

*INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE
AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL
2000*

MARCO BARRERA L.

AUDITOR INDEPENDIENTE

TELEFONO 2412956

QUITO ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de

“AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.”

1. He auditado los Balances Generales adjuntos de “AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.” a diciembre 31 del 2000, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de caja por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable, de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados en las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión expresada a continuación.
3. No presenciamos la toma del inventario físico a diciembre 31 del 2000, ya que esa fecha fue anterior a la época en que fuimos contratados como auditores de la compañía y no pudimos satisfacer de las cifras incluidas en los inventarios por medio de otros procedimientos.
4. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, que pudieran haberse determinado y que son necesarios, si hubiera podido presenciar la toma de los inventarios físicos, según se indica en el párrafo precedente, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de “AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.” a diciembre 31 del 2000, los resultados de sus operaciones, patrimonio de los accionistas y flujos de caja, por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad

MARCO BARRERA L.

AUDITOR INDEPENDIENTE

TELEFONO 2412956

QUITO ECUADOR

generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Tal como se menciona con más detalle en la NOTA 2 a los Estados Financieros adjuntos, el 12 de marzo del 2000, el gobierno ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al Régimen Tributario, Laboral y Monetario del país en los que se incluye la conversión de las cifras contables a marzo 31 del 2000, de sucres ecuatorianos a dólares estadounidenses, en base a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 de "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000 las transacciones contables se registran en dólares estadounidenses.



Marco Barrera Larco
Registro C.P.A. #2114

Enero del 2002
SC-RNAE #176

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

A DICIEMBRE 31 DEL 2000

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja - Bancos	Nota 3	40,514.66	
Cuentas por Cobrar Clientes	Nota 4	51,326.43	
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 4	11,893.93	
Reserva Créditos Incobrables	Nota 4	(597.79)	
Mercadería Inventario	Nota 5	186,530.21	
Importaciones en Tránsito	Nota 5	<u>123,042.89</u>	
Total Activo Corriente			<u>412,710.33</u>

ACTIVO FIJO:

Propiedad, planta y equipo	Nota 6	186,274.58	
(-) Depreciación acumulada	Nota 6	<u>(90,577.03)</u>	
Total Activo Fijo			<u>95,697.55</u>

TOTAL ACTIVO

508,407.88

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Proveedores	Nota 7	17,060.89	
Impuestos por pagar	Nota 7	37,412.81	
Obligaciones Sociales	Nota 7	26,305.70	
Otras Cuentas por Pagar	Nota 7	<u>26,179.64</u>	
Total Pasivo Corriente			<u>106,959.04</u>

PASIVO LARGO PLAZO:

Provisión Jubilación Patronal	Nota 8	56,925.70	
Provisión Desahucio Empleados	Nota 8	<u>47,093.67</u>	
Total Pasivo Largo Plazo			<u>104,019.37</u>

TOTAL PASIVO **210,978.41**

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social	Nota 9	12,000.00	
Reserva Legal	Nota 10	8,765.33	
Reserva de Capital	Nota 11	178,045.33	
Utilidad del Ejercicio		<u>98,618.81</u>	
Total Patrimonio de los Accionistas			<u>297,429.47</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **508,407.88**

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2000

VENTAS NETAS:		
Mercaderías	768,676.44	
Trabajos de Taller	73,250.77	
Servicios de Terceros	4,614.24	
Descuentos y Devoluciones	<u>(224.87)</u>	846,316.58
COSTO DE VENTAS:		<u>(425,250.12)</u>
Utilidad Bruta:		421,066.46
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
	(243,996.69)	
GASTOS DE VENTAS		<u>(260,100.28)</u>
Utilidad en Operación:		160,966.18
OTROS INGRESOS:		
Utilidad en Venta de Activos Fijos	1,200.00	
Varios	<u>1,652.98</u>	2,852.98
OTROS EGRESOS:		
Gastos Financieros	(285.42)	
Pérdida en Venta de Activos Fijos	<u>(695.68)</u>	<u>(981.10)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		162,838.06
Provisión Participación Trabajadores (15%)		<u>(24,425.70)</u>
		138,412.36
Provisión Impuesto a la Renta (25%)		<u>(34,603.09)</u>
		103,809.27
Reserva Legal (5%)		<u>(5,190.46)</u>
UTILIDADES A DISPOSICIÓN DE LOS SOCIOS		<u>98,618.81</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA. ADECO

