



**ALIRO MORALES & ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES - CONSULTORES  
CIA. LTDA.

MEMBER OF:



The International Group of Accounting Firms  
Member Firms in Principal Cities Around the World

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Socios de Vanderbilt Ecuatoriana Cia. Ltda.**

1. Hemos auditado el balance general de Vanderbilt Ecuatoriana Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 1999 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, 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 relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Vanderbilt Ecuatoriana Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. En el período 1999 se aplicó reexpresión monetaria al rubro Inventarios, las demás partidas no monetarias del balance incluyen corrección por inflación hasta el período de 1998. Consecuentemente los estados financieros deben ser analizados considerando esta circunstancia.



5. Como se indica en la Nota No. 1 a los estados financieros, durante el año 1999, la economía ecuatoriana se vio fuertemente afectada por diversos acontecimientos, tales como: inestabilidad política, iliquidez en el sistema financiero nacional, intervención del estado en ciertas instituciones bancarias con problemas financieros y el congelamiento de los depósitos del público en bancos. Estas situaciones determinaron una devaluación substancial del sucre respecto del dólar. El 11 de enero del 2000, el gobierno ecuatoriano resolvió comenzar un proceso de dolarización oficial de la economía ecuatoriana estableciendo el tipo de cambio de S/. 25.000 por USD 1, e iniciando el marco legal requerido para lograr este propósito.

**Registro Nacional de Auditores Externos  
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA  
Socio, Registro No. 15686**

Quito, D.M. Marzo 27 de 2001

**VANDERBILT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DE 1999**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Caja y Bancos			16,891.88
Inversiones Corto Plazo	3		2,344.94
Clientes	4	65,858.40	
Provisión Incobrables	5	<u>-696.40</u>	65,162.00
Préstamos al Personal	6	7,646.08	
Deudores Varios	7	<u>5,331.15</u>	12,977.23
Inventarios	8	242,598.25	
Importaciones en Tránsito		<u>10.04</u>	242,608.29
Pagos Anticipados			<u>1,323.59</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b><u><u>341,307.93</u></u></b>
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>			
Activos no Depreciables	9		349.14
Activos Depreciables	10	28,076.66	
Depreciación Acumulada	10	<u>-16,844.90</u>	11,231.76
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>			<b><u><u>11,580.90</u></u></b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
Inversiones Permanentes	11		<u>118.96</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>			<b><u><u>118.96</u></u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u><u>353,007.79</u></u></b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
 Ing. Ignacio Torres  
 Gerente General

  
 Lcda. Mercedes Ponce  
 Contadora REG. No. 0.5011

**VANDERBILT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DE 1999**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Proveedores Locales	12	38,299.05	
Proveedores del Exterior	13	9,205.23	
Provisiones Sociales	14	8,480.59	
Instituciones Públicas	15	10,553.33	
Acreedores Varios		<u>4,570.31</u>	71,108.51
Obligaciones Bancarias	16		<u>61,682.27</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b><u>132,790.78</u></b>
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>			
Provisión Jubilación Patronal	17		<u>4,341.21</u>
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>			<b><u>4,341.21</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b><u>137,131.99</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Pagado	18	80.00	
Reserva Legal		5,156.35	
Reserva Facultativa		78,335.91	
Reserva Revalorización Patrimonio		<u>106,126.06</u>	189,698.32
Utilidad del Ejercicio			<u>26,177.48</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b><u>215,875.80</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b><u>353,007.79</u></b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

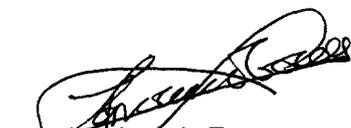
  
 Ing. Ignacio Torres  
 Gerente General

  
 Lcda. Mercedes Ponce  
 Contadora REG. No. 0.5011

**VANDERBILT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**  
*( Expresado en Dólares Americanos )*

	<b>Notas</b>	
Ventas		538,457.20
Costo de Ventas		<u>-327,933.28</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>210,523.92</b>
Gastos de Administración y Ventas		<u>-106,046.75</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>104,477.17</b>
Ingresos no Operacionales	19	5,373.44
Egresos no Operacionales	20	<u>-74,330.42</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>35,520.19</b>
Participación Trabajadores		-6,991.40
Impuesto a la Renta		<u>-2,351.31</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>26,177.48</u></b>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
 Ing. Ignacio Torres  
 Gerente General

