

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE
SEMACAR CIA. LTDA.**

He auditado el Balance General que se adjunta de SEMACAR CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2.000 y el correspondiente estado de Resultados con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En consideración mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión el estado financiero de SEMACAR CIA. LTDA.. presenta razonable aspecto significativo del estado financiero al 31 de Diciembre del 2000 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 1.999 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Como indica la Nota. 21 este año se realizó la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización según lo prescribe la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N°17, publicada en el registro oficial N° 57 del 13 de abril del año en curso. Debemos indicar que los estados financieros de Semacar Cia. Ltada. , expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 , fecha de transición establecida por la ley, han sido convertidos a dólares aplicando correctamente la NEC N°17.

Cabe mencionar que, producto de la aplicación de la NEC. 17 la cuenta Resultado por exposición a la inflación (REI) arroja un saldo deudor de 39.629.39 USD incidiendo en la Utilidad Neta del ejercicio que declara la compañía.

Quito, 26 de Abril 2.001

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luis Santander', written over a horizontal line.

Lcdo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

SEMACAR CIA LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31-12-200

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	2	236.164,53
Cuentas por Cobrar	3	16.117,35
Otras Cuentas por Cobrar	4	646,72
Inventarios	5	64.681,06
Impuestos Anticipados	6	1.707,79
Otros Activos Corrientes	7	32,70
Total Activos Corrientes		319.350,15
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
	8	
Terrenos		12.860,61
Edificios		21.293,39
Maquinaria y Equipo		38.647,94
Equipo de Oficina		1.367,11
Muebles y Enseres		3.306,79
Vehiculos		4.175,36
Equipos de Procesamiento de Datos		3.866,21
(-) Depreciaciones		-37.333,74
Total Propiedad Planta y equipo		48.183,67
OTROS ACTIVOS		
	9	
Valores en custodia		76,18
Total Otros Activos		76,18
TOTAL ACTIVOS		367.610,00

Ver notas en los Estados Financieros

SEMACAR CIA LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31-12-200

PASIVOS Y PATRIMONIOS	NOTAS	
PASIVOS CORRIENTES		
Sueldos y Beneficios por pagar	10	28.040,64
Retenciones al personal	11	230,83
Impuestos por pagar	12	9.207,58
Cuentas por Pagar Proveedores	13	9.608,20
Acredores Varios	14	819,20
Anticipo a Ventas Clientes	15	29.573,16
Total Pasivo Corriente		77.479,61
PASIVO LARGO PLAZO		
Jubilacion Patronal		16.315,26
Total Pasivo Largo Plazo		16.315,26
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social		6.400,00
Reservas de capital		186.530,08
Resultados periodos anteriores		41.262,82
Resultados		39.622,23
Total Patrimonio		273.815,13
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		367.610,00

Ver notas en los Estados Financieros

SEMACAR CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-200

RESULTADOS

INGRESOS DE OPERACION

Ventas Carrocerias	292.931,61
Servicios Clientes	51.678,46

Total Ingresos Operacionales **344.610,07**

INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses	2.614,97
Descuento en compras	33,73
Utilidad por diferencial cambiario	32.449,99
Otros	223,89

Total Ingresos no Operacionales **35.322,58**

TOTAL INGRESOS **379.932,65**

SEMACAR CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31-12-200

GASTOS Y COSTOS

GASTOS ADMINISTRACION - VENTAS

Sueldos	10.962,85
beneficios sociales	4.326,21
Otros gastos ventas	23.833,67
gastos generales	63.810,29
Total Gastos Administracion Ventas	102.933,02

GASTOS FINANCIEROS

Perdidas Diferencia en Cambio	2.173,55
-------------------------------	----------

Total Gastos Financieros	2.173,55
---------------------------------	-----------------

COSTOS DE VENTAS

Materias Primas	179.496,89
Mano de obra directa utilizada	30.393,42
Gastos de Fabricacion Aplicados	25.313,14

Total Costos de Ventas	235.203,45
-------------------------------	-------------------

COSTOS DE PRODUCCION

Mano de Obra directa	19.747,94
Beneficios Sociales	11.233,66

Total Costos de Produccion	30.981,60
-----------------------------------	------------------

GASTOS DE FABRICACION

Mano de Obra indirecta	1.349,32
Beneficios Sociales	1.034,71
Otros costos	23.396,59
(-) liquidacion de Costos	-56.762,22

