

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 01 de junio de 2001

**A los Sres. Socios de  
ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

1. Hemos realizado la auditoria del balance general adjunto de ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2.000, y de los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestro compromiso es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria.
2. Efectuamos nuestro examen de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para emitir opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.
4. Como se explica mas ampliamente en las Notas 1 y 2, a los estados financieros, la Compañía prepara sus estados financieros de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad, y, se presentan en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo a lo aprobado en la Ley para la transformación económica del Ecuador No. 2000-4 publicada en el R. O. Suplemento No. 34 del 13 de marzo de 2000, en la cual se estableció una relación de cambio de s/ 25.000 sucres por cada US\$ 1,00 para la conversión monetaria, proceso que quedó completado al cierre del ejercicio. El mecanismo de ajuste, consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad, NEC 17.



**Aditec Ecuatoriana Cia. Ltda..**  
**Informe de los Auditores Independientes**  
**01 de junio, 2001**

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2000 como agente de retención y percepción de impuestos, requerida por disposiciones vigentes, se emite por separado.

*Quispe*  
ARPAUSA Auditores Externos  
RNAE. No. 147

*Marcelo Quezada*  
CPA. Eco. Marcelo Quezada  
SOCIO.  
Lic. Profesional No. 4244

ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

( Expresado en US\$ dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Valores</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
CAJA Y BANCOS		592
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	4	169.688
INVENTARIOS	5	167.927
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	10.219
IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS	7	<u>10.333</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		358.759
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:</b>	8	
<u>VALOR DE ADQUISICION Y REEXPRESION.</u>		
TERRENOS		23.366
EDIFICIOS		82.071
MUEBLES Y ENSERES		40.746
EQUIPOS DE LABORATORIO E INDUSTRIAL		46.800
EQUIPO P.E.D.		58.654
VEHICULOS		<u>52.152</u>
TOTAL		303.789
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		<u>95.055</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO		208.734
INVERSIONES	9	345
ACTIVOS DIFERIDOS	10	19.333
OTROS ACTIVOS	11	<u>14.038</u>
TOTAL DE LOS ACTIVOS		601.209

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros



---

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Valores</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
CUENTAS POR PAGAR	12	158.155
OBLIGACIONES BANCARIAS	13	15.564
PARTICIPACION TRABAJADORES	14	6.161
OBLIGACIONES FISCALES E INSTITUCIONALES	15 y 16	22.785
GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CTAS. POR PAGAR	17	<u>196.035</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		398.700
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
PROVISION PARA JUBILACION	18	<u>3.652</u>
TOTAL DE LOS PASIVOS		402.352
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
CAPITAL SOCIAL	19	47.451
RESERVA LEGAL		2.990
RESERVA FACULTATIVA		585
RESERVA DE CAPITAL		114.820
RESERVA POR VALUACION		13.866
UTILIDADES RETENIDAS		(18.508)
RESULTADOS EJERCICIO		<u>37.653</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		198.857
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>601.209</b>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Santiago Barba  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
Lcda. Amparo Moreno  
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros

---

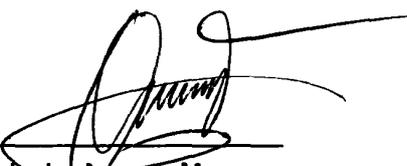
ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

( Expresado en US\$ dólares)

	Notas	Valores
VENTAS, NETAS		1.040.633
COSTO DE VENTAS		(586.129)
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>454.504</b>
GASTOS DE VENTAS		(272.176)
GASTOS DE ADMINISTRACION		(89.128)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>93.200</b>
INGRESOS FINANCIEROS		491
OTROS INGRESOS, NETO		706
GASTOS FINANCIEROS		(2.883)
OTROS GASTOS, NETO		(65.100)
IMPUESTO A LA CIRCULACION CAPITALES	20	(8.782)
RESULTADOS POR EXPOSICION INFLACION	21	34.892
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>		<b>52.524</b>
PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES	14	(6.154)
IMPUESTO A LA RENTA	15	(8.717)
<b>UTILIDAD (PERDIDA), NETA</b>		<b>37.653</b>

