

# José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas # 743 y Veintimilla  
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401  
Teléfonos: 543-380 / 224-951 / 520-458  
E-mail: jedgarsalvador@yahoo.com  
Quito - Ecuador

*RONALDO OCHOA*  
*CRISTIAN OCHOA*

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

**ECUATORIANA DE MAQUINARIAS CIA. LTDA.**

1. He examinado el Balance General de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2000 y 1999, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre el contenido de dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoría que he practicado.
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría (NEA) las cuales requieren que se lo planifique y se lo realice con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros; así mismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoría que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia la situación financiera de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2000 y de 1999, los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes.
4. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2000, requerida por disposiciones vigentes, será emitido por separado.

Quito, Abril 20 de 2001



José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Lic. Prof. No. 1411 FNCE

Reg. de Auditor Externo No. SC-RNAE-294

**ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES**

**Al 31 de Diciembre de 2000**

(Expresados en USD. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31 DIC. 2000</b>	<b>31 DIC. 1999</b>	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31 DIC. 2000</b>	<b>31 DIC. 1999</b>
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>				<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>			
Caja y Bancos	2	45.946,28 ✓	13.793,02	Cuentas por Pagar	7	25.035,83 ✓	32.054,66
Inversiones temporales	3	146.500,00 ✓		Provisiones por Pagar		359,06 ✓	154,23
Cuentas por Cobrar	4	20.823,09 ✓	8.884,76	Impuestos por Pagar		23.916,76	1.021,03
Inventarios	5	457.235,18 ✓	485.191,80	Participación Trabajadores 15%		11.583,42	834,33
<b>TOTAL DE ACTIVOS CIRCULANTES</b>		<b>670.504,55 ✓</b>	<b>507.869,58</b>	Gastos por Pagar		585,17	580,88
				<b>TOTAL DE PASIVOS CIRCULANTES</b>		<b>61.480,24 ✓</b>	<b>34.645,13 ✓</b>
				<b>TOTAL DE PASIVOS</b>			
				<b>CONTINGENCIAS</b>	8		
<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>				<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>		635.716,68 ✓	464.035,92
Propiedad, planta y equipos	6	26.692,37 ✓	27.991,42	Ajuste por Corrección Monetaria			37.179,95
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>		<b>26.692,37</b>	<b>27.991,42</b>			<b>635.716,68</b>	<b>501.215,87</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>697.196,92</b>	<b>535.861,00</b>	<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>697.196,92</b>	<b>535.861,00</b>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

**Al 31 de Diciembre de 2000**

**(Expresado en USD dólares)**

	NOTAS	31 DIC. 2000	31 DIC. 1999
<b>INGRESOS DE OPERACIONES:</b>			
Venta Facturada		265.578,58	63.456,91
Menos: Costo de Ventas		(165.627,13)	(27.956,62)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		99.951,45	35.500,29
<b>GASTOS DE OPERACIONES:</b>			
Gastos de Ventas		11.200,23	10.651,48
Gastos de Administración		17.246,20	17.072,02
		28.446,43	27.723,50
PERDIDA / UTILIDAD EN OPERACIONES		71.505,02	7.776,79
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES:</b>			
Intereses Financiamiento concedido		317,09	1.990,22
Ingresos Financieros		2.775,90	1.678,19
Ingresos Varios		12,78	682,82
		3.105,77	4.351,23
Resultados por Exposición a la Inflación	9	6.184,67	
		9.290,44	4.351,23
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES:</b>			
		3.572,67	7.696,61
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		77.222,79	4.431,41
<b>PROVISIONES FINALES:</b>			
15% Participación a Trabajadores		11.583,42	834,33
Impuesto a la Renta		16.409,84	826,89
Reserva Legal		2.512,31	146,99
		30.505,57	1.808,21
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		46.717,22	2.623,20

**LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**Al 31 de Diciembre de 2000**

(Expresado en USD dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			REEXPRESION MONETARIA	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
		LEGAL	FACULTATIVA	REV. PATRIM.				
SALDOS AL 31 DE DIC. 1999	12.000,00	1.380,68	63.355,84	147.473,40	237.777,20	0,00	2.048,80	464.035,92
Transferencia a Reserva Facultativa			2.048,80				(2.048,80)	0,00
Ajuste por Dolarización								0,00
Capital y Reserva Legal				54.496,82	(54.496,82)			0,00
Activos Fijos					5.465,95			5.465,95
Inventarios				116.985,28				116.985,28
Utilidad Ejercicio 2000							77.222,79	77.222,79
Provisiones finales - Ejercicio 2000		2.512,31					(30.505,57)	(27.993,26)
SALDOS AL 31 DE DIC. 2000	12.000,00	3.892,99	65.404,64	318.955,50	188.746,33	0,00	46.717,22	635.716,68

