

# Informe del Comisario

A los Señores Accionistas  
de Importadora y Exportadora Jeffrey's S.A.:

He examinado el balance general adjunto de Importadora y Exportadora Jeffrey's S.A. al 31 de Diciembre de 1999, y el correspondiente estado de pérdidas y ganancias y utilidades retenidas por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar mi opinión sobre estos estados financieros basada en mi examen.

Mi examen fue efectuado de acuerdo con normas establecidas en la Ley de Compañías y el Reglamento sobre requisitos de información promulgado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 92.1.4.3.0014 de septiembre 18 de 1992. Estas normas requieren que obtenga certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Incluye el examen, sobre la base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. También la evaluación de los principios contables utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la Administración: así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi examen provee una base razonable para expresar mi opinión.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado parcialmente, de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Reglamento sobre Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros expedido según decreto ejecutivo N° 1454 de Febrero de 1994, (Reglamento de Corrección Monetaria).

En mi opinión los estados financieros examinados están acordes a los registros contables y presentan razonablemente la posición financiera de Importadora y Exportadora Jeffrey's S.A. al 31 de Diciembre de 1999 y el resultado de sus operaciones por el ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Este Informe del comisario es exclusivo para información de los accionistas, directores y administradores de Importadora y Exportadora Jeffrey's S.A., así como de la Superintendencia de Compañías y no puede ser utilizado para otro propósito.

De los señores Accionistas, muy atentamente

  
Sonia Moreno  
Comisario

Marzo 30, 2000

IMPORTADORA Y EXPORTADORA JEFFRY'S S.A.

**Balance General**  
Al 31 de Diciembre de 1999

<b>Activos</b>	
<b>Activos Corrientes</b>	
CAJA	381,300
BANCOS	167,541,533
CLIENTES	145,647,137
ACCIONISTAS POR COBRAR	9,710,000
DEUDORES	389,000
ANTICIPO Y PRESTAMOS	-935,000
	<hr/>
Total Activos Corrientes	322,733,970
<b>Activos Fijos</b>	
FIJOS DEPRECIABLES	54,023,326
DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS	-14,496,997
REEXPRESION DE ACTIVOS FIJOS	44,942,055
REEXP. DE DEP. ACUM. DE ACTIVOS	-12,143,455
	<hr/>
Total Activos Fijos	72,324,929
<b>Activo Diferido</b>	
GASTOS PREPAGADOS	6,000,000
GASTOS DE CONSTITUCION	2,113,312
RETENCIONES	1,110,451
	<hr/>
Total Activos	404,282,662
<b>Pasivos</b>	
<b>Pasivos Corrientes</b>	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	157,269,164
PARTICULARES POR PAGAR	83,267,720
CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS	-12,560,362
RETENCIONES	10,092,857
APORTES AL SEGURO POR PAGAR	10,976,006
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	14,012,443
	<hr/>
Total Pasivo	263,057,828
<b>Patrimonio</b>	
CAPITAL PAGADO	141,224,835
<i>Capital suscrito y pagado</i>	5,000,000
<i>Reserva legal</i>	15,000,000
<i>Reexpresión monetaria</i>	18,455,249
<i>Reserva por revalorización del patrimonio</i>	18,045,731
<i>Utilidad / pérdida del ejercicio</i>	-1,503,133
<i>Utilidad / pérdida presente ejercicio</i>	86,226,988
<i>Capital suscrito no pagado</i>	-
	<hr/>
Total Patrimonio	141,224,835
Total Pasivo y Patrimonio	404,282,662

IMPORTADORA Y EXPORTADORA JEFFRY'S S.A.

**Estado de Resultados**

Año Terminado el 31 de Diciembre de 1999

---

**Ingresos**

**Ingresos Operacioneales**

CARGA AEREA 331,930,018

Total Ingresos 331,930,018

**Egresos**

GASTOS DE ADMINISTRATIVOS 102,987,583

GASTOS VARIOS 148,752,856

GASTOS OPERACIONALES 8,441,223

GASTOS DE VENTAS 61,821,042

Total Egresos 322,002,704

Resultado del ejercicio 9,927,314

Menos: Participación de trabajadores 1,489,097

Impuesto a la renta 1,265,733

Utilidad Neta 7,172,484

**Información Suplementaria**

Año Terminado el 31 de Diciembre de 1999

---

**A. OPINIÓN DE AQUELLOS ASPECTOS REQUERIDOS POR LA RESOLUCIÓN N° 92.1.4.3.014 DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.**

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución N° 92.1.4.3.014 de la Superintendencia de Compañías expedida el 18 de Septiembre de 1992 y publicada en el Registro Oficial N° 44 del 13 de Octubre de 1992, a continuación presentamos nuestra opinión de aquellos aspectos requeridos por la mencionada Resolución.