  
 Lcda. Mercedes Ponce  
 Contadora REG. No. 0.5011

**VANDERBILT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31 DE 1999**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Revalorización Patrimonio	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo Inicial al 01-01-99	80.00	4,142.49	59,072.43	22,088.76	20,277.34	105,661.02
Distribución Utilidad Ejercicio Anterior		1,013.86	19,263.48		-20,277.34	0.00
Reexpresión Inventarios				84,037.30		84,037.30
Utilidad Ejercicio 1999					26,177.48	26,177.48
<b>Totales</b>	<b>80.00</b>	<b>5,156.35</b>	<b>78,335.91</b>	<b>106,126.06</b>	<b>26,177.48</b>	<b>215,875.80</b>

Las Notas aduntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
 Sr. Ignacio Torres  
 Gerente General

  
 Lcda. Mercedes Ponce  
 Contadora REG. No. 0.5011

**VANDERBILT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31 DE 1999**  
*( Expresado en Dólares Americanos )*

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad Neta de Período 26,177.48

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Depreciaciones 2,953.83  
 Provisión Cuentas Incobrables -67.54

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Cuentas por Cobrar	-5,280.17	
Inventarios	-72,730.70	
Pagos Anticipados	2,557.62	
Cuentas por Pagar	-10,378.20	
Provisiones Sociales	2,337.91	-80,607.25

<b>EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-54,429.77</b>
---	-------------------

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Inversiones Corto Plazo	-2,225.98
Inversiones Permanentes	-118.96
Compra de Activos Fijos	-4,548.83
Venta de Activos Fijos	1,754.47

<b>EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-5,139.30</b>
---	------------------

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Bancarias	45,635.91
------------------------	-----------

<b>EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>45,635.91</b>
--	------------------

Disminución Neta de Efectivo	-13,933.16
Efectivo a Principio de Año	30,825.04

<b>Efectivo al Final del Año</b>	<b>16,891.88</b>
----------------------------------	------------------

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
 Ing. Ignacio Torres  
 Gerente General

  
 Lcda. Mercedes Ponce  
 Contadora REG. No. 0.5011

**VANDERBILT ECUATORIANA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DE 1999**

**NOTA 1 - ACTIVIDAD**

La actividad principal de la compañía es la venta de toda clase de repuestos y accesorios de vehículos motorizados de cualquier marca; la venta de aceites, grasas, llantas, pulimentos, pintura y todo aquello que se relacione con el funcionamiento, mantenimiento y conservación de vehículos motorizados en general, así como todos los actos mercantiles que le permiten las Leyes ecuatorianas.

Durante el año 1999, la economía ecuatoriana se vio fuertemente afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los principales sectores del país, fundamentalmente debido al congelamiento de los depósitos monetarios por parte del sistema financiero nacional, iliquidez de los mercados financieros internacionales y locales y la volatilidad de las tasas de interés y del tipo de cambio del sucre frente al dólar estadounidense. A comienzos de 1999, año de mayor recesión económica, el gobierno modificó la política cambiaria lo que originó una devaluación de la moneda calculada para dicho año de aproximadamente 200%. Como se explica con mayor detalle en la Nota No. 20 a los estados financieros, las situaciones descritas anteriormente, motivaron al gobierno ecuatoriano a tomar la decisión de aprobar un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país.

**NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**a. Base de Presentación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados y presentados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC No. 1 a la No. 15, emitidas por la federación Nacional de Contadores del Ecuador.

Para el ejercicio económico de 1999 la moneda de uso oficial en el Ecuador era el sucre, sin embargo por presentar estos estados financieros en el año 2001, se presentan en dólares americanos al tipo de cambio de S/. 25.000.