Total gastos de fabricacion	-30.981,60
------------------------------------	-------------------

TOTAL GASTOS Y COSTOS	340.310,02
------------------------------	-------------------

RESULTADO DEL PERIODO	39.622,23
------------------------------	------------------

TOTAL GASTOS - COSTOS Y RESULTADO	
--	--

SEMACAR CIA. LTDA.
BALANCE AL 31-12-00
(En dólares)

ACTIVOS	BALANCE		Ajustes por Inflación		BALANCE
	Ajustado Infl. y brech.		y brecha		Antes de ajustes
ACTIVOS CORRIENTES					
Caja y equivalentes de caja	236.164,53				236.164,53
Cuentas por cobrar	16.117,35				16.117,35
Otras cuentas por Cobrar	646,72				646,72
Inversiones	64.681,06	3.355,82	22.952,32		45.084,56
Impuestos Anticipados	1.707,79				1.707,79
Otros Activos Corrientes	32,70				32,70
Total activos corrientes	319.350	3.355,82	22.952,32		299.753,65
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
Terrenos	12.860,61	479,72	6.208,16		7.132,17
Edificios	21.293,39	794,28	9.285,32		12.802,35
Maquinaria y equipos	38.647,94	1.289,93	20.592,65		19.345,22
Equipos de oficina	1.367,11	28,71	448,27		947,55
Muebles y Enseres	3.306,79	76,46	1.172,63		2.210,62
Vehículos	4.175,36	145,19	2.407,62		1.912,93
Equipos de computación	3.866,21	199,84	1.934,92		2.131,13
Total	85.517,41	3.014,13	42.049,57		46.481,97
(-) Depreciación acumulada	-37.333,74	15.324,58	1.059,66		-23.068,82
Total propiedades planta y equipo	48.183,67	18.338,71	43.109,23		23.413,15
OTROS ACTIVOS					
valores en custodia	76,18				76,18
Total otros activos	76,18	0,00	0,00		76,18
TOTAL ACTIVOS	367.610,00	21.694,53	66.061,55		323.242,98
PASIVOS Y PATRIMONIO					
PASIVOS CORRIENTES					
Sueldos y Beneficios Sociales	28.040,64				28.040,64
Retenciones al personal	230,83				230,83
Obligaciones fiscales por pagar	9.207,58				9.207,58
Cuentas por pagar proveedores	9.608,20				9.608,20
Acreedores varios	819,20				819,20
Anticipo a venta clientes	29.573,16				29.573,16
Total pasivos corrientes	77.479,61	0,00	0,00		77.479,61
PASIVOS A LARGO PLAZO					
Jubilacion Patronal	16.315,26				16.315,26
Total pasivo a largo plazo	16.315,26	0,00	0,00		16.315,26
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
Capital social	6.400,00				6.400,00
Reserva de capital	186.530,08	156.550,41	72.554,00		102.533,67
Resultado Periodos Anteriores	41.262,82				41.262,82
Resultados	39.622,23		39.629,39		79.251,62
Patrimonio de los accionistas	273.815,13	156.550,41	112.183,39		229.448,11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	367.610,00	156.550,41	112.183,39		323.242,98

