

# EFREN HERNANDEZ VARELA

## ECONOMISTA

Cuenca, 4 MAR 2000

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía

INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.

al 31 de diciembre de 1999 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los accionistas, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y Estado de Cambios en la Posición Financiera 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 estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.  
Rumichaca No. 828, piso 4, oficina 401  
Telf. 302524, 204206, 381214 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros que se analizan han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes expedidas por el Ministerio de Finanzas y la Superintendencia de Compañías.

*Efrén Hernández Varela*  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

## INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1999 - 1998  
Valores en Suces

Rubros	Dic-31-99 Valores	%	NOTAS	Dic-31-98 Valores
<b>Activo</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>7.171.101.828</u>	<u>23.02</u>		<u>7.930.170.785</u>
Caja y Bancos	25.696.088	0.08		---
Ctas. y Docum. Por Cobrar	7.120.274.784	22.86	2	7.905.039.829
Pagos Anticipados	25.130.956	0.08		25.130.956
<b>ACTIVO FIJO</b>	<u>3.387.060.196</u>	<u>10.87</u>		<u>2.282.405.884</u>
Terrenos	927.113.976	2.98	4	605.956.847
Edificios e Instal. Construc. En Curso	3.044.429.992	9.77	4	1.982.285.224
	---	--		---
	<u>3.971.543.968</u>	<u>12.75</u>		<u>2.588.242.071</u>
Deprec. Acumuladas	(584.483.772)	( 1.88)	4	(305.836.187)
<b>ACTIVO LARGO PLAZO</b>				
Inversiones	20.592.914.019	66.11		10.737.501.359
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>31.151.076.043</b>	<b>100.00</b>		<b>20.950.078.028</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1999 - 1998  
Valores en Suces

Rubros	Dic-31-99 Valores	%	NOTAS	Dic-31-98 Valores
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	----	--		---
	-----	-----		-----
Ctas. por Pagar	---	--		---
Partic. Trabajad.	---	--		---
Impto. Renta Pagar	---	--		---
IESS por Pagar	---	--		---
Impro Reten. Pagar	---	--		---
Otros Pasivos	---	--		---
PASIVO LARGO PLAZO				
Oblig. Pagar Exterior	11.484.968.500	36.87	6	1.992.000.000
TOTAL DEL PASIVO	11.484.968.500	36.87		1.992.000.000
Patrimonio				
Capital Social	10.000.000	0.03		10.000.000
Aporte Fut. Capitaliz.	---	--		---
Reserva Legal	74.011.781	0.24	9	74.011.781
Reserva Facultativa	860.023.107	2.76	9	860.023.107
Res. Reval. Patrimonio	26.739.434.376	85.84		18.796.743.929
Reexpres. Monetaria	---	--	12	---
Pérdida Años Anter.	(1.557.260.198)	(5.00)		---
Utilid. Presente Ejerc.	(6.460.101.518)	(20.74)		(762.700.739)
TOTAL PATRIMONIO	19.666.107.543	63.13		18.958.078.028
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	31.151.076.043	100.00		20.950.078.028

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

## INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - Años 1999-1998  
Valores en Suces

Rubros	Dic-31-98		Dic-31-97
	Valores	%	Valores
Arriendos	136.736.360	100.00	174.557.972
Gtos. Administración	6.597.071.164	4824.66	957.258.761
Gtos. Financieros	---	--	---
UTILID. OPERACION	(6.460.334.804)	(4724.66)	(782.700.789)
Otros Ingresos	233.286	0.17	223.086
UTILID. ANTES DEL 15 %	(6.460.101.518)	(4724.49)	(782.700.789)
Partic. Trabajad.	---	--	---
Impto. Renta	---	--	---
UTILID. PRESENTE EJERC.	(6.460.101.518)	(4724.49)	(782.700.789)

