



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE CASA BACA S.A.**

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de CASA BACA S.A. al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Cambios en la Posición Financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad 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 principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CASA BACA S.A. al 31 de Diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. Tal como se menciona en la Nota 36 a los Estados Financieros, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización, el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. A la presente fecha, algunas de estas reformas han sido aprobadas y otras se encuentran en proceso.

De acuerdo con las disposiciones legales correspondientes, al 31 de marzo del 2000 los Estados Financieros se presentaron en sucres, los cuales fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América en base a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17. "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. A partir del 1º de abril del 2000 los Estados Financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

5. Para cumplir con lo dispuesto en la Ley 005 de Control Tributario en lo referente a la vigilancia de las normas legales como Agente de Retención y Percepción hemos revisado el cumplimiento legal y cobros, del cual hemos obtenido evidencia y nos permite dar una seguridad razonable de que CASA BACA S.A. ha cumplido con estas disposiciones.

**Quito-Ecuador**  
**Abril 25 del 2001**

**EGAS DAZA & ASOCIADOS**



**Jaime Egas Daza**

**GERENTE AUDITORIA (SOCIO)**  
**REG. FIRMA AUDITORIA No 053**  
**REG. FIRMA CONTADORES No 042**

**CASA BACA S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

CAJA	(NOTA 3)	124,395.55	
BANCOS	(NOTA 4)	67,563.24	
INVERSIONES	(NOTA 5)	252,452.32	
CLIENTES	(NOTA 6)	5,970,144.29	
ACCIONISTAS	(NOTA 7)	138,934.16	
PRESTAMOS EMPLEADOS	(NOTA 8)	10,110.25	
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 9)	274,917.70	
ANTICIPOS	(NOTA 10)	174,018.84	
INVENTARIOS	(NOTA 11)	2,921,042.01	
COMPAÑIAS RELACIONADAS	(NOTA 12)	333,688.72	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>10,267,247.08</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

ACTIVOS FIJOS	(NOTA 13)	2,628,031.61	
COMPAÑIAS RELACIONADAS	(NOTA 14)	1,520,905.65	
INVERSIONES LARGO PLAZO	(NOTA 15)	1,181,962.81	
OTROS ACTIVOS	(NOTA 16)	1,152,415.88	
ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 17)	45,929.89	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>6,529,245.84</b>

**TOTAL ACTIVOS** **16,796,492.92**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES**

PROVEEDORES	(NOTA 18)	1,222,806.75	
SOBREGIROS BANCARIOS	(NOTA 19)	161,835.80	
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 20)	3,517,208.25	
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 21)	3,650,495.01	
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 22)	12,832.97	
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 23)	44,367.14	
PRESTAMOS ACCIONISTAS	(NOTA 24)	199,696.95	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>			<b>8,809,242.87</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

PRESTAMOS A LARGO PLAZO	(NOTA 25)	1,339,604.57	
PROVISION JUBILACION PATRON	(NOTA 26)	43,838.49	
RESERVA DE DESAHUCIO	(NOTA 27)	26,199.77	
PROVISION CONTINGENTE	(NOTA 28)	2,752.00	
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>1,412,394.83</b>

**TOTAL PASIVOS**

**10,221,637.70**

**PATRIMONIO**

CAPITAL SOCIAL	(NOTA 29)	1,868,920.00	
APORTES FUTURAS CAPITAL	(NOTA 30)	490,005.00	
RESERVAS	(NOTA 31)	44.53	
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 32)	4,531,761.62	
RESULTADOS EJERC. ANT.	(NOTA 33)	(526,006.81)	
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 34)	210,130.88	

**TOTAL PATRIMONIO**

**6,574,855.22**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**

**16,796,492.92**

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CASA BACA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**INGRESOS**

Ventas Netas	16,092,744.71	
(-) Devolución en Ventas	(70,905.36)	
(-) Descuento en Ventas	<u>(1,108,006.86)</u>	14,913,832.89
(-) Costo de Ventas		<u>(12,183,143.68)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>2,720,689.01</b>

**INGRESOS OPERACIONALES**

Comisiones Ganadas	6,698.44	
Apoyo Publicitario-Proveed. Del Exterior	3,302.00	
Comisiones en Mandato	187,239.29	
Otros	<u>106,968.94</u>	304,208.67

**(-) GASTOS OPERACIONALES**

Beneficios Empresariales	(85,651.90)	
Mantenimiento y Reparaciones	(24,214.47)	
Servicios Públicos	(48,332.38)	
Suministros	(30,465.88)	
Remuneraciones	(499,860.80)	
Servicios de Terceros	(254,409.51)	
Viajes y Relaciones Públicas	(40,629.80)	
Publicidad y Promoción	(77,236.40)	
Cuotas-Contribuciones y Donaciones	(19,915.53)	
Impuestos Fiscales y Municipales	(258,409.87)	
Arriendos	(76,591.24)	
Gastos de Seguros	(48,289.36)	
Amortizaciones	(15,781.29)	
Depreciaciones	(229,482.06)	
Gastos de Clientes	(81,318.51)	
Provisiones y Reservas	<u>(1,461.91)</u>	<u>(1,792,050.91)</u>