  
Ing. Santiago Barba  
GERENTE GENERAL

  
Lcda. Amparo Moreno  
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas, forman parte de los estados financieros

ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

( Expresado en US \$ dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDO INICIAL AL 01 - ENE - 00	47.451	2.990	585						-14.458	36.570
RECLASIFICACIONES								-14.458	14.456	0
APLICACIÓN NEC 17				71.555	43.265			-4.052		110.768
REVALUO DE VEHICULOS							13.866			13.866
TRANSFERENCIAS				-71.555	-43.265	114.820				0
UTILIDAD EJERCICIO									37.653	37.653
SALDO FINAL AL 31 - DIC - 00	47.451	2.990	585	0	0	114.820	13.866	-18.508	37.653	198.857

  
Ing. Santiago Barba  
GERENTE GENERAL

  
Lda. Rogelio Moreno  
CONTADORA GENERAL

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.



**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**



**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO :**

**(en US\$ dólares)**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION :**

**INGRESOS**

. Cobranzas a clientes	1.064.109
. Otras Ingresos misceláneos	491

**DESEMBOLSOS (-)**

. Proveedores	702.488
. Importaciones	22.875
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	100.295
. Pagos de impuestos	79.969
. Otros desembolsos de operación	144.764

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación** 14.209

**FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

**INGRESOS:**

. Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	1.898
. Venta de CDR	

**DESEMBOLSOS (-)**

. Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-17.151
. Pagos por membresías	-4.122

**Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión** -19.375

**FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

**INGRESOS**

. Préstamos bancarios a corto y largo plazo (sobregiros)	13.396
. Préstamos socios	

**DESEMBOLSOS**

. Amortización de préstamos obtenidos	-2.435
. Pago obligaciones a Accionistas	-5.390

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento** 5.571

**CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

**AUMENTO (DISMINUCION) NETA DURANTE EL AÑO** 405

**CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A INICIO DE AÑO** 187

**CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FINAL DE AÑO** 592

  
Ing. Santiago Barba  
GERENTE GENERAL

  
Srta. Amparo Moreno  
CONTADORA GENERAL

Las Notas explicativas anexas forman parte de los estados financieros.



**ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.000**

**NOTA 1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES**

Se constituyó e inscribió en Quito en el Registro Mercantil del cantón con fecha 11 de enero de 1984. Posteriormente, por escritura pública celebrada el 5 de enero de 1998 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 4 de mayo de 1998, se cambia la denominación de la Empresa por la de ADITEC ECUATORIANA CIA. LTDA.

Realiza como actividad principal la producción y comercialización de aditivos para el hormigón, con sucursales en las ciudades de Guayaquil y Cuenca

El 9 de enero del 2000 el Gobierno Nacional fijó en s/ 25.000 sucres la tasa de cambio por cada US\$ 1,00 dólar como procedimiento previo a la adopción del esquema monetario de dolarización. Mediante Ley No. 2000-4 PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR publicada en el R. O. Suplemento No. 34 del 13 de marzo de 2000, se resuelve adoptar el esquema económico que permite la libre circulación del dólar de los Estados Unidos de América, e incluir importantes reformas estructurales a los regímenes monetario, tributario y laboral. Entre otras de las principales reformas se encuentra la relacionada con el mantener la contabilidad de las personas naturales y jurídicas, públicas y privadas en dólares de los Estados Unidos de América, y el efectuar la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El Ecuador, continúa atravesando una aguda crisis económica cuyos efectos principales se reflejan en la marcada recesión e iliquidez en los mercados financieros, y en un incremento de las tasas de desempleo; a pesar de que en el año 2000 los ingresos fiscales se vieron favorecidos principalmente por el alto precio del petróleo.

A la fecha de este informe el Gobierno Nacional busca el apoyo del Congreso Nacional y de los sectores Productivos y Sociales para la implantación de la reforma tributaria y otras reformas estructurales que son necesarias para lograr estabilidad fiscal, consolidar y estabilizar la economía bajo el esquema monetario adoptado e iniciar su reactivación; todo lo cual está fuera del control de la Compañía.

En tal virtud, no es posible aún establecer integralmente los efectos de la nueva política monetaria sobre la evolución futura de la economía nacional y sus consecuencias sobre la posición económica y financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.