SEMACAR CIA. LTDA.
BALANCE COMPARATIVO

ACTIVOS	1999	2000	VARICION
ACTIVOS CORRIENTES			
Cja y equivalentes de caja	159.463,52	236.164,53	76.701,01
cuentas por cobrar	17.485,83	16.117,35	-1.368,48
Otras cuentas por cobrar	581,01	646,72	65,71
Inventarios	52.285,38	45.084,56	-7.200,82
Impuestos anticipados	448,50	1.707,79	1.259,29
Otros Activos Corrientes	0,00	32,70	32,70
Total Activos Corrientes	230.264,24	299.753,65	69.489,41
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	7.132,18	7.132,17	-0,01
Edificios	12.802,35	12.802,35	0,00
Maquinaria y Equipo	17.714,57	19.345,22	1.630,65
Equipos de Oficina	499,55	947,55	448,00
Muebles y enseres	2.143,43	2.210,62	67,19
Vehiculos	1.912,95	1.912,93	-0,02
Equipos de computaciòn	1.291,14	2.131,13	839,99
Total	43.496,17	46.481,97	2.985,80
(-) Depreciacion acumulada	-17.778,37	-23.068,82	-5.290,45
Total propiedades planta y equipo neto	25.717,80	23.413,15	-2.304,65
OTROS ACTIVOS			
valores en custodia	76,18	76,18	0,00
Total otros activos	76,18	76,18	0,00
TOTAL ACTIVOS	256.058,22	323.242,98	67.184,76
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Sueldos y Beneficios Sociales por pagar	25.411,79	28.040,64	2.628,85
Retenciones al Personal	105,48	230,83	125,35
Obligaciones Fiscales	9.294,85	9.207,58	-87,27
Cuentas por pagar proveedores	1.147,95	9.608,20	8.460,25
Acreedores Varios	842,34	819,20	-23,14
Anticipo a Ventas Clientes	2.048,77	29.573,16	27.524,39
Total pasivos corrientes	38.851,18	77.479,61	38.628,43
PASIVOS LARGO PLAZO			
Jubilacion Patronal	6.428,87	16.315,26	9.886,39
Total pasivos largo plazo	6.428,87	16.315,26	9.886,39
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	6.400,00	6.400,00	0,00
Reservas de capital	0,00	102.533,67	102.533,67
Resultados años anteriores	67.445,74	41.262,82	-26.182,92
Utilidad del periodo	0,00	79.251,62	79.251,62
Reservas legales y por revalor. del patrimonio	136.932,43	0,00	-136.932,43
Patrimonio de los accionistas	210.778,17	229.448,11	18.669,94
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	256.058,22	323.242,98	67.184,76

SEMACAR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DE 2000

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad neta en el 2000	<u>39.622,23</u>	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA		39.622,23
 CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Cuenta REI	39.629,39	
Depreciaciones	<u>5.290,45</u>	
TOTAL		44.919,84
 CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar	1.368,48	
Otros cuentas por cobrar	-65,71	
Inventario	7.200,82	
Impuestos anticipados	-1.259,29	
Otros activos corrientes	-32,70	
Proveedores	8.460,25	
Obligaciones fiscales	-87,27	
Obligaciones laborales	2.754,20	
Acreedores varios	-23,14	
Otras cuentas por pagar	<u>27.524,39</u>	
TOTAL		<u>45.840,03</u>
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION		130.382,10
 FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incremento de propiedad planta y equipo	<u>-2.985,80</u>	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION		-2.985,80
 FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Obligaciones bancarias largo plazo	9.886,39	
Reservas de Capital	102.533,67	
Reserva legal y por revalorización del Patrimonio	-136.932,43	
Resultados años anteriores	<u>-26.182,92</u>	
TOTAL		<u>-50.695,29</u>
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		76.701,01
 AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		<u>159.463,52</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO		<u>236.164,53</u>

Ver notas a los estados financieros

NOTA 21 APLICACIÓN DE LA NEC 17 (DOLARIZACIÓN)

Debemos indicar que los estados financieros de Semacar S.A. expresados en sucres al 31 de marzo del 2000, fecha de transición establecida por la ley, han sido convertidos a dólares aplicando la NEC. No. 17, tomando en consideración el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendidos entre el 31 de marzo de diciembre de 1991 o la fecha de origen en el caso de ser posterior y la fecha de transición al 31 de marzo del 2000 y considere también la reexpresión por el ajuste integral de inflación por el período comprendidos entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición 31 de marzo del 2000. La tasa de conversión aplicada fue S/. 25.000 por cada dólar, según lo prescribe la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC. No.17, respecto de la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, publicada en el registro oficial No. 57 del 13 de abril del año en curso.

SEMACAR CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	6.400,00
Incremento	0,00
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>6.400,00</u>

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Saldo al inicio	136.932,43
Movimiento	86.708,61
Transferencia a Reservas de Capital	<u>-223.641,04</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>-0,00</u>

RESULTADOS DE PERIODOS ANTERIORES

Saldo al inicio	67.445,74
Movimiento	-26.182,92
Transferencia a Reservas de Capital	0,00
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>41.262,82</u>

REEXPRESION MONETARIA

Saldo al inicio	0,00
Correccion Monetaria Inventarios	8.645,47
Correccion Monetaria Propiedad Planta y Equipo	14.560,16
Correccion Monetaria Patrimonio (-)	-60.316,59
Trasferencia del saldo acreedor a reserva de capital	<u>37.110,96</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>0,00</u>

