MARIANO ROJAS LOPEZ

AUDITOR EXTERNO – CONSULTOR

86334

CENTRO DE EXPOSICIONES MITAD DEL MUNDO
CEMEXPO SA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AÑO 2003

Quito: Manuel Iturrey 134 y Coruña Teléfono 2 525969

CENTRO DE EXPOSICIONES MITAD DEL MUNDO CEMEXPO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

CONTENIDO

* OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO
* ESTADOS FINANCIEROS
* NOTAS EXPLICATIVAS

OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

Señores Accionistas y Directores de
CENTRO DE EXPOSICIONES MITAD DEL MUNDO CEMEXPO S.A.

1 Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **CENTRO DE EXPOSICIONES MITAD DEL MUNDO CEMEXPO S.A.** al 31de diciembre de 2003 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha . Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía; nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en la auditoria practicada.

2 El examen de auditoria fue efectuado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El trabajo de auditoria incluyó el examen en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros como son libros diarios, mayores, auxiliares, comprobantes de ingreso, comprobantes de egreso, facturas y demás documentos de soporte de la contabilidad. Incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros y del sistema de control interno. Consideramos que la auditoria llevada a cabo provee una base razonable para expresar una opinión.

3 Según se explica en la Nota 1 de los Estados Financieros la operación de la compañía está vinculada a prestar servicios como centro de ferias, exposiciones y convenciones.

OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO
CENTRO DE EXPOSICIONES MITAD DEL MUNDO CEMEXPO S.A.

4 Efectuamos pruebas sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias que tiene la Compañía. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias son de responsabilidad de la administración; tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes. Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones que en nuestra opinión se consideren incumplimientos de CENTRO DE EXPOSICIONES MITAD DEL MUNDO CEMEXPO S.A. como agente de retención y percepción de impuestos en el año terminado el 31 de diciembre de 2003. El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias requerido por el Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

5 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CENTRO DE EXPOSICIONES MITAD DEL MUNDO CEMEXPO S.A.** al 31 de diciembre de 2003, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo en el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados., según se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

Quito, a 30 de enero de 2004

Mariano Rojas L.
Auditor Externo
RNAE 183

CENTRO DE EXPOSICIONES MITAD DEL MUNDO CEMEXPO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares)

ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja		24.454,46
Bancos		7.388,04
Clientes		112.932,51
Cuentas por cobrar		16.436,40
Inventarios		21.776,09
Gastos anticipados		1.924,67
Impuestos anticipados		31.727,53
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**216.639,70**
ACTIVO FIJO		
Costo y corrección	6.768.168,23	
Menos: depreciación acumulada	-996.604,01	**5.771.564,22**
CARGOS DIFERIDOS		
Gastos de constitución		**182,64**
TOTAL DE LOS ACTIVOS		**5.988.386,56**

PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVOS CORRIENTES	
Proveedores	6.105,66
Anticipo de clientes	1.638,00
Hipoteca terreno	120.000,00
Intereses por pagar	60.565,00
Impuestos por pagar	3.626,85
Varios acreedores	5.073.423,82
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**5.265.359,33**
PASIVO NO CORRIENTE	
Hipoteca terreno	**130.000,00**
PATRIMONIO	
Capital	491.620,00
Reservas de capital	56,07
Reserva legal	62.165,41
Reserva facultativa	248.168,07
Pérdida del año 2003	-208.982,32
TOTAL DEL PATRIMONIO	**593.027,23**
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO	**5.988.386,56**
TOTAL DE LOS ACTIVOS	5.988.386,56
	0,00

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

CENTRO DE EXPOSICIONES MITAD DEL MUNDO CEMEXPO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares)

Ingresos por ferias	1.039.639,58
Ingresos por eventos varios	98.028,63
Ingresos ferias 2002	492,61
Total ingresos	**1.138.160,82**
Menos: Costo de ferias y eventos	-534.744,81
Utilidad bruta en ventas	**603.416,01**
Menos: Gastos de operación	-754.439,09
Utilidad operacional	**-151.023,08**
Mas: Otros ingresos	5.916,83
Menos: gastos financieros	-63.876,07
PERDIDA DEL AÑO 2003	**-208.982,32**

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

CENTRO DE EXPOSICIONES MITAD DEL MUNDO CEMEXPO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Nota 1.- DESENVOLVIMIENTO OPERACIONAL

La Compañía se dedica a prestar servicios como centro para ferias y exposiciones, con ese objeto cuenta con un local que está ubicado en la autopista que conduce a la mitad del mundo. Fue construido especialmente para ese efecto y por consiguiente tiene todas las instalaciones y comodidades para el desarrollo de los eventos.