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

Valores en Suces

Rubros	Dic-31-98	Asignaciones	Dic-31-99
Capital Social	10.000.000	---	10.000.000
Aporte Fut. Capitaliz.	---	---	---
Reserva Legal	74.011.781	---	74.011.781
Reserva Facultativa	860.023.107	---	860.023.107
Res. Reval. Patrimonio	18.796.743.929	7.942.690.442	26.739.434.371
Reexpres. Monetaria	---	---	---
Pérd. Ejerc. Anterior.	---	(1.557.260.198)	(1.557.260.198)
Utilid. Presente Ejerc.	(782.700.789)	(5.577.400.729)	(6.460.101.518)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>18.958.075.028</b>	<b>703.029.515</b>	<b>19.666.107.543</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

## INDUSTRIAS E INVERSIÓN DEL AUSTRAL S. A.

## ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

PERIODO: Enero 01 + Diciembre 31 de 1999

## ORIGEN DE FONDOS

Existencia Efectivo Ene/01/1999		---
Cobros e:		
Ctas. y Docum. Cobrar	784.765.045	
Otros Ingresos:		
Arrendos	136.736.360	
Otros Ingresos	233.286	
Préstamos Recibidos:		
Incremento Pasivo Largo Plazo	9.492.968.500	
Ajuste Correc. Monetaria	7.942.690.442	
		Fondos Obtenidos
		18.357.393.633
		Fondos Disponibles
		18.357.393.633

## APLICACION DE FONDOS

Pagos e:		
Gastos Administración		6.597.071.164
Adquisición Activos Fijos (Neto)		1.104.654.312
Otros Pagos:		
Increm. Activo Largo Plazo	9.855.412.660	
Increm. Pérdida Años Anter.	774.559.409	10.629.972.069
		Fondos Aplicados
		18.331.697.545
Existencia Efectivo Dic/31/1999		25.696.088
Total igual Fondos Disponibles		18.357.393.633

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
Valores en Suces

-----	
Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad presente ejercicio	
Cargos que no afectan al capital de Trabajo: Depreciaciones	278.647.585
Incremento Pasivo Largo Plazo	9.492.968.500
Ajuste corrección Monetaria	7.942.690.442
	-----
	17.714.306.527
	-----
Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición activos fijos	1.383.301.897
Increm. Act. Largo Plazo	9.855.412.660
Pérdida del Ejercicio	6.460.101.518
Pérdidas ejere. anter.	774.559.409
	-----
Incremento en el Capital de Trabajo	(759.068.957)
	-----

## ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los Activos Corrientes:	
Caja y Bancos	25.696.048
Ctas. y Docum. Cobrar	(784.765.045)
Pagos Anticipados	-----
	(759.068.957)
	-----
(Aumento) Disminución en los Pasivos Corrientes:	
Proveedores	
Deudas Sociales y Fiscales	
Incremento en el Capital de Trabajo	(759.068.957)
	-----

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

## INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
Valores en Suces

Rubros	Dic-31-99	Dic-31-98	Variaciones
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	25.696.088	---	25.696.088
Ctas. y Docum. Cobrar	7.120.274.784	7.905.039.829	(784.765.045)
Pagos Anticipados	25.130.956	25.130.956	---
<b>TOT. ACT. CORRIENTE</b>	<b>7.171.101.828</b>	<b>7.930.170.785</b>	<b>(759.068.957)</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Ctas. por Pagar	---	---	---
Partic. Trabajd.	---	---	---
Impto Renta Pagar	---	---	---
IESS por Pagar	---	---	---
Imptos. Reten. Pagar	---	---	---
Otros Pasivos	---	---	---
<b>TOT. PAS. CORRIENTE</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>
<b>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>7.171.101.828</b>	<b>7.930.170.785</b>	<b>(759.068.957)</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

## INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
Valores en Suces

Rubros	Dic-31-99	Dic-31-98	Variaciones
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Terrenos	927.113.976	605.956.847	321.157.129
Edificios e Instalac..	3.044.429.992	1.982.285.224	1.062.144.768
Construc. En Curso	---	---	---
	3.971.543.968	2.588.242.071	1.383.301.897
Deprec. Acumuladas	(584.483.772)	(305.836.187)	(278.647.585)
	3.387.060.196	2.282.405.884	1.104.654.312
ACTIVO LARGO PLAZO	20.592.914.019	10.737.501.359	9.855.412.660
TOT. ACT. NO CRTE.	23.979.974.215	13.019.907.243	10.960.066.972
PASIVO NO CORRIENTE	11.484.968.500	1.992.000.000	9.492.968.500
DEUDA LARGO PLAZO			
PARTIC. ACCION.			
Aporte Fut. Capitaliz.			
Util.Aprop.(Res.Leg)	74.011.781	74.011.781	---
Util.Aprop.(Res.Fac)	860.023.107	860.023.107	---
Pérd.Ejerc.Anter.	(1.557.260.198)	---	(1.557.260.198)
Util.prste.Ejerc.	(6.460.101.518)	(702.700.789)	(5.677.400.729)
Ajuste Correc.Monet.	7.942.690.442	---	7.942.690.442
	859.363.614	151.334.099	708.029.515
TOT. PAS.NO CRTE.	12.344.332.114	2.143.334.099	10.200.998.015
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	(11.635.642.101)	(10.876.573.144)	(759.068.957)

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

## INDUSTRIAS E INVERSIONES DEL AUSTRO S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

Valores en Suces

NOTA No. 1.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS  
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

## A) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolución No. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías. Fueron preparados en base al convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas.

## C) Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado. Han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

## D) Propiedades

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

## E) Participación de Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15 % de la utilidad antes de considerar dicha participación.

## F) Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se registra con cargo a los resultados del ejercicio aplicado a la utilidad gravable.

## NOTA No. 2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar estan respaldados por la garantía que toma la compañía sobre las transacciones que originan el crédito.

En este rubro no se incluye la provisión para cuentas dudosas y su saldo al 31 de Diciembre de 1999 asciende a la suma de

Ctas. y Docum. Cobrar	7.120.274.784
-----------------------	---------------

## NOTA No. 3.- INVENTARIOS.

Debido al objeto social de la empresa no existen saldos en este rubro al 31 de Diciembre de 1999.

## NOTA No. 4.- PROPIEDADES.

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre de 1999:

Terrenos	927.113.976
Construc. En Curso	---
Edificios e Instalac.	3.044.429.992
	-----
	3.971.543.968
Deprec. Acumulada	(584.483.772)
	-----
Total Activo Fijo Neto	3.387.060.196
	-----

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes los saldos de las partidas de Activos Fijos se han ajustado al Índice de Corrección Monetaria (53.0 %) proporcionado por el Ministerio de Finanzas.

Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes

Instalaciones, Maquinarias y Equipos	10 %
Edificios	5 %
Vehiculos	20 %

con base en el método de línea recta y que se consideran adecuados para depreciar el costo revalorizado de los activos fijos durante su vida útil.

Los terrenos y las construcciones en curso no se deprecian

## NOTA No. 5.- CARGOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre de 1999 la empresa no presenta saldos en estos rubros.

## NOTA No. 8.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Industrias e Inversiones del Austro S. A. presenta los siguientes saldos en los pasivos a largo plazo al 31 de diciembre de 1999:

## NOTA No. 7.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

La empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes al 31 de diciembre de 1999.

## NOTA No. 8.- PORVISIONES

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal. La provisión para pago de Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores se carga a resultados.

## NOTA No. 9.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

Durante 1999 la compañía ha incrementado el monto de su Reserva Legal y Facultativa en y sucres respectivamente. Estos aumentos fueron hechos con cargo a los resultados del ejercicio de 1998 y han sido reexpresados según las disposiciones legales vigentes.

NOTA No. 10.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE  
DE RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.

NOTA No. 11.- REVISIONES FISCALES.

La empresa ha sido fiscalizada en relación al Impuesto a la Renta y Valor Agregado hasta el año 1997. Se encuentra disponible para su revisión, por parte de las autoridades fiscales los años 1998 y 1999.

NOTA No. 12.- REEXPRESION MONETARIA/

En este rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el crédito los ajustes a los pasivos no monetarios y el patrimonio.

## NOTA No. 13.- PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros que se analizan en este Informe corresponden al ejercicio económico Enero - Diciembre de 1999, aunque según disposiciones legales vigentes, se han presentado a las Instituciones de Control dos periodos: De Enero 01 - Abril 30 de 1999, periodo que no causa Impuesto a la Renta y de Mayo 01 - Diciembre 31 de 1999, que si genera Impuestos.

## NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES.

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras han sido reclasificados.