

## **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,



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

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

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

---

Ver notas en los Estados Financieros

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

---

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

---

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
<b>Total Gastos Administracion Ventas</b>	<b>102.933,02</b>

**GASTOS FINANCIEROS**

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

<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>2.173,55</b>
---------------------------------	-----------------

**COSTOS DE VENTAS**

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

<b>Total Costos de Ventas</b>	<b>235.203,45</b>
-------------------------------	-------------------

**COSTOS DE PRODUCCION**

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

<b>Total Costos de Produccion</b>	<b>30.981,60</b>
-----------------------------------	------------------

**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

<b>Total gastos de fabricacion</b>	<b>-30.981,60</b>
------------------------------------	-------------------

<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS</b>	<b>340.310,02</b>
------------------------------	-------------------

<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>39.622,23</b>
------------------------------	------------------

<b>TOTAL GASTOS - COSTOS Y RESULTADO</b>	
--	--

---

**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
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
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
<b>Total activos corrientes</b>	<b>319.350</b>	<b>3.355,82</b>	<b>22.952,32</b>		<b>299.753,65</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>					
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
<b>Total</b>	<b>85.517,41</b>	<b>3.014,13</b>	<b>42.049,57</b>		<b>46.481,97</b>
(-) Depreciación acumulada	-37.333,74	15.324,58	1.059,66		-23.068,82
<b>Total propiedades planta y equipo</b>	<b>48.183,67</b>	<b>18.338,71</b>	<b>43.109,23</b>		<b>23.413,15</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
valores en custodia	76,18				76,18
<b>Total otros activos</b>	<b>76,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>76,18</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>367.610,00</b>	<b>21.694,53</b>	<b>66.061,55</b>		<b>323.242,98</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>					
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
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
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>77.479,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>77.479,61</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>					
Jubilacion Patronal	16.315,26				16.315,26
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>16.315,26</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>16.315,26</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>					
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
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>273.815,13</b>	<b>156.550,41</b>	<b>112.183,39</b>		<b>229.448,11</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>367.610,00</b>	<b>156.550,41</b>	<b>112.183,39</b>		<b>323.242,98</b>

**SEMACAR CIA. LTDA.**  
**BALANCE COMPARATIVO**

ACTIVOS	1999	2000	VARICION
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
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
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>230.264,24</b>	<b>299.753,65</b>	<b>69.489,41</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
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
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>	<b>25.717,80</b>	<b>23.413,15</b>	<b>-2.304,65</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
valores en custodia	76,18	76,18	0,00
<b>Total otros activos</b>	<b>76,18</b>	<b>76,18</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>256.058,22</b>	<b>323.242,98</b>	<b>67.184,76</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
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
Acreeedores Varios	842,34	819,20	-23,14
Anticipo a Ventas Clientes	2.048,77	29.573,16	27.524,39
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>38.851,18</b>	<b>77.479,61</b>	<b>38.628,43</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Jubilacion Patronal	6.428,87	16.315,26	9.886,39
<b>Total pasivos largo plazo</b>	<b>6.428,87</b>	<b>16.315,26</b>	<b>9.886,39</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
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
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>210.778,17</b>	<b>229.448,11</b>	<b>18.669,94</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>256.058,22</b>	<b>323.242,98</b>	<b>67.184,76</b>



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

<b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>		
Utilidad neta en el 2000	<u>39.622,23</u>	
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA</b>		39.622,23
 <b>CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Cuenta REI	39.629,39	
Depreciaciones	<u>5.290,45</u>	
<b>TOTAL</b>		44.919,84
 <b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
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>	
<b>TOTAL</b>		<u>45.840,03</u>
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		130.382,10
 <b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Incremento de propiedad planta y equipo	<u>-2.985,80</u>	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		-2.985,80
 <b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Obligaciones bancarias largo plazo	9.886,39	
Reservas de Capital	102.533,67	
Reserva legal y por revalorizacion del Patrimonio	-136.932,43	
Resultados años anteriores	<u>-26.182,92</u>	
<b>TOTAL</b>		<u>-50.695,29</u>
<b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		76.701,01
 <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>		
Caja y Equivalente de caja al principio del año		<u>159.463,52</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO</b>		<u><b>236.164,53</b></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
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<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>
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<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
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<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>
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<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>
<b>SALDO AL FINAL DE AÑO</b>	<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
<b>SALDO AL FINAL DE AÑO</b>	<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. , Posea 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
<b>TOTAL</b>	<b><u>236.164,53</u></b>

## 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
Clientes 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
<b>TOTAL</b>	<b><u>16.117,35</u></b>

## NOTA #4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

<b>EMPLEADOS</b>	
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

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

#### **NOTA #5 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2000 Inventarios incluye lo siguiente

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

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

#### **NOTA #6 IMPUESTO ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2000 impuesto anticipados incluye lo siguiente

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

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

#### **NOTA #7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

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

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

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

#### **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

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



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
<b>TOTAL</b>	<b>43.496,17</b>	<b>45.035,42</b>	<b>3.014,13</b>	<b>85.517,41</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>17.778,37</b>	<b>20.615,06</b>	<b>1.059,69</b>	<b>38.393,43</b>

**NOTA # 9 OTROS ACTIVOS**

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

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

**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
<b>TOTAL</b>	<b><u>28.040,64</u></b>

**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
<b>TOTAL</b>	<b><u>230,83</u></b>

**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
<b>TOTAL</b>	<b><u>9.207,58</u></b>

**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
<b>TOTAL</b>	<b><u>9.608,20</u></b>

**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
<b>TOTAL</b>	<b><u>819,20</u></b>

## 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
<b>TOTAL</b>	<b><u>29.573,16</u></b>

#### **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
	-----
<b>TOTAL RESULTADO POR ECP. INFLAC.</b>	<b>39.629.39</b>

#### **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.