RESERVAS DE CAPITAL

Saldo al inicio	0,00
Transferencia desde Reserva por Revalorizacion Patrimonio	223.641,04
Transferencia desde reexpresión monetaria	<u>-37.110,96</u>
SALDO AL FINAL DE AÑO	<u>186.530,08</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Saldo al inicio del año	210.778,17
Efecto Neto de Correccion Monetaria	23.414,74
Utilidad del Ejercicio 2000	39.622,23
SALDO AL FINAL DE AÑO	<u>273.815,14</u>

Ver notas a los estados financieros

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

NOTA 1. - POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a.- Descripción del negocio

La compañía se constituyo como SERVICIO MANTENIMIENTO Y RECONSTRUCCION DE CARROCERIAS SEMACAR COMPAÑIA LIMITADA. El 23 de diciembre de 1980 y su objeto social y la finalidad de la compañía serán la fabricación de carrocerías metálicas para vehículos; Furgones para toda clase de carga, plataformas con estacas tubulares, carrocerías para vehículos blindados, casetas metálicas desmontables, casetas metálicas para campamentos, estructuras metálicas para campamentos, estructuras metálicas para edificios industriales; mantenimiento de carrocerías; además, la compañía podrá asociarse o representar a otras compañías nacionales extranjeras. , Poseía un capital social de S/. 800.000 sucre divida en 800 Acciones ordinarias y nominativas de mil cada una.

Con fecha 15 de octubre de 1987 se realiza el primer aumento de capital y reforma de estatutos otorgado por Compañía de Servicios de Mantenimiento y Reconstrucción de Carrocerías SEMACAR CIA. LTDA. Incrementado en 11.323.000 sucres de 800.000 sucres llegado a un tope de 12-123.000 sucres.

Con fecha 13 de diciembre de 1995 se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos el incremento en de S/. 147.877.000,00 sucres de 12.123.000,00 sucres llegando a un tope de 160.000.000,00 de sucres divida en 160 mil Acciones ordinarias y nominativas de mil cada una.

AL 31 de marzo se realizo el ajuste por inflación y conversión a dólares lo cual el capital social quedo en \$ 6.400,00 dólares americanos dividido en 160 mil acciones ordinarias y nominativas de 4 centavos de dólares cada una.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

A.- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVOS

Preparación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, dichos principios se basan en el principio del costo histórico, modificado parcialmente por las normas de corrección monetaria. De acuerdo al Reglamento antes referido:

b) Inventarios

Al cierre del ejercicio los costos de los inventarios no exceden al valor del Mercado, y no se trata de mercadería para la venta. (ver nota 5)

c) Activos Fijos

Los bienes de activo fijo depreciable han sido corregidos monetariamente al 31 de marzo del 2000 y dolarizados al tipo de cambio de S/. 25.000 hasta el 31 de Diciembre del 2000.

Nec 17

* Al 31 de diciembre de 2000 no se reexpresaron los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio de los socios, el efecto neto no fue registrado en una cuenta denominada Reexpresión Monetaria, la que no forma parte del Patrimonio, por lo que la reexpresión monetaria solo se aplica a las empresas que tiene como objetivo lucro o utilidad, las mismas que se encuentran emanadas por las Superintendencia respectivas (Órganos Controladores).

Las cifras del estado de resultado y de flujo de efectivo por el año terminados al 31 de diciembre de 2000 se presentan a sus costos históricos, excepto por el cargo por depreciación de propiedad, maquinaria y equipo, amortización de otros activos, que se calcula sobre la base del valor histórico.

Índice de Ajuste.- El índice de ajuste anual es el equivalente a la variación porcentual que registra el Índice General de Precios al Consumidor elaborado por el instituto nacional de Estadísticas y Censos, entre el 30 de noviembre del año sujeto al examen y el 30 de noviembre del año anterior. El índice mensual proporcional es el resultado de dividir el índice de ajuste para doce.

Propiedades, Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo histórico, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

* Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior, y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron aplicando al costo ajustado a esa fecha, el porcentaje de ajuste por inflación anual que es del 53%.

* Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada se ajustaron sobre la base de porcentajes proporcionales.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

ACTIVOS	TASAS
Edificios	5%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	20%

Otros Activos.- Se presentan al costo ajustado. Para 2000 se ajustaron aplicando al costo de adquisición al cierre del ejercicio anterior, el porcentaje de ajuste por inflación, las adiciones realizadas durante el ejercicio, se ajustaron sobre la base de los porcentajes proporcionales.

NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2000 esta cuenta incluye lo siguiente

Caja general	1.161,17
Caja Chica	100,00
Banco del Fomento	0,72
Banco Produccion cta. cte.	4.897,55
Banco Produccion cta. ahorros	4.279,21
Filambanco	4.426,01
ABN Amro Bank cta. cte.	866,84
Cta Dolares Extranjero	162.300,44
Fondo Disponible Produbanco	58.132,59
TOTAL	<u>236.164,53</u>

NOTA #3 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000 las cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente

Banco de la Produccion	6.585,60
Cientes contado	1.391,56
Collaguazo Andres	33,24
Caiza Vicente	6,56
Dide	1.847,28
Distribuidora Gatazo	5,00
El Ferretero	1,61
Frio Export	4,72
Florespa	3.641,05
Mendez Nestor	690,40
Linea Cypress	1.182,72
Prodirecto	31,23
Recarmet	824,17
Sidec	1,49
Vera Calos	13,84
Anticipo varios	90,60
(-) Provision Cuentas Incobrables	-233,72
TOTAL	<u>16.117,35</u>

NOTA #4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000 Otras cuentas por cobrar incluye lo siguiente

EMPLEADOS	
Empleados General	1,61
Bolaños Juan	5,11
Chuquitarco Geovanny	18,5
Carrasco Veronica	60
Cahuana Cesar	16,52
Caiza Juan	119,71
Freire Ana	2,4
Freire Hernan	1,75
Freire Monica	143,91
Lara Hector	32,16

Miranda Julio	58,28
Morocho Patricio	21,77
Pillajo Victor	50
Simbaña Jose	53,23
Vallejo Carlos	17,5
Yanez Cesar	30,99
Torres Santiago	13,28

TOTAL	<u>646,72</u>
--------------	----------------------

NOTA #5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2000 Inventarios incluye lo siguiente

Materia Primas	42.102,13
Repuestos herramientas y accesorios suministros y materiales	10.827,24
Productos en Proceso	143,19
	11.608,50

TOTAL	<u>64.681,06</u>
--------------	-------------------------

NOTA #6 IMPUESTO ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2000 impuesto anticipados incluye lo siguiente

Impuesto al valor agragado	1.707,79
----------------------------	----------

TOTAL	<u>1.707,79</u>
--------------	------------------------

NOTA #7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2000 Otros Activos Corrientes incluye lo siguiente

Anticipos Dibujos	32,70
-------------------	-------

TOTAL	<u>32,70</u>
--------------	---------------------

NOTA # 8 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2000 el movimiento de los activos fijos y sus depreciaciones es el siguiente

Saldo inicial	25.717,80
Adquisiciones	29.710,81
Disminuciones	-1.954,44
Depreciaciones del Año	-5.290,45

TOTAL PROP. PLANTA Y EQUIPO	<u>48.183,72</u>
------------------------------------	-------------------------

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIP

ACTIVO	SALDO AL 01/01/2000	ADQUISI- CIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/200
Terrenos	7.132,18	6.208,16	479,72	12.860,61
Edificios	12.802,35	9.285,32	794,28	21.293,39
Maquinaria y Equipo	17.714,57	22.223,31	1.289,93	38.647,94
Muebles Ens. Equipo Ofic.	2.642,98	2.136,10	105,17	4.673,90
Vehículos	1.912,95	2.407,62	145,19	4.175,36
Equipo Computación	1.291,14	2.774,91	199,84	3.866,21
TOTAL	43.496,17	45.035,42	3.014,13	85.517,41

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA

ACTIVO	SALDO AL 01/01/2000	ADQUISI- CIONES	DISM.	SALDO AL 31/12/200
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00
Edificios	5.120,94	4.788,70	327,64	9.582,00
Maquinaria y Equipo	8.644,53	11.020,23	515,40	19.149,36
Muebles Ens. Equipo Ofic.	2.034,10	1.161,79	58,88	3.137,01
Vehículos	1.074,55	1.776,98	76,92	2.774,61
Equipo Computación	904,25	1.867,36	80,85	2.690,76
TOTAL	17.778,37	20.615,06	1.059,69	38.393,43

NOTA # 9 OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2000 de otros activos es el siguiente

Valores en custodia	76,18
TOTAL	<u>76,18</u>

NOTA # 10 SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000 de sueldos y beneficios por pagar es el siguiente

Nomina por pagar	485,38
Comisiones	19.510,16
Decimo Tercer Sueldo	156,34
Decimo Cuarto Sueldo	63,06
Aporte Patronal	102,96
Fondo de Reserva	880,23
Vacaciones	680,98
Indemnizaciones	209,23
lece Secap	8,97
Utilidades Trabajadores	5.943,33
TOTAL	<u>28.040,64</u>