**b. Períodos Tributarios**

Durante el ejercicio económico de 1999, las entidades de control tributario dispusieron dos períodos, el primero comprendido desde el 1 de enero al 30 de abril, el cual estuvo en sujeción a la Ley 98-17 y el otro desde el 1 de mayo al 31 de diciembre de 1999, sujeta a la Ley 99-24, entre cuyas disposiciones consta la de presentar dos declaraciones por separado, la primera con carácter informativo hasta el 29 de febrero del 2000 y la otra con carácter impositivo en los plazos que se establecen de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Los dos períodos se han visto afectados por disposiciones tributarias completamente distintas, para efectos de la presentación de este informe se ha preparado estados financieros consolidados.

**c. Inventarios**

Los inventarios se presentan considerando los efectos del ajuste por corrección monetaria, sin exceder a valores de mercado.

El costo de ventas se ha determinado en base al método promedio ponderado.

**d. Activos Fijos**

Los bienes del activo fijo han sido reexpresados hasta el período 1998. Las depreciaciones han sido determinadas a base del método lineal, de acuerdo a la vida útil de los bienes y de acuerdo a normas legales vigentes en el país.

**e. Jubilación Patronal**

El costo del beneficio de jubilación patronal se registra con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial realizado por un profesional independiente calificado.

**NOTA 3 - INVERSIONES CORTO PLAZO**

Se refería al 31 de diciembre del 2000 a certificados de depósito en las instituciones financieras que se indica:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Banco de Guayaquil	161.45
Sol Banco	1,440.00
Banco La Previsora	132.06
Banco Pichincha	611.42
<b>Total</b>	<b>2,344.94</b>

**NOTA 4 - CLIENTES**

La cartera por cobrar de la compañía al 31 de diciembre de 1999 se refiere a 318 clientes, originados por las relaciones comerciales con la compañía, de los cuales 30 de ellos representan el 59% del total de la cartera. Como política interna de la empresa se conceden créditos de 30, 60 y 90 días.

**NOTA 5 - PROVISIÓN INCOBRABLES**

En el período de 1999 se registraron cargos contra la provisión para cuentas incobrables por USD 726.12, a su vez esta reserva se incrementó en USD 658.58 con lo cual el saldo al cierre del período de USD 696.40 se considera suficiente para cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad.

#### **NOTA 6 - PRÉSTAMOS AL PERSONAL**

Se refiere a préstamos otorgados a 16 empleados de la compañía, los cuales son descontados en forma mensual.

#### **NOTA 7 - DEUDORES VARIOS**

Bajo este rubro se registran los siguientes valores:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Fábrica de Resortes Vanderbilt Cuenca	336.62
Alfredo Peña	86.52
José Peña	400.00
Enrique Peña	18.61
Banco del Austro	2,569.74
Rafael Peña	11.08
Gustavo Delgado	310.62
Peter Velez	112.00
Miguel Sánchez	807.41
Gustavo Villota	92.20
Transfiac	422.04
Oswaldo tamayo	145.45
Eloy Ramos	18.86
<b>Total</b>	<b>5,331.15</b>

#### **NOTA 8 - INVENTARIOS**

Al cierre del período se refería a la existencia de:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Aceite	14,541.20
Bloques Motores	34.10
Aditivos	34,085.01
Terminales	8,339.31
Eléctrico	59.43
Frenos	65.60
Pistones	1,794.87
Rines	6,384.09
Bases de Motor	908.12
Empaques	12,039.24
Baterías	267.72
Cigüeñales, Bombas, Aceite	831.45
Chaquetas Biela y Bancada	1,499.04
Abrazaderas Pernos	6,340.49
Puertas y Latas	139.56
Resortes	149,204.09
Suspensión, Cauchos	4,763.03
Transmisión y Cajas	86.61
Lunas	28.76
Bombas de Agua	42.05
Partes Carburador	245.57
Discos de Embrague y Afines	898.93
<b>Total</b>	<b>242,598.25</b>

Para la valoración de los inventarios se utiliza el método promedio ponderado.

#### **NOTA 9 - ACTIVOS NO DEPRECIABLES**

Se refiere al terreno en el cual se encuentran las bodegas y oficinas de la compañía, su extensión es de 1.600 metros cuadrados. El valor de este activo ha sido reexpresado hasta el período 1998.