1. En mi opinión los Administradores de Importadora y Exportadora Jeffry's S.A. han cumplido razonablemente las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como todas aquellas resoluciones dictadas por la Junta General de Accionistas y por el Directorio de la compañía.
2. La estructura funcional de Importadora y Exportadora Jeffry's S.A. ha sido diseñada para brindar un control interno contable y administrativo adecuado en un grado razonable (no absoluto) de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros esta sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.
3. En mi opinión existe correspondencia, entre los estados financieros y registros contables de Importadora y Exportadora Jeffry's S.A. de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Para el desempeño de mis funciones de comisario de Importadora y Exportadora Jeffry's S.A., hemos dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 321 de la Ley de Compañías.
5. La Compañía mantiene vigentes las pólizas de seguros necesarias para proteger sus activos, así como los de otros funcionarios cuando fuere del caso.
6. He cumplido con las disposiciones legales y profesionales con absoluta independencia de criterio, y el ejercicio de derecho ilimitado de inspección y vigilancia, en forma razonable, sobre las operaciones de la Compañía, sin dependencia de la administración y en interés de ustedes, señores accionistas.

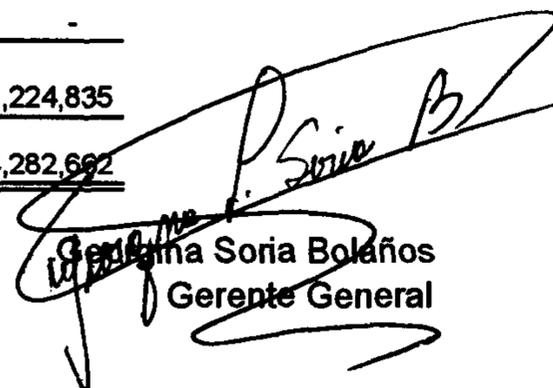
## **Estados Financieros Internos**

# JEFFRY'S S.A.

Balance General  
Al 31 de Diciembre de 1999

	Saldos ajustados
<b>Activos</b>	
<b>Activos Corrientes</b>	
CAJA	381,300
BANCOS	167,541,533
CLIENTES	145,647,137
ACCIONISTAS POR COBRAR	9,710,000
DEUDORES	389,000
ANTICIPO Y PRESTAMOS	-935,000
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>322,733,970</b>
<b>Activos Fijos</b>	
FIJOS DEPRECIABLES	54,023,326
DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS	-14,496,997
REEXPRESION DE ACTIVOS FIJOS	44,942,055
REEXP. DE DEP. ACUM. DE ACTIVOS	-12,143,455
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>72,324,929</b>
<b>Activo Diferido</b>	
GASTOS PREPAGADOS	6,000,000
GASTOS DE CONSTITUCION	2,113,312
RETENCIONES	1,110,451
<b>Total Activos</b>	<b>404,282,662</b>
<b>Pasivos</b>	
<b>Pasivos Corrientes</b>	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	157,269,164
PARTICULARES POR PAGAR	83,267,720
CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS	-12,560,362
RETENCIONES	10,092,857
APORTES AL SEGURO POR PAGAR	10,976,006
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	14,012,443
<b>Total Pasivo</b>	<b>263,057,828</b>
<b>Patrimonio</b>	
CAPITAL PAGADO	141,224,835
<i>Capital suscrito y pagado</i>	5,000,000
<i>Reserva legal</i>	15,000,000
<i>Reexpresión monetaria</i>	18,455,249
<i>Reserva por revalorización del patrimonio</i>	18,045,731
<i>Utilidad / pérdida del ejercicio</i>	-1,503,133
<i>Utilidad / pérdida presente ejercicio</i>	86,226,988
<i>Capital suscrito no pagado</i>	-
<b>Total Patrimonio</b>	<b>141,224,835</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>404,282,662</b>

  
Ing. Letty Zambrano  
Contadora

  
Gertrudis Soria Bolaños  
Gerente General

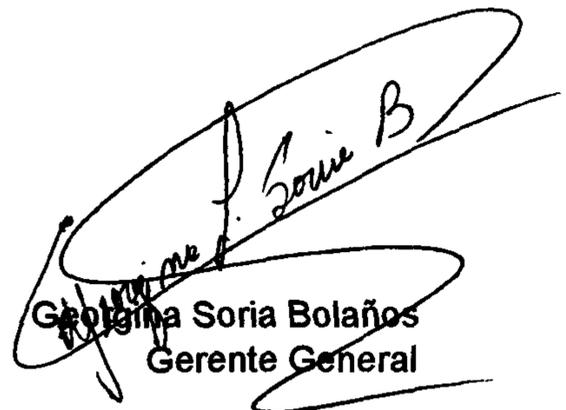
# JEFFRY'S S.A.

Estado de Resultados  
Al 31 de Diciembre de 1999

	May - Dic
<b>Ingresos</b>	
<b>Ingresos Operacioneales</b>	
Servicios	<u>331,930,018</u>
<b>Total Ingresos</b>	<u>331,930,018</u>
<b>Egresos</b>	
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS	102,987,583
GASTOS VARIOS	148,752,856
GASTOS OPERACIONALES	8,441,223
GASTOS DE VENTAS	<u>61,821,042</u>
<b>Total Egresos</b>	<u>322,002,704</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	9,927,314
<b>Menos: Participación de trabajadores</b>	1,489,097
Impuesto a la renta	1,265,733
<b>Utilidad Neta</b>	<u><u>7,172,484</u></u>



Ing. Letty Zambrano  
Contadora



Georgetta Soria Bolaños  
Gerente General