**NOTA 2. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS  
CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**

En razón del cambio estructural monetario mencionado en la Nota 1, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador promulgó con la aprobación de las Superintendencias de Compañías y de Bancos, y del Servicio de Rentas Internas, la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", norma cuyo objetivo es definir el tratamiento contable y el criterio a utilizar para ajustar los estados financieros expresados en sucres a dólares de Estados Unidos de América. Se considera para la conversión las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares, y a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registre las transacciones en U.S. dólares

Las políticas contables de la Compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's) emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) de las que se derivan. Las NEC's se refieren a la presentación de los estados financieros, estados de flujos de efectivo, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas.

Para aquellos aspectos específicos no contemplados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's) se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales prácticas contables incorporadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**BASES DE PRESENTACIÓN****Conversión de los Estados Financieros**

Mediante Resolución No. SB-SC-SRI-01 publicada en el R. O. No.57 del 13 de abril del 2000 se aprueba la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización" norma que define entre otros procedimientos, " la fecha de transición será el 31 de marzo del 2000. En consecuencia, a la mencionada fecha se efectuará la reexpresión y conversión de los estados financieros y, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América "

La Compañía convirtió los saldos de sus estados financieros al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares de Estados Unidos de América de acuerdo a la Norma aprobada Esta norma requirió que previamente a la conversión a dólares se ajusten los saldos en sucres de las partidas no monetarias del balance general para reconocer además los efectos de la inflación que se venía registrando al cierre de cada año hasta el 31 de diciembre de 1999, los efectos de la diferencia entre los índices de inflación y devaluación a fin de llevar las cifras en dólares de las partidas no monetarias del balance general a montos similares a los que resultarían de la actualización de los costos históricos en sucres a dólares estadounidense.

Un resumen de los procedimientos aplicados se detallan a continuación:

**Activos y Pasivos Monetarios:**

Los saldos expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 de los activos y pasivos monetarios (caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, gastos anticipados y otras cuentas por cobrar, cuentas y obligaciones por pagar u otros gastos acumulados) fueron convertidos a dólares de Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de s/ 25.000 por US\$ 1,00

**Activos y Pasivos No Monetarios y Patrimonio:**

Los activos y pasivos no monetarios y patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados por el índice de inflación desde el 1 de enero del 2000, o de la fecha de origen de la partida si fuere posterior y el 31 de marzo del 2000. El índice de inflación entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 fue del 32.8118% de acuerdo al índice de precios al consumidor urbano publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC).

Los saldos en sucres de las partidas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000 corregidos por el índice de inflación, fueron ajustados por el índice especial de corrección de brecha, el que surge de la variación acumulada entre las tasas de inflación (según los índices de precios al consumidor urbano publicados por el INEC) y devaluación (según las tasas de cambio de compra del dólar estadounidense del total del sistema financiero nacional publicadas por el Banco Central del Ecuador BCE) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen (para el caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000. El índice especial de corrección de brecha entre el 31 de diciembre de 1991 y el 31 de diciembre de 1999 fluctúa entre el 26.885% y el 111.261%; y el índice especial de corrección de brecha entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 fue negativo en 3.59654%

La ganancia por exposición a la inflación y la pérdida que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio. Hasta 1999, los efectos de la corrección monetaria fueron registrados en el patrimonio.

De acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17 los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio (cuenta que registra el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha de las cuentas patrimoniales con excepción de las utilidades disponibles) y reexpresión monetaria (cuenta que registra el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación y por el índice especial de corrección de brecha de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999) fueron transferidos a la cuenta de Reserva de Capital que se revela en el balance general que se adjunta.

**Estados financieros al 31 de marzo del 2000:**

Los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 expresados en sucres, una vez ajustados según los procedimientos antes indicados fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América a la tasa de cambio de s/ 25.000 por cada US\$ 1,00; dichos saldos fueron la base para iniciar la contabilidad en dólares.

Los rubros que conforman los estados de resultados y de flujos de efectivo no estuvieron sujetos a ajuste.