DEMOSTRACIÓN DEL COSTO DE VENTAS
A DICIEMBRE 31 DEL 2000

MERCADERÍAS:

Inventario Inicial		167,281.29	
Compras Importadas	131,556.55		
Compras Locales	<u>191,905.10</u>	<u>323,461.65</u>	490,742.94
Inventario Final			<u>(186,530.21)</u>

COSTO DE VENTAS MERCADERÍAS 304,212.73

TRABAJOS DE TALLER:

Salarios de Taller		97,715.98	
Gastos de Taller		<u>23,321.41</u>	

COSTO DE VENTAS DE TRABAJOS 121,037.39

COSTO DE VENTAS 425,250.12

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA. ADECO

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2000**

(expresado en dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio del año	12,000.00
Saldo al final del año	<u>12,000.00</u>

RESERVA LEGAL

Saldo al inicio del año	3,574.86
Transferencia de Utilidades	<u>5,190.46</u>
Saldo al final del año	<u>8,765.32</u>

**RESERVA POR REVALORIZACIÓN
DEL PATRIMONIO**

Saldo al inicio del año	49,428.50
Efectos de Conversión	24,173.57
Reclasificación	40,000.00
Transferencia a Reserva de Capital	<u>(113,602.07)</u>
Saldo al final del año	<u>0.00</u>

REEXPRESIÓN MONETARIA

Saldo al inicio del año	11,582.77
Efectos de Conversión	72,783.27
Reclasificación	(40,000.00)
Transferencia a Reserva de Capital	<u>(44,366.04)</u>
Saldo al final del año	<u>0.00</u>

RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN

Saldo al inicio del año	0.00
Efectos de Conversión	20,077.23
Transferencia a Reserva de Capital	<u>(20,077.23)</u>
Saldo al final del año	<u>0.00</u>

RESERVA DE CAPITAL

Reserva Revalorización del Patrimonio	73,602.07
Resultado por Exposición a la Inflación	20,077.23
Reexpresión Monetaria	<u>84,366.04</u>
Saldo al final del año	<u>178,045.34</u>

UTILIDADES RETENIDAS REEXPRESIÓN

Saldo al inicio del año	2,366.10
Transferencia	<u>(2,366.10)</u>
Saldo al final del año	<u>0.00</u>

UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO

Saldo al inicio del año	51,425.88
Transferencia	2,366.10
Pago Dividendos	(53,791.98)
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>98,618.81</u>
Saldo al final del año	<u>98,618.81</u>

SALDO AL FINAL DEL AÑO

297,429.47

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2000**

(expresado en dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo Recibido de Clientes	827,777.65	
Efectivo Pagado de Proveedores	(539,466.86)	
Efectivo Recibido por Otros	61,616.59	
Efectivo Pagado por Otros Gastos	(244,803.38)	
Efectivo pagado por Financieros	(285.42)	
Efectivo Pagado por Impuestos	(7,670.96)	
Efectivo Recibido por Otros Ingresos	<u>1,652.98</u>	
Efectivo neto provisto en actividades de operación		98,820.60

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Pago por la Compra de Activos Fijos	(22,199.98)	
Recibido por la Venta de Activos Fijos	<u>1,200.00</u>	
Efectivo utilizado en actividades de inversión		(20,999.98)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Dividendos Pagados	<u>(53,791.98)</u>	
Efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(53,791.98)</u>

Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		24,028.64
Efectivo al Inicio del Año		<u>16,486.02</u>
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>40,514.66</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2000

(expresado en dólares)

Utilidad del Ejercicio **98,618.81**

Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación

Partidas que no afectan efectivo:

Gastos de Depreciación	15,198.26	
Reserva Incobrables	98.64	
Provisión Reserva Legal	5,190.47	
Utilidad en Venta de Activos Fijos	(1,200.00)	
Pérdida en Venta de Activos Fijos	695.68	19,983.05

Cambios en partidas operacionales:

(-) Aumento en Cuentas por Cobrar	(18,538.93)	
(-) Aumento en Inventarios	(19,248.92)	
(-) Aumento Importaciones	(101,630.85)	
(-) Aumento de Otras Cuentas por Cobrar	(7,293.75)	
(+) Aumento en Proveedores	6,663.02	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	26,932.13	
(+) Aumento Obligaciones Sociales	14,488.17	
(+) Aumento Obligaciones Laborales Largo Plazo	66,288.66	
(+) Aumento Otras Cuentas por Pagar	12,559.21	(19,781.26)

Efectivo neto provisto en actividades de operación **98,820.60**

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2000.

NOTA 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

"Autoservicios Diesel Ecuatorianos Cía. Ltda." está constituida en Quito el 26 de septiembre de 1968, cuyo objetivo principal es la venta de partes, repuestos y accesorios de automotores, así como la reparación técnica, chequeo y mantenimiento de bombas de inyección y sistemas eléctricos de motores y vehículos a diesel.

NOTA 2 RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Resumiremos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Bases de Preparación:

Los estados financieros adjuntos son presentados sobre las bases contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador de entre las cuales se aplica las modificaciones a las normas contables de la empresa para la Conversión y Mantenimiento de Registros Contables en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica a través de la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, particularmente la Norma 17 la cual ajusta las cifras de los estados financieros por la inflación y la devaluación hasta el 31 de marzo del 2000 registrando cargos y abonos para el efecto a la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación y su contrapartida a las cuentas de Activo y Pasivo ajustados. Adicionalmente, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria y Resultado por Exposición a la Inflación fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital.

Valuación de Inventarios:

Están registrados al costo ajustado y dolarizado por la NEC 17 que no excede al valor de mercado, como sigue:

Repuestos	-	Costo Promedio
Importaciones en Tránsito	-	Costo de Adquisición

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

Valuación de Activos Fijos:

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición ajustado por la reexpresión monetaria integral hasta la fecha de transición, de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17.

Depreciación:

La compañía calcula la depreciación de sus activos fijos en base al método de línea recta utilizando los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinaria y Instalación	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

NOTA 3 CAJA - BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	(en dólares)
Caja	150.04
Bancos	<u>40,364.62</u>
Total	<u>40,514.66</u>

NOTA 4 OBLIGACIONES POR COBRAR

El detalle de obligaciones por cobrar es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(en dólares)
Oficina Principal	29,848.21
Sucursal Retamas	12,033.69
Sucursal Cuenca	<u>9,444.53</u>
Total	<u>51.326,43</u>

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(en dólares)
Préstamos Empleados	11,867.93
Oficina Principal	18.41
Sucursales	0.73
Préstamos Varios	6.86
Total	<u>11,893.93</u>

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas es como sigue:

	(en dólares)
Saldo al comienzo del año	499.15
MAS :	
Adiciones	98.64
Total	<u>597.79</u>

NOTA 5 INVENTARIOS

El detalle de Inventarios es como sigue:

	(en dólares)
Mercaderías (Repuestos)	186,530.21
Importaciones en tránsito	123,042.89
Total	<u>309,573.10</u>

NOTA 6 ACTIVO FIJO

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:
(en dólares)

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

Terrenos

Saldo anterior	0.00
Reclasificación	1,460.32
Corrección Monetaria Integral (NEC 17)	968.57
Adquisiciones	0.00
Bajas	0.00
Total	<u>2,428.89</u>

Edificios

Saldo anterior	16,849.94
Reclasificación	(1,460.32)
Corrección Monetaria Integral (NEC 17)	10,207.20
Adquisiciones	0.00
Bajas	0.00
Total	<u>25,596.82</u>

Maquinaria e Instalaciones

Saldo anterior	63,087.85
Reclasificación	0.00
Corrección Monetaria Integral (NEC 17)	64,975.99
Adquisiciones	0.00
Bajas	0.00
Total	<u>128,063.84</u>

Muebles y Enseres

Saldo anterior	3,606.61
Reclasificación	0.00
Corrección Monetaria Integral (NEC 17)	3,378.43
Adquisiciones	0.00
Bajas	0.00
Total	<u>6,985.05</u>