En la contabilidad se encuentra detallada en forma clara y veraz de todas las ferias y eventos realizados en el año 2003.

Nota 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Aspectos generales

La compañía utiliza los principios y prácticas contables que son de general aceptación en el Ecuador, basados fundamentalmente en el principio de costo histórico.

Activo fijo

Están registrados en la contabilidad y se presentan en el Estado de Situación Financiera al costo de construcción o adquisición, y que además fueron ajustados en el año 2000 por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 17. La depreciación anual que disminuye el valor de estos bienes se calcula en base de las tasas que son aplicadas en el medio de acuerdo con lo establecido en la Ley Tributaria.

La depreciación cargada a resultados en año 2003 fue de USD $ 308.687.57

Reconocimiento de gastos

Los costos y los gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque los pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

Impuesto a la renta

La compañía en el período de enero a diciembre de 2003 obtuvo una pérdida de USD $ 208.982.32 por consiguiente no paga impuesto a la renta por dicho año.

Sistema contable

El sistema contable con módulos integrados utilizado por la Compañía es propio y está diseñado de acuerdo a sus necesidades.

Nota 3.- CAJA Y BANCOS

Corresponde a los saldos conciliados que en dinero efectivo tenía la Compañía al 31 de diciembre de 2003

Caja y bancos	Dólares
Caja chica	150,00
Fondo rotativo	24304,46
Banco Internacional	7.388,04
Total	**31.842,50**

Nota 4.- CLIENTES

El saldo de $ 112.932.51 corresponde a los valores de la facturación de las ferias realizadas y que no se han recaudado al 31 de diciembre de 2003

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar	Dólares
Documentos por cobrar	6.387,60
Anticipos a proveedores	384,35
Anticipos a terceros	158,00
Depósitos en garantía	4.525,00
Otras cuentas	4.981,45
Total	**16.436,40**

Nota 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuestos anticipados	
Impuesto a la renta retenido a la Compañía	24.624,00
Iva retenido por clientes	1.915,01
Crédito tributario	4.046,78
T o t a l	**30.585,79**

Nota 7.- ACTIVO FIJO

Activos fijos	**saldos netos 31/12/03**
Terrenos	839.800,00
Edificios	5.727.673,93
Instalaciones	156.611,32
Vehículos	1.835,00
Muebles y enseres	12.085,09
Equipos de oficina	2.475,10
Equipos de computación	24.293,79
Equipos de comunicación	3.394,00
Subtotal	**6.768.168,23**
Menos: Depreciación acumulada	-996.604,01
T o t a l	**5.771.564,22**

Nota 8.- PROVEEDORES

El saldo de $ 6.105.66 corresponde al saldo por pagar al 31 de diciembre de 2003 a los contratistas

Nota 9.- IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos por pagar	Dólares
Iva por pagar	906,01
Retenciones del iva	1.785,22
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	935,62
Total	**3.626,85**

Nota 10.- CAPITAL SOCIAL

El capital social asciende a 491.620 dólares y está suscrito y pagado en su totalidad.

Nota 11.- INGRESOS

Ingresos operacionales		
Autousado	91.294,24	
Ecotur	7.992,00	
Expomed	46.393,49	
Expocasa	71.179,03	
Madexpo	201.411,50	
Expoboda	61.541,66	
Agriflor de las Américas	92.769,08	
Construcción	144.674,52	
Oil & Power	57.577,20	
Compu	168.053,14	
Automundo	96.753,72	
Guia del expositor	19.309,51	
Guia del visitante	10.970,00	
Otros eventos	28.764,51	
Otros montajes	38.984,61	
Ferias año 2002	492,61	**1.138.160,82**
Ingresos no operacionales		
Intereses ganados	2.793,62	
Arriendo oficinas	3.000,00	
Ingresos varios	123,21	**5.916,83**
Total Ingresos		**1.144.077,65**

Nota 12.- COSTOS Y GASTOS

Costo de ventas		
Costo organización ferias		**534.744,81**
Gastos de operación		
Gastos de personal	186.726,99	
Gastos administrativos	567.712,10	
Gastos financieros	63.876,07	**818.315,16**
Total costos y gastos		**1.353.059,97**

Nota 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2003 y el 30 de enero de 2004, fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos o acontecimientos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos significativos en los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre de 2003.