

INFORME DE AUDITORÍA DE LOS ESTADOS

FINANCIEROS DE

RECTIFICADORA BOTAR S.A.

POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL

2000

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de

“RECTIFICADORA BOTAR S.A.”

1. He auditado los Balances Generales adjuntos de **“RECTIFICADORA BOTAR S.A.”** 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. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **“RECTIFICADORA BOTAR S.A.”** 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 generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), modificadas en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
-

4. 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

Marzo del 2001
SC-RNAE #176

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
BALANCE GENERAL.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

CAJA Y BANCOS		173,557.00
DEUDORES CLIENTES (NOTA 3)	120,418.82	
OTROS DEUDORES (NOTA 3)	6,410.52	
(-) PROVISIÓN INCOBRABLES (NOTA 3)	<u>-12,041.88</u>	114,787.46
INVENTARIO MERCADERÍAS (NOTA 4)		358,186.37
INVENTARIO MATERIALES (NOTA 4)		4,101.28
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO (NOTA 4)		28,949.15
PAGOS ANTICIPADOS		<u>6,563.72</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		684,144.98

ACTIVO FIJO (NOTA 5)

MUEBLES Y ENSERES	18,400.61	
MAQUINARIA E INSTALACIONES	95,549.08	
VEHÍCULOS	64,408.09	
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	16,949.90	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>-73,945.50</u>	121,362.16

OTROS ACTIVOS

INVERSIONES EN ACCIONES (NOTA 6)		23,853.36
TOTAL ACTIVO:		<u><u>829,360.50</u></u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

OBLIGACIONES PARTICULARES (NOTA 7)	150,557.36	
OBLIGACIONES FISCALES (NOTA 8)	24,761.62	
OBLIGACIONES SOCIALES (NOTA 9)	<u>20,108.92</u>	195,427.90

PASIVO LARGO PLAZO

JUBILACIÓN PATRONAL - DESAHUCIO (NOTA 10)		<u>88,455.51</u>
---	--	------------------

TOTAL PASIVO		283,883.41
---------------------	--	-------------------

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL (NOTA 11)	144,000.00	
RESERVA LEGAL (NOTA 12)	12,720.91	
RESERVA FACULTATIVA	34,914.98	
RESERVA DE CAPITAL (NOTA 14)	303,766.40	
RESULTADO PERÍODO CORRIENTE	<u>50,074.80</u>	<u>545,477.09</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>829,360.50</u>
-----------------------------------	--	--------------------------

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



LAURA PATRICIA VALDIVIESO M.
GERENTE



MIRIAM MANCERO P.
CONTADORA
REG. # 0.11354

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO:
DEL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

VENTAS NETAS	1,101,695.38
(-) COSTO DE VENTAS	-740,178.87
UTILIDAD BRUTA	<u>361,516.51</u>
MENOS: GASTOS:	
ADMINISTRACIÓN	157,310.58
VENTAS	85,528.91
TOTAL GASTOS	<u>222,839.49</u>
<u>MAS: INGRESOS:</u>	
INTERESES VENTAS A CRÉDITO	324.19
INTERESES INVERSIONES TEMPORALES	2,782.13
INTERESES CUENTAS CORRIENTES	842.47
OTROS INGRESOS	4,407.81
UTILIDAD VENTA ACTIVOS FIJOS	10,440.00
TOTAL INGRESOS	<u>18,896.70</u>
<u>MENOS: GASTOS FINANCIEROS:</u>	
INTERESES Y COMISIONES	17,843.74
R.E.I.	4,445.74
PÉRDIDA VENTA MAQUINARIA	13,071.33
DEPRECIACIONES	12,781.40
PÉRDIDA CUENTAS DUDOSAS	7,929.81
0.8% I.C.C.	14,125.37
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>70,297.39</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN	
EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	87,276.33
15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	-13,091.45
UTILIDAD GRAVABLE	<u>74,184.88</u>
25% IMPUESTO A LA RENTA	-18,546.22
	<u>55,638.66</u>
FONDO DE RESERVA	-5,563.86
UTILIDAD NETA	<u>50,074.80</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
DEMOSTRACIÓN DEL COSTO DE VENTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