NOTA # 11 RETENCIONES AL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2000 de retenciones al personal por pagar es el siguiente

Aportes less	197,29
Prestamos less	33,54
TOTAL	<u>230,83</u>

NOTA # 12 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000 de impuestos por pagar es el siguiente

Impuesto a la Renta empleados	1,63
Impuesto a la Renta compania	4.602,74
Impuesto Control Tributario 1%	196,67
Impuesto Control Tributario 5%	21,02
Retenciones Especiales	632,76
12% Iva Ventas	3.752,76
TOTAL	<u>9.207,58</u>

NOTA # 13 PROVEEDORES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000 de proveedores por pagar es el siguiente

Acreluj	8,81
Castillo Cia. Ltda.	542,40
Distribuidora Electrica Industrial	17,63
Pintulac	103,61
Fabricas de Remaches Nieto	89,32
Publigrabados Proaño	416,80
Meser	132,17
Pintuquimica	2.184,94
Proveedores Contado	6.112,52
TOTAL	<u>9.608,20</u>

NOTA # 14 ACREEDORES VARIOS

Al 31 de diciembre del 2000 de acreedores varios es el siguiente

Club Semacar	5,20
Ing Diego Freire	6,00
Freire Armando	72,75
Emaq Q.	31,70
Setein	337,12
Andinatel	248,45
Pinto Gustavo	0,53
Ing Electronica y Computacion	107,84
Sumar	9,61
TOTAL	<u>819,20</u>

NOTA # 15 ANTICIPO POR VENTAS CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2000 de anticipo clientes es el siguiente

Alpina	471,30
Aguana Sana	48,29
Andrade Patricio	270,60
Asociacion de Ganaderos de la Sierra	1.075,20
Hidalgo Juan Carlos	500,00
Hidrovo Guillermo	350,00
Aveguayas	14,56
Cristobal Valenzuela	1.000,00
Comercial Jaher	1.108,80
Bodniza Enriko	4,00
Carrera Alberto	1,80
Distribuidora San Bernardo	2.538,67
Decosa	868,57
Envagrif	1.226,66
Ecoroses	2.328,48
Electrodomesticos norte	800,00
Guachamin Julio	1.204,00
Incubesa	4.076,80
Izurieta Patricio	84,04
Nardal	9,44
Pintulac	265,32
Panificadora Moderna	729,68
Servitran	41,80
Tesquinsa	4,00
Ruiz Enriquez	300,00
Xerox Del Ecuador	9,87
Fraga Telmo	500,00
Hernandez Gustavo	1.000,00
Leimu	3.325,28
Ptroasesores	2.000,00
Zurita Hugo	3.416,00
TOTAL	<u>29.573,16</u>

NOTA # 16 RESULTADO POR EXPOSICIÓN DE LA INFLACION

Saldo Inicial	0.00
Ajuste por Inventarios	-10.951.04
Ajuste por Propiedad Planta y Equipo	- 6.352.26
Ajuste por Capital Social	1.570.05
Ajuste por Reserva Legal	1.863.87
Ajuste por Utilidades no Distribuidas	18.294.86
Ajuste por Reserva por Revalorización Patrim.	35.203.90

TOTAL RESULTADO POR ECP. INFLAC.	39.629.39

NOTA # 17 APLICACIÓN DE LA NEC 17 (DOLARIZACIÓN)

Debemos indicar que los Estados financieros de SEMACAR CIA. LTDA. Expresados en sucres a 131 de diciembre del 2000 fecha de transición establecida por la ley, han sido convertidos a dólares aplicando la Nec # 17, tomando en cuenta el índice especial de corrección de brecha, de la cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasa de inflación y de devaluación por el periodo comprendidos entre el 31 de marzo del 1991 o la fecha de origen en el caso de ser posterior y la fecha de transición al 31 de marzo del 2000. y considere también la reexpresión por el ajuste integral de inflación por el periodo comprendidos el 1ro de enero del 2001 y la fecha de transición 31 de marzo del 2000. la tasa de conversión aplicada fue de S/. 25.000 sucres por cada dólar, según lo prescribe la Norma Ecuatoriana de contabilidad NEC 17, respecto de la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, publicada en el registro oficial # 57 del 13 de abril del año en curso.