**UTILIDAD OPERACIONAL**

1,232,846.77

**INGRESOS NO OPERACIONALES**

Resultado Exposición Inflación	291,888.70	
Ingresos Financieros	1,062,250.31	
Ingresos por Conversión	1,681,711.90	
Ingresos por Servicios	35,222.80	
Ingresos Varios	<u>617,641.26</u>	3,688,714.97

**(-) EGRESOS NO OPERACIONALES**

Gastos Financieros	(1,692,629.89)	
Pérdidas por Conversión	(2,928,370.02)	
Gastos Varios	<u>(90,430.95)</u>	<u>(4,711,430.86)</u>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% PART.TRAB.  
Y 25% IMPTO A LA RENTA**

210,130.88

**CASA BACA S.A.**  
**BALANCE COMPARATIVO**  
**DICIEMBRE 99 A DICIEMBRE 2000**

C U E N T A S	SALDO AL 31-12 - 99	SALDO AL 31 - 12 - 00	AUMENTOS	DISMINUC.
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja	265,264.65	124,395.55	-	140,869.10
Bancos	77,445.01	87,563.24	-	9,881.77
Inversiones	385,509.37	252,452.32	-	133,057.05
Clientes	4,261,608.73	5,970,144.29	1,708,535.56	-
Accionistas	37,058.79	138,934.16	101,875.37	-
Préstamos Empleados	1,257.43	10,110.25	8,852.82	-
Cuentas por Cobrar	644,084.69	274,917.70	-	369,166.99
Inventarios	2,892,587.75	2,921,042.01	228,454.26	-
Compañías Relacionadas	22,833.42	333,668.72	310,835.30	-
Anticipos	-	174,018.84	174,018.84	-
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8,387,649.84</b>	<b>10,267,247.08</b>	<b>2,532,572.15</b>	<b>652,974.91</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Activos Fijos	2,378,813.59	4,820,789.96	2,441,976.37	-
Depreciación Acumulada	(931,096.59)	(2,192,758.35)	(1,261,661.76)	-
Compañías Relacionadas	596,327.73	1,520,905.85	924,577.92	-
Inversiones Largo Plazo	619,433.34	1,181,962.81	562,529.47	-
Otros Activos	912,392.70	1,152,415.88	240,023.18	-
Activos Difendos	1,158,230.04	45,929.89	-	1,112,300.15
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,734,100.81</b>	<b>6,529,245.84</b>	<b>2,907,445.18</b>	<b>1,112,300.15</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>13,121,750.65</b>	<b>16,796,492.92</b>	<b>5,440,017.33</b>	<b>1,765,275.06</b>
			<b>3,674,742.27</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores	420,796.59	1,222,806.75	802,010.16	-
Sobregiros Bancarios	188,135.79	161,835.80	-	26,299.99
Préstamos Bancarios	7,260,919.17	3,517,208.25	-	3,763,710.92
Cuentas por Pagar	416,039.14	3,850,495.01	3,234,455.87	-
Documentos por Pagar	906,560.04	-	-	906,560.04
Impuestos por Pagar	51,546.71	12,832.97	-	38,713.74
Obligaciones Patronales	6,682.14	44,367.14	37,685.00	-
Préstamos Accionistas	13,300.75	198,686.95	186,386.20	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>9,183,980.33</b>	<b>8,809,242.87</b>	<b>4,260,547.23</b>	<b>4,635,284.69</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Préstamos a Largo Plazo	349,932.53	1,339,604.57	989,672.04	-
Provisión Jubilación Patronal	35,150.37	43,838.48	8,688.12	-
Reservas de Desahucio	10,159.37	26,199.77	16,040.40	-
Depósitos en Garantía	6,816.00	-	-	6,816.00
Compañías Relacionadas	12,270.27	-	-	12,270.27
Provisión Contingente	-	2,752.00	2,752.00	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>414,328.54</b>	<b>1,412,394.83</b>	<b>1,017,152.56</b>	<b>19,086.27</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>9,598,308.87</b>	<b>10,221,637.70</b>	<b>5,277,699.79</b>	<b>4,654,370.96</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	1,368,920.00	1,368,920.00	-	-
Aportes Futura Capitalización	-	490,005.00	490,005.00	-
Reservas	44.53	44.53	-	-
Reserva Revalorización Patrimonio	2,032,732.11	5,136,736.31	3,104,004.20	-
Reexpresión Monetaria	-	(604,974.89)	(604,974.89)	-
Resultado Ejercicios Anteriores	62,285.93	(526,006.81)	-	588,292.74
Resultado del Ejercicio	(440,540.79)	210,130.88	650,671.67	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,523,441.78</b>	<b>6,574,855.22</b>	<b>3,639,706.18</b>	<b>588,292.74</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>13,121,750.65</b>	<b>16,796,492.92</b>	<b>8,917,405.97</b>	<b>5,242,663.70</b>
			<b>3,674,742.27</b>	