#### **NOTA 10 - ACTIVOS DEPRECIABLES**

Los activos fijos de la compañía fueron reexpresados hasta el ejercicio de 1998. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal de acuerdo a la vida útil.

El movimiento de los activos fijos y su depreciación se presenta en el siguiente cuadro:

Costo	Saldo al 1/01/1999	Compras	Ventas	Saldo al 31/12/1999	% Deprec.
Edificios	7,588.17			7,588.17	5
Instalaciones	858.59			858.59	10
Muebles y Equipos	8,862.65	556.03		9,418.68	10
Vehículos	7,839.60	3,992.80	-2,924.57	8,907.83	20
Maquinaria	1,303.39			1,303.39	10
<b>Total</b>	<b>26,452.40</b>	<b>4,548.83</b>	<b>-2,924.57</b>	<b>28,076.66</b>	

Depreciaciones	Saldo al 1/01/1999	Gasto 1999	Ventas	Saldo al 31/12/1999
Edificios	3,010.31	379.41		3,389.72
Instalaciones	830.81	27.38		858.19
Muebles y Equipos	7,039.38	611.85		7,651.23
Vehículos	3,161.45	1,831.05	-1,170.10	3,822.40
Maquinaria	1,019.22	104.14		1,123.36
<b>Total</b>	<b>15,061.17</b>	<b>2,953.83</b>	<b>-1,170.10</b>	<b>16,844.90</b>

<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>11,391.23</b>		<b>11,231.76</b>
-------------------------	------------------	--	------------------

Los incrementos del período se refieren a una impresora, tres terminales y un vehículo Ford; La venta corresponde a un vehículo Daewoo.

#### NOTA 11 - INVERSIONES PERMANENTES

Al cierre del período 1999 se refería a las siguientes inversiones en acciones:

Detalle	Valor USD
Banco Amazonas	75.59
S.A.N.	43.37
<b>Total</b>	<b>118.96</b>

El valor de estas acciones se presentan a valores históricos.

#### **NOTA 12 - PROVEEDORES LOCALES**

Corresponde a 17 facturas pendientes de pago a la Fábrica de Resortes Vanderbilt de Cu por la adquisición de repuestos.

#### **NOTA 13 - PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

El saldo de este rubro se refiere a valores pendientes de pago por la importación de terminales de dirección y repuestos a Terminales Automotrices S.A de Colombia y juegos de empaques al proveedor Auto Juntas de España.

#### **NOTA 14 - PROVISIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre de 1999 se refiere a la provisión del décimo tercero, décimo cuarto, décimo quinto, vacaciones y principalmente al 15% de participación para los trabajadores.

#### **NOTA 15 - INSTITUCIONES PÚBLICAS**

Bajo este rubro se registran los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Aportes al IESS	411.36
Préstamos Quirografarios	9.57
Fondos de Reserva	878.68
Impuesto al Valor Agregado	6,902.41
Impuesto a la Renta	2,351.31
<b>Total</b>	<b>10,553.33</b>

#### **NOTA 16 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

Se refiere a obligaciones con 4 Instituciones Financieras, según el siguiente detalle:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Banco del Austro	23,669.89
Solbanco	13,511.80
Banco Internacional	1,040.00
ABN AMRO Bank	23,460.58
<b>Total</b>	<b>61,682.27</b>

#### **NOTA 17 - PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL**

El valor que registra esta cuenta se refiere a la reserva constituida para garantizar y financiar la futura jubilación patronal del personal de la empresa. El cálculo actuarial ha sido realizado por el Econ. Guillermo Miño.

#### **NOTA 18 - CAPITAL PAGADO**

La compañía se constituyó con un capital de S/. 124.000, mediante escritura pública celebrada ante la Notario Dr. Olmedo del Pozo, el 30 de mayo de 1966, fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 426, tomo 97, el 21 de junio de 1996.

El aumento de capital para llegar a USD 80,00 al 31 de diciembre de 1999, se efectuó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Dr. José Vicente Troya el 20 de septiembre de 1971, fue inscrita en el Registro Mercantil el 5 de octubre del mismo año.

