutivo No. 2411 de diciembre de 1994 y sus reformas, en base al Índice Nacional de Precios al Consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Las partidas reajustadas corresponden a las cuentas de Inventarios, Propiedades, Planta y Equipos, Obligaciones de Pagos en moneda extranjera y al Patrimonio de los Accionistas.

e) CORRECCION MONETARIA:

Las obligaciones de pago en moneda extranjera registran al tipo de cambio de la fecha de la transacción y al momento del pago o liquidación.

El diferencial cambiario se registra con el cargo a la cuenta de Reexpresión Monetaria. Estas obligaciones están ajustadas al 31/12/98 al tipo de cambio del mercado libre.

f) REEXPRESION MONETARIA:

En esta cuenta se registran los resultados de los ajustes de las cuentas del Activo y Pasivo no Monetario y del Patrimonio de los Accionistas. De acuerdo con el Decreto No. 2411, el saldo acreedor de esta cuenta, después de conjugar Pérdidas Acumuladas, puede ser total o parcialmente capitalizado, previo el pago del Impuesto del 20%.

g) INVERSIONES:

La compañía mantiene inversiones no corrientes representadas por certificados de inversión y depósitos a plazo fijo.

3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de la cuenta de caja y bancos se forma de la siguiente manera:

<u>Caja Chica</u>		5,500,000
Oficina	1,000,000	
Puerto	2,500,000	
División transporte	<u>2,000,000</u>	
<u>Bancos</u>		6,314,500
Bco.Bolivariano m/n.	2,606,500	
Bco.Bolivariano m/e.	<u>3,708,000</u>	
B/G		<u><u>11,814,500</u></u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de la cuenta y documentos por cobrar consistía en:

<u>Cientes</u>		1,297,062,938
Maerks del Ecuador S.A.	168,508,777	
Inchape Shipping Services	42,303,439	
Crowley American Transport	576,341,608	
Bridge Intermodal Ecuador S.A.	281,175,725	
Ecuastibas	29,087,132	
Modalmar S.A.	32,037,484	
Tecnaves	41,077,080	
Papelería Nacional S.A.	12,912,761	
Citadella	12,152,943	
Diversos Clientes	<u>101,465,989</u>	
<u>Ptuos. Y anticipos sueldos</u>		13,575,710
Miriam de Rosales	4,000,000	
Richard Moreira	1,000,000	
Jacinto E. Macías	500,000	
Vidal Zapatier Z.	2,066,667	
Linda Gordillo L.	500,000	
Tania Urriola R.	500,000	
Diversos empleados	<u>5,009,043</u>	
B/G		<u>1,310,638,648</u>

5.- IMPUESTOS DIVERSOS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de esta cuenta consistía en:

Retención en la Fuente		-2.680,673
1%	-841,065	
2%	-1,660,208	
3%	<u>-179,400</u>	
Impuesto al valor agregado		210,814,494
10% IVA. ingresos	-339,278,367	
costos	<u>550,092,861</u>	
Impuestos retenidos		<u>58,682,609</u>
 B/G		 <u>266,816,430</u>

6.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de esta cuenta consistía en:

	costo <u>histórico</u>	<u>revalorizado</u>	<u>balance</u>
<u>Bienes Depreciables</u>			
Equipo de oficina	5,872,864		5,872,864
Muebles de oficina	2,375,000		2,375,000
Equipos de computación	14,495,205		14,495,205
Equipos varios	78,690,901		78,690,901
Maq.Portacontenedores	<u>5,402,843,924</u>	<u>810,426,589</u>	<u>6,213,270,513</u>
Costos	5,504,277,894	810,426,589	6,314,704,483
o/o Depreciación	<u>-87,135,182</u>	<u>-13,028,187</u>	<u>-100,163,369</u>
B/G	<u>5,417,142,712</u>	<u>797,398,402</u>	<u>6,214,541,114</u>

7.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de la cta.deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera:

<u>Bancarias - Sobregiros</u>		86,398,894
Bco.Filanbanco m/n.	21,712,425	
Bco.Filanbanco m/e.	<u>64,686,469</u>	
<u>Banco Filanbanco</u>		8,104,186,000
Op. # vto.	1,120,000,000	
Op. # vto.	<u>6,984,186,000</u>	
		<hr/>
B/G		<u>8,190,584,894</u>

8.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de esta cuenta consistía en:

<u>Seguros Generales</u>		95,902,008
Rocafuerte	20,429,888	
Colonial	44,292,235	
Cía.Ecuatoriana	4,627,260	
Atlas	<u>26,552,625</u>	
<u>Proveedores</u>		1,521,953,236
Multitrans S.A.	170,499,625	
Agrate S.A.	253,903,997	
Aretina S.A.	96,513,517	
Servicios Mariscal	26,306,500	
Almaquil	213,556,980	
Del Agro S.A.	22,921,261	
Cotencil	90,644,496	
Galagans S.A.	18,279,125	
Daniel Conforme	11,450,000	
Araul S.A.	27,617,962	
Crowley American	14,486,030	
Conagvesa	70,572,480	
Almaquil	52,090,500	
Chemproind	4,826,250	
J.P. Construcciones	286,472,680	
Vaciport S.A.	10,100,000	
Trinity Transport	4,700,000	
El Bodegón	4,625,000	
Marinc & Industrial	74,682,600	
Diversos	<u>67,704,233</u>	
B/G		<u>1,617,855,211</u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 1998, el saldo de esta cuenta consistía en:

<u>Beneficios Sociales</u>		33,483,136
IESS.- aportes	5,663,277	
Fondos de reserva	6,391,797	
Décimo tercer sueldo	4,684,249	
Décimo cuarto sueldo	2,217,765	
Décimo quinto sueldo	712,488	
Vacaciones	<u>13,813,560</u>	
Intereses bancarios		<u>228,941,056</u>
B/G		<u><u>262,124,192</u></u>