**CASA BACA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**LOS RECURSOS FINANCIEROS PROVINIERON DE:**

Utilidad del Ejercicio 210,130.88

**CARGOS NO EROGABLES**

Depreciación 1,281,681.76 1,471,792.64

**FONDOS GENERADOS POR LA OPERACION**

Transferencia a Cta. Aportes Futuras Capitalizaciones	490,005.00	
Ajuste Brecha 31 de Diciembre	1,454,331.48	
Gan/Pérdida Diferencial Cambiario	7,102.29	
Transferencia Sakdo a Marzo del 2000	3,823,197.19	
Transferencia de 0003003053091 (Res. Reval. Patrim.)	450,768.24	
Registro del 25% Amortización Pérdida	52,532.72	
Transferencia Resultado Ejerc. A Cta. Ejercicios	440,540.78	
Incremento Préstamos a Largo Plazo	989,872.06	
Incremento Provisión Jubilación Patronal	8,889.12	
Incremento Reserva de Desahucio	18,040.40	
Incremento Provisión Contingencias	2,752.00	
Disminución Activos Diferidos	<u>1,112,300.15</u>	<u>8,847,830.43</u>

TOTAL RECURSOS PREVISTOS 10,319,723.07

**LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON UTILIZADOS EN:**

Ajuste Brecha al 31 de diciembre	1,555,692.34
Registro Reexpresión Monetaria	510,716.13
Aplicación Nec - 17	1,169,961.23
Transferencia Ctas. Resultados Ejercicios	440,540.78
Corrección Monetaria	124,112.23
Amortización Pérdidas y Provisión Impto Renta	76,172.44
Incremento de Activos Fijos	2,441,976.37
Incremento de Compañías Relacionadas	924,577.92
Incremento de Inversiones a Largo Plazo	562,529.47
Incremento de Otros Activos	240,023.18
Disminución de Depósitos en Garantía	6,816.00
Disminución de Compañías Relacionadas	<u>12,270.27</u>

TOTAL UTILIZACION DE RECURSOS 8,065,388.36

AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO 2,254,334.71

**AUMENTO ( DISMINUCION) ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja	(140,869.10)
Bancos	(9,881.77)
Inversiones	(133,057.05)
Clientes	1,708,535.56
Accionistas	101,875.37
Préstamos Empleados	8,852.82
Cuentas por Cobrar	(369,166.99)
Inventarios	228,454.26
Compañías Relacionadas	310,835.30
Anticipos	<u>174,018.85</u>

**VARIACION ACTIVOS CORRIENTES**

**1,879,597.25**

**(AUMENTO) DISMINUCION PASIVO CORRIENTE**

Proveedores	(802,010.16)
Sobregiros Bancarios	26,299.99
Préstamos Bancarios	3,763,710.92
Cuentas por Pagar	(3,234,455.87)
Documentos por Pagar	806,560.04
Impuestos por Pagar	38,713.74
Obligaciones Patronales	(37,685.00)
Préstamos Accionistas	<u>(186,396.20)</u>

**VARIACION PASIVOS CORRIENTES**

**374,737.46**

**AUMENTO DE CAPITAL DE TRABAJO**

**2,254,334.71**

**CASA BACA S-A-**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITAL.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999	1,868,920.00	-	-9.32	35.21	-	2,032,732.11	-	62,285.92	440,540.78	3,523,441.78
TRANSF. APORTES FUTURAS CAPITALIZ.		490,005.00								490,005.00
AJUSTE BRECHA AL 31 DE DICIEMBRE					1,431,906.13					1,431,906.13
AJUSTE BRECHA AL 31 DE DICIEMBRE					22,425.35					22,425.35
AJUSTE BRECHA AL 31 DE DICIEMBRE					-1,555,692.34					-1,555,692.34
GAN PERDIDA DIFERENCIAL CAMBIARIO					7,102.29					7,102.29
REEXPRESION MONETARIA					-510,716.13					-510,716.13
TRANS. REEXP. MONET. A PESER DE CAPIT.					604,974.70		-604,974.70			
TRANSF. SALDO A MARZO DEL 2000						3,823,197.19				3,823,197.19
TRANS. DE 003003053091 (RES. REV. PAT)						450,768.24				450,768.24
APLICACION NEC - 17						-1,169,961.23				-1,169,961.23
TRANS. RES. REV. PATR. A RES. DE CAPIT.						-5,136,736.31	5,136,736.31			
TRANS. A CTA RESULTADO EJERCICIO								-440,540.78		-440,540.78
CORREC. MONETARIA MARZO DEL 2000								-124,112.23		-124,112.23
REGISTRO DEL 25% AMORTIZ. PERDIDA								52,532.72		52,532.72
AMORTIZ. PERDIDA Y PROV. IMPTO RENTA								-76,172.44		-76,172.44
TRANS. RESUL. EJERC. A CTA EJERCICIOS									440,540.78	440,540.78
REGISTRO UTILIDAD DEL EJERCICIO									210,130.88	210,130.88
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000	1,868,920.00	490,005.00	9.32	35.21	-	-	4,531,761.61	526,006.81	210,130.88	6,574,855.21