#### **NOTA 19 - INGRESOS NO OPERACIONALES**

El desglose de esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Intereses y Comisiones	2,069.57
Descuentos en Certif. Depósito	2,429.90
Utilidad en Venta de Activos Fijos	475.23
Ingresos Varios	398.74
<b>Total</b>	<b>5,373.44</b>

#### **NOTA 20 - EGRESOS NO OPERACIONALES**

Se refiere a los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Intererereses y Comisiones	16,218.53
Descuentos Especiales y Pronto Pago	6,851.70
Diferencia en Cambios	49,247.70
Descuentos en Certificados de Depósitos	2,012.49
<b>Total</b>	<b>74,330.42</b>

#### **NOTA 21 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

*Al 31 de diciembre de 1999, la compañía no presentaba compromisos ni contingencias que pudieran afectar los estados financieros.*

#### **NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES**

*En el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000, se publicó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, NEC No. 17, la misma que contempla el procedimiento para la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América a la fecha de transición. Para tal efecto, las partidas no monetarias de los estados financieros, deben ajustarse por el índice de inflación entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 y por el índice especial de corrección de brecha entre noviembre de 1991 o fecha de origen si es posterior, hasta la fecha de transición.*

---



## INFORME DE CONTROL

No. : 594

FECHA: 15 SET. 2003

COMPAÑÍA: VANDERBILT ECUATORIANA CIA. LTDA.

EXPEDIENTE: 10284

REPRESENTANTE LEGAL: SR. RODRIGO IGNACIO TORRES PEÑA

DOMICILIO: QUITO

DIRECCION: AV. 10 DE AGOSTO Nº. 44-34 Y RIO COCA

TELEFONO: 2-430-305

FAX: 2-430-306

SOLICITADO POR: DIRECTOR DEPARTAMENTAL FECHA: 11-07-03

ASUNTO: ATENCIÓN A PETICIÓN REALIZADA POR REPRESENTANTE  
LEGAL EL 19 DE AGOSTO DEL 2003

### PRONUNCIAMIENTO:

Comunicar a la compañía las observaciones externas de este informe.

PREPARADO POR: *Wladimir Feijoo* ..... FECHA: 15.09.03  
WLADIMIR FEJOO MARIN

REVISADO POR: *Ramos* ..... FECHA: 15.09.03  
ECON. RAUL BARROS RAMOS

informe de control ref  
# 594  
de 15- Sep / 2003

## ANTECEDENTES

1. Mediante informe de control N°. 490 de 28 de julio del 2003, se emite la siguiente observación externa, producto de la visita realizada a la compañía: ٢

Debe exhibir los documentos de soporte que respalden el asiento contable N°. ZZ-140 DE 30 de diciembre del 200, mediante el cual se da de baja las inversiones en acciones que mantenía la empresa en el "BANCO AMAZONAS S.A." y "SERVICIOS AEREOS NACIONALES SAN S.A.", por US\$ 75,59 y US\$ 43,37, respectivamente. ٢

2. Con oficio N°. SC.ICI.CCP.03.484.14265, de 28 de julio del 2003, se comunica al representante legal de la compañía la observación generada en el informe de control N°. 490 de 28 de julio del 2003. ٢
3. Mediante comunicación 18 de agosto del 2003, ingresada a esta Institución el 19 de agosto del mismo año, el gerente general de la compañía VANDERVILT ECUATORIANA CIA. LTDA., solicita, nuevamente, se le certifique que su representada no tiene inversiones temporales ni permanentes, al 31 de diciembre del 2001. ٢