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**

**Al 31 de Diciembre de 2000**

(Expresado en USD. dólares)

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
Utilidad del ejercicio			46.717,22
Fondos que no requieren movimiento de efectivo:			
Provisiones y gastos por pagar	209,12		
Depreciaciones	773,00		
Provisiones finales	36.157,13		
Diferencia en cambios	91.982,00		
Result. por exposición a la inflación		6.184,67	
	129.121,25	6.184,67	122.936,58
Disminución de inventarios	27.956,62		
Aumento de cuentas por cobrar clientes		11.938,33	
	27.956,62	11.938,33	16.018,29
Fondos netos originados en operaciones			185.672,09
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución de cuentas por pagar a socios		7.018,83	(7.018,83)
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Aumento de inversiones temporales		146.500,00	(146.500,00)
Fondos netos en efectivo originados en el ejercicio			32.153,26
Fondos disponibles al iniciar el ejercicio			13.793,02
Fondos disponibles al terminar el ejercicio			45.946,28

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

#### **NOTA 1 - PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:**

##### **a) Base de Presentación de los Estados Financieros:**

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones. Los estados financieros, que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, fueron ajustados por efecto de la dolarización como se detalla a continuación:

- **CORRECCIÓN MONETARIA Y CONVERSIÓN A DÓLARES USA**  
En concordancia con regulaciones vigentes (NEC 17) la Compañía culminó el proceso de corrección Monetaria de sus activos y pasivos y convirtió sus Registros y Estados Contables a dólares USA, con fecha Junio del 2000.
- Las cuentas patrimoniales de RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO muestra la Corrección Monetaria de CAPITAL Y RESERVA LEGAL cuyos importes nominales fueron convertidos directamente a dólares para mantener la base legal de proporcionalidad y garantizar los derechos de participación originales de los accionistas.
- La cuenta de REEXPRESIÓN MONETARIA contiene el importe resultante de la Corrección Monetaria de cuentas de activos y pasivos que estuvieron expuestos a los efectos de inflación y devolución y fueron sometidos al proceso de Corrección Monetaria en forma previa a su conversión a dólares, en concordancia con regulaciones vigentes (NEC 17).
- La cuenta de REEXPRESIÓN MONETARIA muestra, así mismo. La contrapartida de la corrección de cuentas patrimoniales contenida en la cuenta de RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO, siendo, su saldo neto remanente, el resultante del proceso de Corrección Monetaria de activos y pasivos y de cuentas del patrimonio, incluyendo las utilidades acumuladas, el mismo que se presente en la cuenta Reserva de Capital.
- La cuenta de Utilidades de Ejercicios Anteriores muestra los montos actualizados de esas acumulaciones, que fueron sometidos al proceso de Corrección Monetaria en forma previa a su conversión a dólares, en concordancia con regulaciones vigentes (NEC 17).

- La cuenta de RESULTADOS POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN, en el Estado de Resultados, muestra el ajuste de la Corrección Monetaria de activos y pasivos correspondiente al período Enero - Marzo 2000, que ha sido segregado como ganancia (o pérdida) realizada en concordancia con disposiciones legales vigentes (NEC 17) y con ajuste a criterios de la Corrección Monetaria integral de los estados financieros.
- Los saldos de las cuentas de Resultados en sucres, al 31 de Junio 2000, fueron convertidos a dólares USA a S/. 25.000 por cada dólar, en concordancia con regulaciones vigentes (NEC 17).
- Las propiedades y equipos se sometieron a un proceso de Corrección Monetaria en sucres sobre bases establecidas por la NEC 17, y buscando alcanzar un valor deflactado tanto por inflación como por devaluación antes de ser convertidos a dólares USA a tasas vigentes (S/. 25.000 por cada dólar USA).

**b) Inventarios:**

Los inventarios están formados por maquinaria industrial, la misma que ha sufrido los efectos de la conversión a dólares, sin que estos ajustes representen un excedente del valor de mercado.

Los inventarios en tránsito se mantienen en cuentas de acumulación, en tanto la mercadería se halla en bodega, y se valoran al costo de la factura del proveedor, más los gastos relacionados con la importancia.

**c) Propiedad, planta y equipos:**

Estos activos se muestran al costo de adquisición (o de conversión a dólares luego de corrección monetaria), menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los activos fijos son capitalizados y los desembolsos normales por mantenimiento o reparaciones son cargados a gastos.

Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Depreciaciones:

Los bienes de uso de la Compañía se deprecian por el método de línea recta y los porcentajes aplicados fueron:

Bienes Inmuebles	5 % anual
Muebles y Equipos de Oficina	10 % anual
Otros Activos	10 % anual
Maquinaria y Equipo	10 % anual

**d) Impuesto a la Renta:**

De acuerdo con la Ley de Impuesto a la Renta, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada a la tasa del 25% para el año 2000 (15% en 1999) dicho impuesto se registra con cargo a utilidades del ejercicio económico corriente.