## **CASA BACA S.A.**

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

#### **1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía CASA BACA S.A. Fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Quito el 13 de Junio de 1959 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Junio de 1959 y su objetivo principal es el comercio de artículos y productos automotrices, electrodomésticos y confecciones en general, pudiendo exportar e importar dichos bienes, recibirlos en consignación y realizar actos de representación de aquellos productos.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1790009459001

#### **2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

##### **a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico, modificado por la aplicación de la NEC 17 al 31 de marzo del 2000.

**b) ACTIVOS FIJOS**

Están presentados al costo histórico, considerando los efectos de la aplicación de la NEC 17.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

**c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales mas los efectos de los ajustes por la aplicación de la NEC 17 y en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, mismos que oscilan entre 5 y 10 años.

**d) INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición o de fabricación el cual no excede al valor de mercado, estos activos fueron objeto de la aplicación de la NEC 17.

**e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

**f) PROVISIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular utilizando la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables incluyendo como gasto el 0.8% del I.C.C. y se cargan al resultado del año en que se devengan.

**g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15 % sobre las utilidades del ejercicio, incluyendo el 0.8% del I.C.C. antes de impuesto

NOTA 3.- CAJA

Incluye:

Caja General	(a)	123,785.91	
Cajas Chicas	(b)	<u>609.64</u>	124,395.55

(a) Incluye:

Cientes	<u>123,785.91</u>	123,785.91
---------	-------------------	------------

(b) Incluye:

Guillen Susana	104	
Perez Janeth	1.64	
Zavala Silvia	400	
Iturralde Veronica	<u>104</u>	609.64

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Bancos	(a)	<u>67,563.24</u>	67,563.24
--------	-----	------------------	-----------

(a) Incluye:

<u>BANCO</u>	<u>CTA.CTE.</u>	<u>VALOR</u>	
Citibank	11359051	8,283.81	
Préstamos	1260000043	19,849.47	
Austro	17001051	6,681.00	
Citibank	36189722	3,453.55	
Pichincha	971602677	26,078.84	
Produbanco	01121-2	1,372.94	
Austro	1703455-3	1,368.52	
Bolivariano	50000085-5	<u>475.11</u>	67,563.24

NOTA 5.- INVERSIONES

Incluye:

Invers. Temporales M.N (Años Anteriores) (a)		8,107.79	
Inversiones Temporales (b)		<u>246,344.53</u>	252,452.32

(a) Incluye:

Pacifico	188.43	
Popular	588.80	
ADM FDOS BG SA	4,019.34	
Corfinsa	811.52	
B. Guayaquil	<u>499.20</u>	6,107.79

(b) Incluye:

Min. Finanzas (Picaval)	8,710.00	
Fondos Pichincha Green II	10,126.80	
Prod. Fondolar	9,098.81	
Multifondo B.G.	20,744.53	
Produfond. (Trust)	1,423.47	
Fondos Pichincha (premium)	9,711.42	
Produfondos (Supremo Independiente)	8,818.93	
Inversiones Citibank	100,000.00	
Previsora	66,743.28	
Produbanco	<u>11,187.89</u>	248,344.53

NOTA 6.- CLIENTES

Incluye:

Clientes M.N (Años Anteriores)	(a)	1,303,749.66	
Clientes	(b)	<u>4,666,394.63</u>	5,970,144.29

(a) Incluye:

Clientes Vehiculo Vencidos Mas de 1 año	23,240.05	
Clientes Cheques Protestados	70,404.79	
Clientes Cheq. Prot.Vencid.Mas de 1 año	5,180.62	
Servicios Subcontratados	712.87	
Clientes Repuestos	1,871,288.77	
Compañías Relacionadas-Repuestos	138,559.61	
Clientes Repuestos Vencidos Mas de 1 año	227.58	
Anticipo Clientes- Repuestos	<u>(605,862.63)</u>	1,303,749.66

(b) Incluye:

Cientes Vehiculos	4,744,475.02	
Compañías Relacionadas-Vehiculos	1,664,888.00	
Cartera Fiduciaria Administr. De Fondos	10,155.00	
Cientes Mandato	142,650.00	
Cientes Adic. Mandato	568.63	
Interés Diferido	(498,731.55)	
Cartera Vencida	(118,864.01)	
Cartera Fiduciaria Administr. De Fondos	(10,155.00)	
Cartera Vendida-Citibank	(807,334.01)	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(463,457.45)</u>	4,666,384.63