## ANALISIS

1. Respecto de la inversión en acciones de la compañía en el Banco Amazonas S. A., dicha institución financiera está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Bancos, en consecuencia a esta Superintendencia de Compañías no le compete emitir una certificación de lo solicitado por el representante legal de la compañía VANDERVILT ECUATORIANA CIA. LTDA. ٢
2. Respecto de la inversión en acciones de la compañía en Servicios Aéreos Nacionales S.A. SAN., esta última se encuentra disuelta mediante Resolución N°. 540 de 28 de enero del 2003, emitida por la Intendencia de Compañías de la Ciudad de Guayaquil; sin embargo aún no ha concluido el proceso de liquidación y tampoco esta Superintendencia ha emitido una resolución ordenando la cancelación de la inscripción en el Registro Mercantil de la compañía Servicios Aéreos Nacionales S.A. SAN. Al respecto el inciso primero del artículo 378 de la Ley de Compañías establece que las compañías disueltas conservarán su personalidad jurídica, mientras se realice la liquidación. ٢

Mientras no concluya el proceso de liquidación de Servicios Aéreos Nacionales S.A. SAN, no es posible conocer el balance final de

liquidación ni el resultado del haber social; y, solamente cuando éste culmine, la compañía podrá adoptar el tratamiento contable correspondiente, respecto a la inversión que mantiene en la empresa. ↵

3. En lo referente al aspecto contable, la decisión de dar de baja la inversión en acciones que mantiene la compañía, al 29 de diciembre del 2001, por un valor de US\$ 75,59, en el Banco Amazonas S.A., no se sustenta en eventos económicos ordinarios ni extraordinarios. En tal sentido, el concepto general de operación N°. 69 contemplado en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, referente al registro de acontecimientos externos desfavorables diferentes de transferencias, establece lo siguiente: "Deben registrarse ciertos acontecimientos externos desfavorables diferentes de transferencias que causan disminución en los precios de mercado, en la utilización de activos o en el aumento de pasivos". Concomitantemente, el párrafo innumerado N°.4 del concepto esencial N°. 28 contenido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, referente al reconocimiento de costos y gastos, dice lo siguiente: "Costos de los activos diferentes a los del giro normal del negocio, por ejemplo maquinaria y equipo o inversiones en otras compañías vendidos o dispuestos de otra forma". Adicionalmente, el concepto general de operación N°. 44 contenido en Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad referente a las ventas de activos dice: "Las disminuciones en activos se registran cuando son entregados en intercambios". ↵
4. Con relación al acto contable de dar de baja a la inversión en acciones por US\$ 43,37, que mantiene la compañía en Servicios Aéreos Nacionales S.A. SAN, al 29 de diciembre del 2001, se debe manifestar lo siguiente: ↵

Mientras no concluya el proceso de liquidación de Servicios Aéreos Nacionales S.A. SAN, no es posible conocer el balance final de liquidación ni el resultado del haber social; y, solamente cuando éste culmine, la compañía podrá adoptar el tratamiento contable correspondiente, respecto de la inversión que mantiene en la empresa. ↵

## CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

### CONCLUSIONES

Según el estado de situación financiera, al 31 de diciembre del 2002, la compañía no registra inversiones en acciones. Sin embargo, deberá demostrar con documentos de respaldo el asiento contable N°. ZZ-140 de 30 de diciembre del 2001, por el cual se da de baja las inversiones en acciones que mantenía la empresa en el "BANCO AMAZONAS S.A." y "SERVICIOS AEREOS NACIONALES S.A. SAN." ↵

### OBSERVACIONES EXTERNAS

1. Respecto de la inversión en acciones de la compañía en el Banco Amazonas S. A., dicha institución financiera está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Bancos, en consecuencia a esta Superintendencia de Compañías no le compete emitir una certificación de lo solicitado por la compañía de su representación. ↵
2. Respecto de la inversión en acciones de la compañía en Servicios Aéreos Nacionales S.A. SAN., esta última se encuentra disuelta mediante Resolución N°. 540 de 28 de enero del 2003, emitida por la Intendencia de la Ciudad de Guayaquil; sin embargo aún no ha concluido el proceso de liquidación y tampoco esta Superintendencia ha emitido una resolución ordenando la cancelación de la inscripción en el Registro Mercantil de la compañía Servicios Aéreos Nacionales S.A. SAN. Al respecto, solamente cuando culmine el proceso de liquidación y se conozca el balance final de liquidación y el resultado del haber social, su representada podrá adoptar el tratamiento contable respectivo, respecto de esa inversión. ↵