MERCADERÍAS:			
INVENTARIO INICIAL		182,258.57	
CORRECIÓN INVENTARIOS		<u>124,300.60</u>	
		308,559.17	
COMPRAS IMPORTADAS	415,875.73		
COMPRAS LOCALES	93,604.97	<u>509,480.70</u>	
		816,039.87	
INVENTARIO FINAL		<u>-356,186.37</u>	
COSTO DE VENTAS			459,853.50
MATERIALES (TRABAJOS TALLER)			
INVENTARIO INICIAL		2,531.08	
COMPRAS IMPORTADAS	7,724.83		
COMPRAS LOCALES	<u>10,239.08</u>	<u>17,963.91</u>	
		20,494.99	
INVENTARIO FINAL		<u>4,101.28</u>	
CONSUMO MATERIALES			16,393.71
COSTOS TALLER	219,117.56		
GASTOS TALLER	<u>44,814.10</u>		
TOTAL COSTO DE VENTAS:			<u>283,931.68</u>
			740,178.87

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

PATRIMONIO INICIAL:		287,967.36
CAPITAL SOCIAL	144,000.00	
RESERVA LEGAL	7,157.05	
OTRAS RESERVAS	23,838.42	
RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO	90,364.45	
RESULTADO AÑOS ANTERIORES	22,607.44	
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		257,509.73
UTILIDAD LÍQUIDA EJERCICIO	50,074.80	
RESERVA DE CAPITAL (RESER. REVAL. PATRIMONIO)	255,972.17	
RESERVA LEGAL	5,583.86	
RESERVA DE CAPITAL (REEXPR. MONETARIA 2.000)	-54,101.10	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000		<u>545,477.09</u>

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,216,153.33	
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES EMPLEADOS Y OTROS	-1,271,074.33	
IMPUESTO A LA RENTA PAGADO	-2,919.68	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-4,032.17	
GASTO POR INTERESES	-17,943.74	
INGRESO POR INTERESES Y OTROS	<u>8,458.70</u>	
EFFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-71,359.89

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

PAGO POR LA COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	-29,458.54	
PÉRDIDA VENTA DE ACTIVOS	-13,071.33	
INGRESO EFECTIVO VENTA ACTIVO FIJO	<u>10,440.00</u>	
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-32,089.87

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO	<u>190,000.00</u>	
EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>190,000.00</u>

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	86,550.24
EFFECTIVO A COMIENZO DEL AÑO	<u>87,006.76</u>
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>173,557.00</u></u>

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO
NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000

UTILIDADED NETA		50,074.80
PARTIDAS DE CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
GASTOS DE OPERACIÓN	12,781.40	
R.E.I.	4,445.74	
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	7,929.81	
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIOS	75,621.45	
PROVISIÓN 15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	13,091.45	
IMPUESTO A LA RENTA	<u>18,546.22</u>	132,416.07
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR	-77,877.26	
AUMENTO INVENTARIOS	-192,865.07	
AUMENTO GASTOS ANTICIPADOS Y OTROS ACTIVOS	-68,370.98	
AUMENTO CUENTAS POR PAGAR	593,025.64	
DISMINUCIÓN CUENTAS POR PAGAR	<u>-507,763.09</u>	<u>-253,850.76</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>-71,359.89</u></u>

RECTIFICADORA BOTAR S.A.

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

NOTA 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

“RECTIFICADORA BOTAR S.A.” es una Sociedad Anónima Comercial e Industrial y su objetivo principal consiste en comercializar repuestos automotrices nacionales e importados y presta servicios de reconstrucción de motores.

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 y Reexpresión Monetaria, 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

Valuación de Activos Fijos:

Están registrados al costo de adquisición ajustado por 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.

RECTIFICADORA BOTAR S.A.

Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	20%

Inversiones:

Las inversiones están contabilizadas al costo de adquisición, modificado por la reexpresión monetaria sin que exceda el valor patrimonial, dolarizado por la NEC 17.

Moneda Extranjera:

Los activos y pasivos de Moneda Extranjera mantenidos al inicio del ejercicio 2000 fueron ajustados a un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada USD 1 provocando una diferencia en cambio aplicado directamente al resultado del ejercicio.

NOTA 3 LETRAS DE CLIENTES

La descomposición por vencimiento de letras de clientes es como sigue:

	(en dólares)
Cartera por vencer	43,574.23
Vencida a 30 días	27,872.22
Vencida a 60 días	8,532.75
Vencida a 90 días	3,053.00
Vencida más de 90 días	<u>37,386.62</u>
Total	<u>120,418.82</u>

Otros Deudores:

	(en dólares)
Ministerio de Finanzas	3,023.33
Deudores Empleados	<u>3,387.19</u>
Total	<u>6,410.52</u>

TOTAL: **126,829.34**

RECTIFICADORA BOTAR S.A.