**POLÍTICAS DE VALUACIONES*****Ventas y Costo de Ventas:***

Se registran sobre la base de la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

***Inventarios:***

Están registrados al costo ajustado que no excede al valor de mercado. Las existencias al 31 de diciembre del 2000 adquiridas antes del 31 de marzo están registradas al costo de las últimas adquisiciones actualizado hasta el 31 de marzo; y, para aquellas existencias adquiridas después del 31 de marzo, al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

Estos inventarios corresponden a:

- Productos Comprados
- Materias primas
- Materiales varios
- Envases
- Importaciones en tránsito

***Propiedad, Planta y Equipo:***

Hasta el 31 de marzo del 2000, al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, al costo de adquisición. Con fecha 30 de septiembre de 2000, la Compañía procedió a revaluar sus activos – vehículos ( 3 ) – acogiéndose al tratamiento permitido en la NEC No. 12, y a las Normas para la valuación y registro contable de propiedad, planta y equipo, a valor de mercado, según Resolución No. 00. Q. ICI. 013 emitida el 10 de agosto del 2000. El avalúo fue realizado por Automotores Continental Taller autorizado, por lo que no asumimos ningún compromiso de opinión respecto a la razonabilidad de dicha valuación. El incremento respectivo, se acreditó directamente en la cuenta patrimonial de Reserva por Valuación; Con fecha 30 de septiembre de 2000.

El costo ajustado de propiedades planta y equipos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada para:



♦ Edificios	20 años
♦ Muebles y enseres	10 años
♦ Equipo Industrial	10 años
♦ Equipos de Laboratorio	10 años
♦ Equipos de P.E.D.	5 años
♦ Vehículos	5 años

***Ingresos, costos y gastos:***

Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

***Caja y equivalentes de efectivo:***

Para efectos de la preparación del estado de flujos de caja, la Compañía consideró los saldos de caja y bancos e inversiones temporales liquidables y convertibles en efectivo hasta en 90 días.

**NOTA 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

A continuación la información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor a nivel nacional preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

<u>Por el año terminado a Diciembre 31:</u>	<u>Variación Porcentual:</u>
1996	25,5
1997	30,7
1998	43,4
1999	60,7
2000	91,0

## NOTAS:

PARCIALES

TOTALES

**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

En resumen, se demuestran los saldos de las cuentas por cobrar comerciales:

Cientes locales		172.148
( - ) Provisión para cuentas dudosas		<u>2.460</u>
Cuentas por cobrar comerciales, neto.		169.688

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas se demuestran como sigue:

Saldos a comienzos del año	3.321
Provisión del año	1.721
(-) Bajas durante el año	<u>- 2.582</u>
Saldos al final del año	2.460

**5. INVENTARIOS**

Un resumen de los Inventarios por clasificación principal, se detallan:

Mercadería Comprada	22.915	
Producto terminado	60.046	
Materias primas	49.476	
Materiales y Envases	20.921	
Materiales e Instrumentos Laboratorio	21	
Importaciones en tránsito	14.548	
Provisión para obsolescencia	<u>0</u>	
Inventarios, netos		167.927

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Corresponden principalmente por:

Anticipos a Proveedores locales	140	
Prestamos a empleados	2.577	
Misceláneos	<u>7.502</u>	
Total Otras Cuentas por Cobrar		10.219

## NOTAS:

PARCIALES

TOTALES

## 7. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Corresponden principalmente a:

Impuestos anticipados:

Anticipo del Impuesto a la Renta año 97	2.137	
Anticipo del Impuesto a la Renta año 98	252	
Retenciones en la fuente año 98	386	
Retenciones en la fuente año 99	<u>4.204</u>	
Total impuestos anticipados	6.979	

Gastos anticipados:

Seguros anticipados	2.687	
Intereses y Comisiones anticipadas	<u>667</u>	
Total gastos anticipados	3.354	
Total Impuestos y Gastos Anticipados		10.333

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades y equipos durante el período fueron como sigue:

Activos no depreciables:

Saldos al comienzo del año	9.797	
Efectos Aplicación NEC 17	<u>13.569</u>	
Saldo de los activos no depreciables		23.366

Activos Depreciables:

Saldo al comienzo del año	142.668	
Adquisiciones	68.500	
Disminuciones por ventas, bajas y reclasificaciones	(46.256)	
Efectos Aplicación NEC 17	165.527	
Revalúo Vehículos	<u>9.044</u>	
Saldo de los activos depreciables		339.483