#### NOTA 7.- ACCIONISTAS

Incluye:

Baca Cobo Fabian Esteban	5,307.12	
Baca Cobo Angel Gonzalo	652.71	
Baca Moncayo Jaime Gonzalo	101,115.98	
Baca Moncayo Fausto Luis	8,658.85	
Baca Moncayo Olga de Cobos	12,654.69	
Baca Samaniego Mauricio	38.56	
Cobos Baca Claudio Enrique	3,565.97	
Baca Samaniego Martha Patricia	685.42	
Baca Cobo María Mercedes	1,554.38	
Baca Samaniego Luis Alfredo	1,556.47	
Baca Cobo Patricia	<u>3,144.01</u>	138,934.16

#### NOTA 8.- PRESTAMOS EMPLEADOS

Incluye:

Empleados	<u>10,110.25</u>	10,110.25
-----------	------------------	-----------

#### NOTA 9.- CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Otros Anticipos M.N. (Años Anteriores)	50,359.80	
Otros Deudores M.N. (Años Anteriores)	144,253.51	
Anticipo Proveedores del Exterior	54,318.53	
Otros Anticipos	8,008.59	
Otros Deudores	<u>17,977.27</u>	274,917.70

**NOTA 10.- ANTICIPOS**

Incluye:

Anticipo Fisco	(a)	<u>174,018.84</u>	174,018.84
----------------	-----	-------------------	------------

(a) Incluye:

IVA- En reclamo al SRI	25,117.88		
IVA Retenido	66,087.60		
Impuesto a la Renta en Reclamo	<u>82,813.36</u>	174,018.84	

**NOTA 11.- INVENTARIOS**

Incluye:

Inventario Mercaderías	2,014,580.97		
Mercaderías en Tránsito - Vehículos	526,590.12		
Mercaderías en Tránsito - Repuestos	377,442.4		
Pedidos Ensamblados - Mandatario	<u>2,428.52</u>	2,921,042.01	

**NOTA 12.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Incluye:

Compañías Relacionadas	<u>333,668.72</u>	333,668.72
------------------------	-------------------	------------

**NOTA 13.- ACTIVOS FIJOS**

Incluye:

ANEXO

NOTA 13.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31-12-99	SALDO AL 12/31/00	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIAC.	SALDO AL 31-12-00
TERRENOS	135,427.87	1265702.54	-	-246,325.09	-	1,019,377.45
VEHICULOS	30,132.45	168007.52	-	-22,694.64	-122,619.53	22,693.35
EQUIPOS DE COMPUTACION	44,475.46	226,701.99	5,064.01	-	-168,514.17	63,251.83
MUEBLES Y MAQUINAS DE OFICINA	49,277.02	374,317.82	-	-2,478.91	-180,873.12	190,965.79
OTROS EQUIPOS	6,788.86	56,780.42	3,143.02	-	-31,910.43	28,013.01
ALMACEN Y BODEG AV.10 DE AGOSTO 1865	169,343.39	1,626,053.84	-	-	-1,273,742.18	352,311.66
ESTRUCTURA Y GALPON METALICO	7,176.35	68,317.47	-	-	-32,450.79	35,866.68
CONSTRUCCIONES VARIAS-TALLER Y REP.	50,765.28	483,275.83	-	-	-229,556.01	253,719.82
CONSTRUCCIONES OFICINAS (BELLAVISTA)	5,558.46	52,915.52	-	-	-19,622.84	33,292.68
MEJORAS LOCALES ARRENDADOS AG.SUR	6,073.96	50,446.65	-	-50,446.65	-	-
EDIFICIO LA PRENSA	29,110.47	259,340.20	-	-259,340.20	-	-
ADECUACIONES TERRENO BELLAVISTA	2,367.72	22,540.20	-	-22,540.20	-	-
ADECUACIONES VIVIENDA CUIDADOR	293.51	2,794.13	-	-2,794.13	-	-
DEPART. # 104 EDIFICIO J.F. BACA	432.00	3,215.49	-	-	-669.89	2,545.60
TECHO ALMACEN 10 DE AGOSTO	1,302.26	8,680.62	-	-	-6,944.50	1,736.12
BODEGA CENTRAL REP. BELLAVISTA	59,350.52	328,131.26	-	-	-49,219.69	278,911.57
ADECUACIONES MATRIZ	21,639.81	119,638.91	-	-	-71,783.35	47,855.56
CONSTRUCCIONES AV. SHIRYS	93,916.33	-	-	-	-	-
ESTRUCT. CUBIERTA CARRION Y 10 DE AG.	1,206.63	3,478.34	-	-	-1,391.33	2,087.01
MEJ.LOCALES ARREND.CARRION Y 10/AG.	9,065.21	11,606.66	-	-	-2,321.33	9,285.33
ADECUACIONES PANA NORTE	4,448.73	5,695.94	-	-	-1,139.19	4,556.75
INSTALACIONES Y CONSTRUC.EN PROCESO	4,730.40	-	281,561.40	-	-	281,561.40
DEP.ACUM. DE ACTIVOS FIJOS	-931,096.59	-	-	-	-	-
REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS	1,645,933.49	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1,447,716.99</b>	<b>5,137,641.35</b>	<b>289,768.43</b>	<b>-606,619.82</b>	<b>-2,192,758.35</b>	<b>2,628,031.61</b>

