

**C.P.A. CARLOS A. HIDALGO RETTO**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

---

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
INVERESTE S.A.**

He examinado el Balance General de **INVERESTE S.A.**, al 31 de Diciembre de 1999, el Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino 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 Auditoria.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluyo aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoria también incluyo 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 Auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de **INVERESTE S.A.**, al 31 de Diciembre de 1999, y sus 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, Septiembre 28 del 2000

**INVERESTE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

	Notas	(Suces en Miles)
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
Caja y Bancos		5.219.767
Inversiones	2	16.286
Cuentas por Cobrar	3	60.894.260
Inventarios	4	1.025.481
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>67.155.794</b>
Edificio e Instalaciones		32.299.326
Otros Activos	5	100.547.875
<b>Total Activo</b>		<b>200.002.995</b>

**INVERESTE S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

	Notas	(Suces en Miles)
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Cuentas por Pagar	6	27.845.474
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>27.845.474</u>
Largo Plazo	7	172.152.521
<b>Total Pasivo</b>		<u>199.997.995</u>
 <b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital Social	8	5.000
<b>Total Patrimonio</b>		<u>5.000</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>200.002.995</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**INVERESTE S.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

	(Suces en Miles)
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>	
Saldo al Inicio y Final del Año	5.000 =====
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>5.000</b> =====

**INVERESTE S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

(Suces en Miles)

Fondos Disponibles	
(Aumento) Disminución en:	
Cuentas por Cobrar	-59.325.110
Inventarios	699.000
Otros Activos	-74.909.497
Aumento (Disminución) en:	
Cuentas por Pagar	-7.744.099
<b>Total Fondos Disponibles</b>	<b>-141.279.706</b>
Incremento Largo Plazo	172.152.521
Incremento Activo Fijo	-32.299.326
Incremento Inversiones	-16.286
Disminución Neta del Efectivo	-1.442.797
Efectivo al Inicio del Año	6.662.564
Efectivo al Final del Año	<u><u>5.219.767</u></u>

**INVERESTE S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

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

**INVERESTE S.A.**, es una empresa cuya actividad es importación, exportación, compra venta, construcción. Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

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

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías las que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en que no contemplan el ajuste de los Estados Financieros para reconocer en forma integral los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo del sucre, excepto por el Balance General que fue preparado aplicando el Sistema de Reexpresión Monetaria de conformidad con lo establecido en disposiciones legales, utilizando para ello, principalmente el índice de precios al consumidor a nivel nacional para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias.

**b) Transacciones en Moneda Extranjera**

Los registros contables de **INVERESTE S.A.**, son mantenidos en sucres (S/), la unidad monetaria de la República del Ecuador. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera (principalmente en dólares de los Estados Unidos de América - US\$) han sido registrados en sucres utilizando las tasas de cambio apropiadas vigentes.

(Suces en Miles)

**2. INVERSIONES**

INSTITUCION	TIPO	VALOR
Banco de Crédito	CDR	13.382
Banco Continental	Ripos	2.904
<b>Total</b>		<b>16.286</b>

**3. CUENTAS POR COBRAR**

Cientes	4.629.527
Afiliadas: Pronobis	5.248.398
Banco de Crédito	745.855
Maxprin Cía. Ltda.	23.947.440
Mobilsol	19.662.256
Benton	4.848.302
Otras	304.749
Impuestos	3.476
Anticipo Contratistas	1.434.243
Otros	70.014
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>60.894.260</b>

**4. INVENTARIOS**

Materiales en Bodega	1.025.481
----------------------	-----------

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

(Suces en Miles)

**5. OTROS ACTIVOS**

Gastos Preoperacionales 100.547.875

**6. CUENTAS POR PAGAR**

Contratistas	7.574.729
Afiliadas: Pronobis	780.259
Banco de Crédito	14.368.871
Tradecorp Security	5.119.172
Impuestos	2.443
<b>Total</b>	<u>27.845.474</u>

**7. LARGO PLAZO**

Reservaciones de Oficinas 172.152.521

**8. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 1999, el Capital Social consiste de 5.000 acciones ordinarias con un valor nominal de S/. 1.000 cada una, la compañía debe aumentar su capital a 20.000 (suces en miles).

**9. IMPUESTO A LA RENTA**

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre de 1999.

**10. ESTADO DE RESULTADOS**

La Compañía no presenta Estado de Resultados, todo se registra como Gastos Pre-Operaciones, Edificios en construcción.

**11. ACCIONISTAS**

No ha recibido ni entregado préstamos de los accionistas.

**12. RELACIONADAS**

Valor neto revelado en las notas 3 y 6.

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

Los cambios en el poder adquisitivo del sucre puede tener un efecto importante en los estados financieros de distintos períodos y en el resultado neto del año.

Al cierre del ejercicio económico se estableció por las Autoridades Económicas en 53% como índice para efectos de la corrección monetaria.

**14. 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.

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

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

**16. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

No se registran activos y pasivos contingentes.

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

No existieron acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

**18. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES**

La compañía no tiene correcciones sobre el control interno, primera Auditoria.

**C.P.A. CARLOS A. HIDALGO RETTO**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

---

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
INVERESTE S.A.**

He examinado los Estados Financieros de **INVERESTE S.A.**, por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999 y he emitido mi dictamen sobre dichos Estados Financieros con fecha Septiembre 28 del 2000.

Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos Estados Financieros, estas normas requieren que una auditoria 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 de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectúe pruebas de cumplimiento de las obligaciones que tiene la compañía como agente de retención y percepción del impuesto a la renta. El cumplimiento por parte de las 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 **INVERESTE S.A.**, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta por el año terminado al 31 de Diciembre de 1999.



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

Guayaquil, Septiembre 28 del 2000