Depreciación acumulada:

Saldo al comienzo del año	81.481	
Provisiones	32.873	
Disminuciones por ventas, bajas y reclasificaciones	(28.121)	
Efectos Aplicación NEC 17	72.704	
Revalúo Vehículos	<u>(4.822)</u>	
Saldo final de la depreciación acumulada		<u>(154.115)</u>

Total propiedad, planta y equipo, neto 208.734

## NOTAS:

PARCIALES

TOTALES

Con fecha 30 de septiembre de 2000, la Compañía procedió a revaluar sus activos – vehículos ( 3 ) – acogiendo al tratamiento permitido en la NEC No. 12, y a las Normas para la valuación y registro contable de propiedad, planta y equipo, a valor de mercado, según Resolución No. 00. Q. ICI. 013 emitida el 10 de agosto del 2000.

**9. INVERSIONES PERMANENTES**

Corresponden principalmente a:

Banco Popular		345
---------------	--	-----

**10. ACTIVOS DIFERIDOS**

Corresponden a gastos, con amortización Gradual, que se demuestra como sigue:

	COSTO	AMORTIZ. ACUMULAD.	SALDO NETO AL DIC.31.00
DIFERENCIA EN CAMBIO: Corresponde a la pérdida por diferencial Cambiarío originada en las transacciones de mayo-diciembre de 1999.			
Total activado	24.166	4.833	19.333

**11. OTROS ACTIVOS**

Otros Activos conformado por:

Membresías	5.153	
Serviconstrucciones	6.829	
Otros	<u>2.056</u>	
Total Otros Activos		14.038

**12. CUENTAS POR PAGAR**

Corresponden principalmente a:

Proveedores del país	150.624	
Proveedores del exterior	<u>7.531</u>	
Total Cuentas por Pagar		158.155



## NOTAS:

PARCIALES

TOTALES

**13. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Incluye sobregiros bancarios contratados, y  
Corresponden principalmente a:

Banco local 1	13.396	
Banco local 2	<u>2.168</u>	
Total Obligaciones Bancarias		15.564

**14. PARTICIPACION A TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

La siguiente conciliación para el calculo del 15% se demuestra como sigue:

Utilidad del Ejercicio	52.524	
( + ) Gastos no deducibles	23.391	
( - ) Resultado por Exposición a la Inflación	<u>34.892</u>	
( = ) Utilidad Neta (base para 15%)	41.023	
15% Participación a Trabajadores	6.154	

Los movimientos fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	7	
Provisión del año	<u>6.154</u>	
Saldo al final del año		6.161

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para el Impuesto a la Renta difiere del que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25% a las utilidades antes del impuesto a la renta. Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable se demuestra como sigue:

Utilidad del Ejercicio	52.524	
( + ) Gastos no deducibles	23.391	
( - ) Resultado por Exposición a la Inflación	34.892	
( - ) 15% Participación a Trabajadores	<u>6.154</u>	
( = ) Utilidad Gravable	34.869	
25% Impuesto a la Renta		8.717

## NOTAS:

PARCIALES

TOTALES

**16. OBLIGACIONES FISCALES E INSTITUCIONALES (IESS)**Obligaciones fiscales:

Corresponden principalmente a:

IVA, neto	8.279	
Retenciones en la Fuente	878	
Impuesto a la Renta	8.717	
ICC	<u>48</u>	

Obligaciones Institucionales:

Corresponden a obligaciones con el IESS, por concepto de

Aportes	1.464	
Retenciones por préstamos	12	
Fondos de Reserva	<u>3.387</u>	
Total de Obligaciones fiscales e institucionales		22.785

**17. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

Dividendos por pagar	16.915	
Préstamos de Socios	136.227	
Beneficios sociales	61	
Otras cuentas por pagar	<u>42.832</u>	
Total Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar		196.035

**18. PROVISION PARA JUBILACION**

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS. Al 31 de diciembre de 1999, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto basada en los estudios actuariales preparados por profesionales independientes, sustentado en el método prospectivo, en la siguiente forma:

- Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 6 trabajadores que al 31 de diciembre del 2000, tenían más de 10 años de trabajo.
- Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 39 trabajadores que al 31 de diciembre del 2000, tenían entre 1 y 10 años de trabajo.