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	(en dólares)
Saldo al comienzo del año	4,112.07
MAS:	
Adiciones en el año	<u>7,929.81</u>
Total	<u>12,041.88</u>

NOTA 4 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, por clasificación principal a diciembre 31 del 2000, es como sigue:

	(en dólares)
Repuestos	356,186.37
Importaciones	28,949.15
Material	<u>4,101.28</u>
Total	<u>389,236.80</u>

NOTA 5 ACTIVO FIJO

Muebles y Enseres.- (en dólares)

Saldo anterior	9,228.17
Corrección Monetaria Integral (NEC 17)	9,941.40
Adquisiciones	320.14
Bajas	<u>(1,089.10)</u>
Total	<u>18,400.61</u>

Maquinaria e Instalaciones.- (en dólares)

Saldo anterior	102,897.68
Corrección Monetaria Integral (NEC 17)	55,313.27
Bajas	<u>(62,661.89)</u>
Total	<u>95,549.06</u>

RECTIFICADORA BOTAR S.A.

Vehículos.-	(en dólares)
Saldo anterior	18,107.25
Corrección Monetaria Integral (NEC 17)	17,162.44
Adquisiciones	29,138.40
Total	<u>64,408.09</u>

Equipos de Computación.-	(en dólares)
Saldo anterior	7,935.19
Ajuste Integral y Brechas (NEC 17)	9,725.99
Bajas	(29.70)
Ajuste	(681.58)
Total	<u>16,949.90</u>

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

	(en dólares)
Maquinaria y Equipo	39,185.34
Muebles y Enseres	8,034.63
Vehículos	18,575.77
Equipo de Computación	8,149.76
Total	<u>73,945.50</u>

NOTA 6 INVERSIONES

Representan acciones en las siguientes compañías:
(en dólares)

COMPAÑÍAS	Nº ACCIONES	COSTO BALANCE 1999	REEXPRES. MON. INT. 2000	SALDO DICIEMB. 2000	% PARTICIPACION
Cofiec	85,808	1,837.53	1,647.19	3,484.72	0.07890
S.I.C. Granada	1,984	338.07	284.38	622.45	99.20000
Continmobiliaria	202	78.91	73.08	151.99	0.18000
Equiauto	-	8,230.77	11,285.83	19,516.60	-
Electroquito S.A.	538	39.66	37.94	77.60	0.01344
		<u>10,525.94</u>	<u>13,328.42</u>	<u>23,853.36</u>	

RECTIFICADORA BOTAR S.A.

Dividendo acciones:

La compañía en el ejercicio 2000 no recibió dividendos en acciones.

Dividendo en efectivo:

Durante el año 2000, la compañía no recibió dividendos en efectivo

NOTA 7 OBLIGACIONES PARTICULARES

(en dólares)

Proveedores Locales	10,701.42
Intereses por Pagar	6,262.70
Varios Gastos	1,439.57
Otros Acreedores	132,153.67
Total	<u>150,557.36</u>

NOTA 8 OBLIGACIONES FISCALES

(en dólares)

Impuesto Renta Compañía	13,717.07
Impuesto Renta Terceros	1,466.62
Retenciones I.V.A.	3,009.28
I.V.A.	6,568.65
Total	<u>24,761.62</u>

NOTA 9 OBLIGACIONES SOCIALES

Constituye obligaciones que han sido clasificadas por su origen así:

(en dólares)

Beneficios Sociales	6,093.87
Asociación	42.70
Participación 15% Trabajadores	13,552.55
Jubilación Patronal (Parte Corriente)	419.80
Total	<u>20,108.92</u>

RECTIFICADORA BOTAR S.A.

NOTA 10 JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIOS

(en dólares)

Jubilación Patronal	61,179.48
Desahucio	27,276.03
Total	<u>88,455.51</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 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.

NOTA 11 CAPITAL SOCIAL

Por la aplicación del esquema de dolarización a la fecha de cierre del Balance el capital suscrito y pagado está representado por 3,600,000 acciones de un valor nominal de 0.04 centavos de dólar.

NOTA 12 RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta 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.

RECTIFICADORA BOTAR S.A.

NOTA 13 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.

NOTA 14 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.

NOTA 16 SITUACIÓN TRIBUTARIA

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

NOTA 17 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de este informe (marzo 9 del 2001) no se han producido eventos que en la opinión de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

NOTA 18 LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

La compañía ha observado y cumplido con todas las leyes y reformas vigentes para el año 2000.

NOTA 19 GARANTÍAS OTORGADAS.

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