

REYSAHIWAL S.A.

INFORME DE COMISARIO

Al 31 de diciembre de 1997



A los Señores Accionistas y Directores de  
**REYSAHIWAL S.A.**

En mi calidad de Comisario de **REYSAHIWAL S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el numeral 4to. del Art. 321 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de diciembre de 1997 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó 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 en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición, debo indicar:

#### **1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado de mi examen, basado en el alcance de mi revisión, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

## 2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

## 3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía. El acceso de personal autorizado está limitado por seguridades adecuadas con la que cuenta la Compañía. Los activos fijos e inventarios están cubiertos con pólizas de seguros contra los riesgos de robo e incendio; además dispone de un seguro de fidelidad. Los procedimientos establecidos para el control de los inventarios, incluyen disposiciones en cuanto a que éstos se reciban y se entreguen solamente en base a autorización, el que se cuenten e inspeccionen al momento de su recepción o entrega y en la toma física de inventarios.

Los componentes de los estados financieros de la Compañía, principalmente entre ellos:

	S/m.
Activos	72,653,389
Pasivos corrientes	11,552,283
Pasivo a largo plazo	4,761,846
Patrimonio de los accionistas	56,339,260
Utilidad del ejercicio	32,161

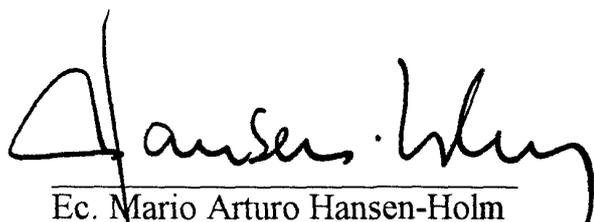
han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **REYSAHIWAL S.A.**, al 31 de diciembre de 1997 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del balance general de **REYSAHIWAL S.A.**, al 31 de diciembre de 1997 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

Guayaquil - Ecuador  
Enero 30 de 1998



Ec. Mario Arturo Hansen-Holm  
C.E.Q. No. 1720

**REYSAHIWAL S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**  
**(EXPRESADO EN MILES DE SUCRES)**

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	
Caja y bancos	19,364	Documentos y cuentas por pagar:	
Documentos y cuentas por cobrar:		Compañías relacionadas	11,067,356
Clientes	75,997	Proveedores y otros	171,825
Otros	1,432,330	Gastos acumulados:	
Inventarios	5,898,479	Intereses	237,748
Gastos pagados por anticipado	<u>13,528</u>	Beneficios sociales y otros	44,658
Total activos corrientes	<u>7,439,698</u>	Impuesto a la renta	15,536
		Participación a trabajadores	<u>15,160</u>
		Total pasivos corrientes	<u>11,552,283</u>
<b>INVERSIONES</b>	<u>7,759</u>	<b>PASIVOS A LARGO PLAZO:</b>	
<b>ACTIVO FIJO - Neto</b>	<u>64,712,945</u>	Obligaciones bancarias	4,415,000
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<u>269,028</u>	Accionistas	225,121
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>223,959</u>	Jubilación patronal	<u>121,725</u>
		Total pasivos a largo plazo	<u>4,761,846</u>
		Total pasivos	<u>16,314,129</u>
		<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	
		Capital social	2,980,000
		Reserva legal	7,178
		Reserva por valuación	38,294,456
		Reserva facultativa	109,163
		Reserva por revalorización del patrimonio	12,912,366
		Reexpresión monetaria	1,976,878
		Utilidades retenidas	27,058
		Utilidad del ejercicio	<u>32,161</u>
		Total patrimonio de los accionistas	<u>56,339,260</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>72,653,389</u></u>	<b>TOTAL</b>	<u><u>72,653,389</u></u>

**REYSAHIWAL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997**  
**(EXPRESADO EN MILES DE SUCRES)**

Ventas netas	5,297,673
Costos de venta y operación	<u>4,999,542</u>
Utilidad bruta	<u>298,131</u>
Gastos de administración, ventas y bodegas	2,776,452
Gastos financieros	<u>8,815</u>
Utilidad operacional	<u>(2,487,136)</u>
Diferencia en Cambio	289,913
Otros (neto)	<u>(2,828,293)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>51,244</u>
<b>MENOS:</b>	
Participación a trabajadores	7,687
Impuesto a la renta	7,823
Reserva legal	<u>3,573</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u><u>32,161</u></u>