NOTA 14.- COMPAÑIAS RELACIONADAS LP

Incluye:

Compañías Relacionadas (Proloceki)	<u>1,520,905.65</u>	1,520,905.65
------------------------------------	---------------------	--------------

NOTA 15.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Incluye:

Acciones (a)	710,580.24	
Dépositos para Futuras Capitalizaciones (b)	<u>471,382.57</u>	1,181,962.81

(a) Incluye:

Panamericana del Ecuador	5,407.20	
Cobatosi S.A.	59,335.98	
Saeta	213.92	
Ambato y S.A.	4,304.99	
Electro Quito S.A.	317.24	
Corporación Maresa Holding S.A.	14,560.40	
Marinvest S.A.	490.24	
Mansuera S.A.	173,738.17	
Maresa S.A.	9,060.10	
Proloceki S.A.	<u>443,152.00</u>	710,580.24

(b) Incluye:

Tecnomecánica Japonés	9,084.49	
Cobatosi S.A.	4,080.00	
Toyocosta	398,218.08	
Inversiones La Capital	<u>60,000.00</u>	471,382.57

NOTA 16.- OTROS ACTIVOS

Incluye:

Clientes	<u>1,152,415.88</u>	1,152,415.88
----------	---------------------	--------------

**NOTA 17.- ACTIVO DIFERIDO**

Incluye:

Licencias NAF	17,802.01	
Licencias Oracle	27,853.41	
Red de Comunicación C.B.	11,181.88	
Adecuaciones Auto Park	4,311.10	
Amortización Licencias NAF	(5,934.02)	
Amortización Licencias Oracle	<u>(9,284.49)</u>	45,929.89

**NOTA 18.- PROVEEDORES**

Incluye:

Proveedores M.N. (Años Anteriores)	152,678.62	
Proveedores	16,769.83	
Proveedores Exterior (a)	<u>1,053,358.30</u>	1,222,806.75

(a) Incluye:

Sofasa	399,398.29	
Toyota del Perú	723.60	
Tic. Pacífico V: 28-02-2001	219,088.25	
Tic. Pacífico V: 11-03-2001	225,204.70	
Tic. Pacífico V: 11-04-2001	<u>208,943.48</u>	1,053,358.30

**NOTA 19.- SOBREGIROS BANCARIOS**

Incluye:

Sobregiros (a)	<u>161,835.80</u>	161,835.80
----------------	-------------------	------------

(a) Incluye:

B. Citibank C.C. 011359035	7,800.98	
B. Pacífico C.C. 308817-0	85,916.98	
Filanbanco	20,395.94	
Guayaquil	40,849.43	
B. Internacional	<u>7,072.47</u>	161,835.80

NOTA 20.- PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Bancos	(a)	4,062,883.92	
Anticipo Intereses		<u>(545,675.67)</u>	3,517,208.25

(a) Incluye:

BANCOS		VENCIMIENTO V/ ORIGINAL	INTERES	V/ TOTAL	
Produbanco		Dic-04-2001	295,586.93	129,265.29	424,852.22
			<u>295,586.93</u>	<u>129,265.29</u>	<u>424,852.22</u>
Pacífico	1	Jun-02-2001	29,772.12	1,582.44	31,354.56
"	2	Jun-25-2001	203,940.88	17,546.44	221,487.30
"	3	Dic-22-2001	32,387.64	23,307.36	55,695.00
			<u>266,100.62</u>	<u>42,436.24</u>	<u>308,536.86</u>
Pichincha	1	Feb-11-2001	140,000.00	4,900.00	144,900.00
"	2	Mar-03-2001	252,270.50	34,930.63	287,201.13
"	3	Sep-09-2001	252,270.50	17,658.30	269,928.80
"	4	Jun-13-2001	271,346.50	17,218.70	288,565.20
"	5	Ene-23-2001	216,814.96	38,772.47	255,587.43
"	6	Dic-19-2001	191,603.31	43,419.61	235,022.92
			<u>1,324,305.77</u>	<u>156,899.71</u>	<u>1,481,205.48</u>
Internacional	1	Dic-11-2001	108,908.96	10,908.00	119,816.96
"	2	Dic-11-2001	103,150.12	13,225.29	116,375.41
			<u>212,059.08</u>	<u>24,133.29</u>	<u>236,192.37</u>
G.N.B.	1	Dic-31-2001	19,977.91	4,050.65	24,028.56
G.N.B.	2	Dic-31-2001	292,971.99	59,431.29	352,403.28
			<u>312,949.90</u>	<u>63,481.94</u>	<u>376,431.84</u>
CITIBANK	1	Ene-03-2001	210,000.00	4,573.33	214,573.33
	2	Ene-10-2001	45,000.00	980.00	45,980.00
	3	Ene-10-2001	100,000.00	1,866.67	101,866.67
	4	Ene-17-2001	130,000.00	2,368.89	132,368.89
	5	Ene-24-2001	120,000.00	2,186.67	122,186.67
	6	Feb-01-2001	275,000.00	4,400.00	279,400.00
			<u>880,000.00</u>	<u>18,375.56</u>	<u>898,375.56</u>
PREVISORA		Jun-29-2001	107,000.00	3,232.29	110,232.29
			<u>107,000.00</u>	<u>3,232.29</u>	<u>110,232.29</u>
BOLIVARIANO		Dic-21-2001	81,000.00	15,369.76	96,369.76
			<u>81,000.00</u>	<u>15,369.76</u>	<u>96,369.76</u>
TRANSFIEC		Dic-21-2001	110,000.04	22,687.50	132,687.54
			<u>110,000.04</u>	<u>22,687.50</u>	<u>132,687.54</u>
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS					4,062,883.92
(-) Intereses Anticipados					<u>(545,675.67)</u>
					<u>3,517,208.25</u>