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

Vehículos

Saldo anterior	12,494.10
Corrección Monetaria Integral (NEC 17)	(0.01)
Adquisiciones	23,200.00
Bajas	(12,494.11)
Total	<u>23,199.98</u>

El detalle de la depreciación acumulada de activo fijo es como sigue:

(en dólares)

Edificios	12,904.79
Maquinaria e Instalaciones	69,792.68
Muebles y Enseres	4,406.13
Vehículos	3,473.43
Total	<u>90,577.03</u>

NOTA 7 OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de obligaciones por pagar es como sigue:

PROVEEDORES (en dólares)

Proveedores Locales	12,112.01
Proveedores del Exterior	4,948.88
Total	<u>17,060.89</u>

OBLIGACIONES SOCIALES (en dólares)

Participación Legal Empleados	24,425.70
IESS por Pagar	1,880.00
Total	<u>26,305.70</u>

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (en dólares)

Impuesto al Valor Agregado	3,538.59
Impuestos Retenidos por Pagar	5,393.08
Impuesto a la Renta	28,481.14
Otras Cuentas por Pagar	<u>26,179.64</u>
Total	<u>63,592.45</u>

NOTA 8 PASIVOS A LARGO PLAZO

El detalle de pasivos a largo plazo es como sigue:

	(en dólares)
Reserva para Desahucios	47,093.67
Jubilación patronal	<u>56,925.70</u>
Total	<u>104,019.37</u>

Provisión Para Jubilación Patronal y Desahucio.

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años o más de servicio y que completasen ese tiempo en forma interrumpida dentro de una empresa, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, puedan acogerse a los beneficios de la jubilación patronal.

La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general vigente decretado por el gobierno. En el caso de doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la empresa, la pensión patronal, será como mínimo equivalente al 50% del salario mínimo general vigente.

Así mismo cumpliendo con el decreto #2411 de diciembre 30 de 1994 (R.O. #601 Segundo Suplemento), la empresa ha procedido a contabilizar la reserva por desahucio de acuerdo con el ART. #185 del Código de Trabajo.

La gerencia de la compañía considera que el monto de las provisiones para pensiones de jubilación y desahucio a diciembre 31 del 2000 son suficientes para cubrir las contingencias que pudieran generarse por estos conceptos.

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

NOTA 9 CAPITAL SOCIAL

El capital social de Autoservicios Diesel Ecuatorianos Cía. Ltda. está constituido por 30 mil acciones comunes autorizadas, suscritas y pagadas, al valor nominal de USD 0,40 cada acción dolarizadas mediante norma que dicta la NEC 17.

NOTA 10 RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos. Pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. El saldo de esta cuenta se encuentra dolarizada mediante la norma que dicta la NEC 17.

NOTA 11 RESERVA DE CAPITAL

Mediante la norma que dicta la NEC 17, en esta cuenta se incluyen las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición:

Reserva Para Revalorización del Patrimonio.-

Es el resultado de la reexpresión de las cuentas patrimoniales, excepto utilidades retenidas o pérdidas acumuladas, de acuerdo como determina la norma de la NEC 17, y cuyo saldo pasa a formar parte de la cuenta Reserva de Capital.

Reexpresión Monetaria.-

Es la contrapartida de la reexpresión de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y el patrimonio y su saldo de acuerdo a la NEC 17 pasa a formar parte de la cuenta Reserva de Capital.

Resultado Por Exposición A La Inflación.-

Aparece esta cuenta con la aplicación de la NEC 17, la cual refleja la ganancia o pérdida de la corrección monetaria integral. La empresa ha registrado el saldo acreedor del REI en el Patrimonio.

NOTA 12 PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS GANANCIAS

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía destina el 15 % de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartir entre sus trabajadores.

AUTOSERVICIOS DIESEL ECUATORIANOS CIA. LTDA.

NOTA 13 SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa está revisada por las autoridades fiscales hasta el ejercicio 1996, sin que tenga diferencias de importancia.

NOTA 14 GARANTÍAS OTORGADAS

La empresa no ha otorgado garantías a bancos locales ni a proveedores del exterior durante el año 2000.