**e) Participación de Utilidades a Empleados:**

Por disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía debe segregar de la utilidad anual antes de cualquier deducción, el 15% de participación para trabajadores y empleados, provisión que es observada por la Compañía.

**f) Reserva Legal:**

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Limitadas transfieran a Reserva Legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, un porcentaje no menor de 5% de las mismas, hasta que ésta represente, por lo menos, el 50% del Capital Social Pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva debe ser reintegrada, si después de constituirse, resulta disminuida por cualquier causa.

**g) Reserva Legal:**

La Ley de Compañías exige que las Sociedades limitadas transfiera a Reserva Legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, un porcentaje no menor del 5% de las mismas, hasta que ésta represente, por lo menos, el 50% del Capital Social Pagado. Dicha reserva debe ser reintegrada, si después de constituirse, resulta disminuida por cualquier causa.

**NOTA 2 - CAJA Y BANCOS**

Los saldos de este rubro se indican a continuación:

	31 Dic. 2000	31 Dic. 1999
Cajas	60,00	56,00
Bancos	44.886,28	13.737,02
Recaudaciones por Depositar	1.000,00	0,00
	<u>45.946,28</u>	<u>13.793,02</u>

**NOTA 3 - INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de Diciembre de 2000 este rubro estaba conformado por depósitos a corto plazo (USD\$. 146.500,00)



#### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas cuentas era el siguiente:

	31 Dic. 2000	31 Dic. 1999
Deudores por Ventas - Quito	16.419,01	525,19
Deudores por Ventas - Guayaquil	8.959,07	10.434,85
Préstamos a empleados	53,32	51,21
	25.431,40	11.011,25
Reserva Cuentas Incobrables	4.608,31	2.126,49
	<b>20.823,09</b>	<b>8.884,76</b>

#### NOTA 5 - INVENTARIOS

El detalle de dichos rubros. era el siguiente:

	31 Dic. 2000	31 Dic. 1999
Maquinaria Industrial	407.830,18	601.529,26
Importaciones en Tránsito	49.405,00	
	<b>457.235,18</b>	<b>601.529,26</b>

#### NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los elementos de este rubro se integraban así:

DESCRIPCION	COSTO	DEP. ACUMUL.	31 DIC. 2000	31 DIC. 1999
Terrenos	14.695,03		14.695,03	14.695,03
Bienes Inmuebles	16.523,80	7.919,95	8.603,85	9.122,65
Otros Activos	147,00		147,00	147,00
Maquinaria y Equipos	227,54	125,70	101,84	121,33
Muebles y Equipos / Enseres	10.273,02	7.128,37	3.144,65	3.905,41
	<b>41.866,39</b>	<b>15.174,02</b>	<b>26.692,37</b>	<b>27.991,42</b>

#### NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR

	31 Dic. 2000	31 Dic. 1999
PEFCO	25.003,83	32.013,69
Sr. Ronald N. Rosenberg	32,00	40,97
	<b>25.035,83</b>	<b>32.054,66</b>

## NOTA 8 - CONTINGENCIAS

### a) Situación Tributaria:

La autoridad tributaria no ha ejercido el derecho de fiscalizar a la Compañía por impuestos del año 1998, 1999 y 2000. Cualquier reconsideración de impuestos que pudiera surgir de esa fiscalización, deberá aplicarse contra las reservas patrimoniales de la Compañía.

## NOTA 9 - RESULTADOS POR EXPOSICION A LA INFLACCION

El saldo se desglosa de la siguiente manera:

	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS
Activos Fijos		2.299,25	
Dep. Acum. Activos Fijos	1.402,69		
Capital y Reservas		5.288,11	
	<u>1.402,69</u>	<u>7.587,36</u>	<u>6.184,67</u>

Ver Nota # 10

## NOTA 10 - CONCILIACION DE LOS FONDOS NETOS ORIGINADOS EN OPERACIONES

	RECURSOS FINANCIEROS		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Fondos netos recibidos por:			
Ventas	253.640,25		
Ingresos varios			
Intereses financieros	317,09		
Ingresos financieros	2.775,90		
Ingresos varios	12,78		
Neto de provisiones finales	5.651,56		
Depreciaciones	773,00		
Provisiones sociales	209,12		
Diferencia en cambios	91.982,00		
Fondos netos pagados por:			
Costo de ventas		137.670,51	
Gastos administrativos		17.246,20	
Gastos de ventas		11.200,23	
Otros egresos		3.572,67	
	<u>355.361,70</u>	<u>169.689,61</u>	<u>185.672,09</u>