NOTAS:

PARCIALES

TOTALES

La tasa de interés utilizada es del 8.92%, correspondiente al promedio de los últimos cinco años de la Tasa Pasiva Referencial del BCE vigente a diciembre de 1998. La tasa de incremento futuro de los sueldos se estima en un 4.73% anual, lo que arroja una tasa de conmutación actuarial real del 4% anual.

Los movimientos de la provisión para jubilación fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	1.535	
(+) Provisión del año	<u>2.117</u>	
Saldos al final del año		3.652

## 19. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2000 el capital social pagado está representado por 1.186.267 participaciones cuyo valor es de s/. 1.000 cada una.

A la fecha del informe se encuentra en trámite en la Superintendencia de Compañías la conversión de sucres a dólares de los Estados Unidos de América El Capital Social de la Compañía.

47.451

### REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto las utilidades o pérdidas acumuladas, en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por los correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio s/ 25.000 por US\$ 1,00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

### REEXPRESIÓN MONETARIA

Representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta esa fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, de acuerdo a la NEC 17, fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de s/ 25.000 por US\$ 1,00 y transferido a la cuenta Reserva de Capital.

NOTAS:

PARCIALES

TOTALES

Los siguientes movimientos en las cuentas de Reservas por Revalorización del Patrimonio y de Reexpresión monetaria se demuestran como sigue:

	<u>Reexpresión Monetaria</u>	<u>Reserva por Rev.Patrimonio</u>	<u>Reservas de Capital</u>
Saldo al inicio del año	-0-	-0-	-0-
Ajustes	12.976		
<u>Efectos de Aplicación NEC 17:</u>			
Propiedad, planta y equipo	87.426		
Patrimonio	(28.847)	43.265	
Transferencias	<u>(71.555)</u>	<u>(43.265)</u>	<u>114.820</u>
Saldo al final de año	- 0 -	- 0 -	114.820

**RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta, se incluyen los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**RESERVA DE VALUACION**

Corresponde al valor proveniente de la revaluación de Vehículos y se demuestra como sigue:

Total del activo vehículos revaluado	51.080	
( - ) Valor del activo antes de revalúo	<u>42.036</u>	
Total Reserva del año		9.044
Total de la Depreciación revaluada	7.189	
( - ) Valor de la Depreciación antes de revalúo	<u>12.011</u>	
Total Reserva de Depreciación del año		<u>4.822</u>
Total Reserva, neto		13.866

**20. IMPUESTO A LA CIRCULACION DE CAPITALES**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, se establece el impuesto del 0.8% a la circulación de capitales para el año 2000, impuesto aplicable al valor de las operaciones realizadas a través de las instituciones que forman parte del sistema financiero nacional. Este impuesto adicional, es deducible para el cálculo del impuesto a la renta, y estuvo vigente hasta el 31 de diciembre del 2000.

NOTAS:

PARCIALES

TOTALES

**21. RESULTADOS POR EXPOSICIÓN A LA INFLACION**

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación REI y, se originaron en las cuentas de:

	<u>Débitos</u>	<u>Créditos</u>
Inventarios		26.292
Propiedad, planta y equipo		18.965
Patrimonio	<u>10.365</u>	<u>-0-</u>
Totales	10.365	45.257
Total, neto		34.892

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

En fecha posterior a la emisión de los estados financieros, el Tribunal Distrital de lo Fiscal No.2 emitió un fallo a través del cual resolvió suspender en forma definitiva los efectos tributarios de la Resolución No. 921 emitida por el S.R.I. respecto del Resultado por Exposición a la Inflación REI derivado de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

El Servicio de Rentas Internas SRI en su oportunidad presentó la apelación correspondiente ante el Tribunal Constitucional. La Primera Sala del Tribunal Constitucional rechazó el recurso de amparo constitucional, argumentando que esa vía procesal no puede ser utilizada para dejar sin efecto dicha resolución, por lo tanto no se ha pronunciado en absoluto sobre la legalidad de ese acto general del SRI.

ARPAUSA Auditores Externos