**NOTA 21.- CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

Acreeedores Varios	(a)	530,190.01	
Funcionarios y Empleados		2,933.35	
Anticipo Clientes	(b)	1,586,525.97	
A Terceros		<u>1,530,845.68</u>	3,650,495.01

(a) Incluye:

Acreeedores Varios M.N. (Años Anteriores)	66,204.45	
Acreeedores Varios	<u>463,985.56</u>	530,190.01

(b) Incluye:

Anticipo Vehiculos	944,758.15	
Anticipo Repuestos	368,693.73	
Clientes Mandato	1,249.88	
Otros Anticipos Clientes Vehiculos	<u>271,824.21</u>	1,586,525.97

**NOTA 22.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Incluye:

Impuestos Fiscales	(a)	4,060.50	
Retención en la Fuente	(b)	<u>8,772.47</u>	12,832.97

(a) Incluye:

Retención IVA 30% Compras	807.88	
Retención IVA 70% Servicios	<u>3252.82</u>	4,060.50

(b) Incluye:

0,1% Prima Seguros	5.16	
1% Retención	2,718.37	
100% IVA Retención Servicios	3,831.37	
33% Impuestos Retención	330.00	
5% Retención	<u>1,887.57</u>	8,772.47

**NOTA 23.- OBLIGACIONES PATRONALES**

Incluye:

Beneficios Sociales	(a)	25,956.31	
Obligaciones IESS	(b)	<u>18,410.83</u>	44,367.14

(a) Incluye:

Bono Navideño ( 13er. Sueldo)	1,989.24	
Bono Educativo (14to. Sueldo)	187.36	
Sueldos por Pagar	160.00	
15% Participación Utilidades	<u>23,639.71</u>	25,956.31

(b) Incluye:

Aportes IESS	5,008.79	
Préstamos IESS	10.90	
Fondos de Reserva	<u>13,393.14</u>	18,410.83

#### NOTA 24.- PRESTAMOS ACCIONISTAS

Incluye:

Accionistas M.N. (Años anteriores)	(a)	<u>199,696.95</u>	199,696.95
------------------------------------	-----	-------------------	------------

(a) Incluye:

Baca Cobo Fabián Esteban	152.71	
Cobos Olga Alicia Baca de	203.28	
Baca Samaniego Fausto	203.22	
Cobos Baca Enrique	6,956.92	
Baca Samaniego Diego Fernando	132,024.31	
Baca Cobo Maria Mercedes	10.00	
Baca Moscoso Jaime Gonzalo	22,775.59	
Baca Moscoso Fausto Luis	539.92	
Baca Samaniego Luis	<u>36,831.00</u>	199,696.95

#### NOTA 25.- PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Incluye:

Bancos M.N. (Años Anteriores)	(a)	1,700,832.80	
Anticipo Intereses		<u>(361,228.23)</u>	1,339,604.57

(a) Incluye:

BANCOS	VENCIMIENTO	V/ ORIGINAL	INTERES	V/ TOTAL	
Produbanco	May-29-2003	521,257.31	82,459.54	603,716.85	
		<u>521,257.31</u>	<u>82,459.54</u>	<u>603,716.85</u>	
Pacífico	Jun-09-2004	111,463.49	27,774.01	139,237.50	
		<u>111,463.49</u>	<u>27,774.01</u>	<u>139,237.50</u>	
Pichincha	1	May-10-2002	198,186.00	32,582.25	230,768.25
	2	Jun-17-2002	122,035.85	5,757.86	127,793.71
	3	Sep-16-2002	165,068.34	11,198.86	176,267.20
		<u>485,290.19</u>	<u>49,538.97</u>	<u>534,829.16</u>	
G.N.B.	1	Sep-30-2002	226,312.82	38,089.64	264,402.46
	2	Sep-30-2002	15,419.35	2,602.07	18,021.42
		<u>241,732.17</u>	<u>40,691.71</u>	<u>282,423.88</u>	
Bolivariano	Jun-21-2002	40,500.00	2,156.83	42,656.83	
		<u>40,500.00</u>	<u>2,156.83</u>	<u>42,656.83</u>	
Transfec	Oct-20-2002	91,666.70	6,302.08	97,968.78	
		<u>91,666.70</u>	<u>6,302.08</u>	<u>97,968.78</u>	
<b>TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS</b>				<b>1,700,832.80</b>	
<b>(-) Intereses Anticipados</b>				<b>(361,228.23)</b>	
				<b>1,339,604.57</b>	

**NOTA 26.- PROVISION JUBILACION PATRONAL**

Incluye:

Saldo Anterior	33,449.28	
Movimiento al 31-12-00	<u>10,389.21</u>	43,838.49

**NOTA 27.- RESERVA DE DESAHUCIO**

Incluye:

Saldo Anterior	6,497.21	
Movimiento al 31-12-00	<u>19,702.56</u>	26,199.77

**NOTA 28.- PROVISION CONTINGENCIAS**

Incluye:

Probocek	<u>2,752.00</u>	2,752.00
----------	-----------------	----------

**NOTA.- 29 CAPITAL**

Incluye:

Baca Cobo Fabián Esteban	229,264.72	
Baca Cobo Angel Gonzalo	157,182.80	
Baca Moscoso Jaime Gonzalo	162,889.84	
Baca Moscoso Fausto Luis	159,376.80	
Baca Moscoso Olga de Cobos	149,257.20	
Baca Samaniego Diego Fernando	136,870.76	
Cobos Baca Alberto	102,708.48	
Cobos Baca Enrique	232,701.00	
Cobos Baca Lourdes de Savage	102,708.48	
Baca Samaniego Mauricio	68,084.92	
Baca Samaniego Fausto	64,212.76	
Baca Cobo Luci María	53,434.64	
Baca Cobo Patricia	53,434.64	
Baca Cobo María Mercedes	53,434.64	
Baca Samaniego Martha Patricia	68,084.92	
Baca Samaniego Luis Alfredo	68,084.92	
Baca Samaniego María de Lourdes	<u>7,188.48</u>	1,868,920.00

**NOTA 30.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Incluye:

Baca Cobo Fabián Esteban	29,441.63	
Baca Cobo Angel Gonzalo	20,185.05	
Baca Moscoso Jaime	20,917.89	
Baca Moscoso Fausto Luis	20,466.80	
Cobos Olga Baca de	19,167.87	
Baca Samaniego Diego Fernando	17,576.69	
Cobos Baca Alberto	13,189.98	
Cobos Baca Enrique	29,882.63	
Cobos Baca Lourdes	13,189.98	
Baca Samaniego Mauricio	11,568.62	
Baca Samaniego Fausto	8,246.21	
Baca Cobo Luci María	6,862.25	
Baca Cobo Patricia	6,862.25	
Baca Cobo María Mercedes	6,862.25	
Baca Samaniego Martha Patricia	7,792.20	
Baca Samaniego Luis Alfredo	7,792.20	
Skioda S.A.	250,000.00	
Baca Samaniego María de Lourdes	<u>0.50</u>	490,005.00

**NOTA 31.- RESERVAS**

Incluye:

Reserva Legal	9.32	
Reserva Facultativa	<u>35.21</u>	44.53

**NOTA 32.- RESERVA DE CAPITAL**

Incluye:

Reserva Revalorización Patrimonio	5,138,736.31	
Reexpresión Monetaria	<u>(604,974.69)</u>	4,531,761.62

**NOTA 33.- RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES**

Incluye:

Resultado Ejercicios Anteriores	578,539.53	
(-) Amortización Pérdida 99	<u>(52,532.72)</u>	526,006.81

**NOTA 34.- RESULTADO DEL EJERCICIO**

Incluye:

Utilidad del Ejercicio Antes del 15% Part. Trabaj. y 25% Impuesto a la Renta	<u>210,130.88</u>	210,130.88
---	-------------------	------------

#### **NOTA 35.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 339, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **NOTA 36.- APLICACIÓN NEC 17**

De conformidad con disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador por parte del Gobierno para la presentación de los Estados Financieros en dólares, y en concordancia con la norma establecida por la Federación Nacional de Contadores, la empresa procedió a aplicar a los Estados Financieros del 31 de marzo del 2000 dichas disposiciones.

De igual forma se consideró la resolución # 00921 del 19-12-00 del Servicio de Rentas Internas aplicando el REI como Ingreso Gravable.

#### **NOTA 37.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de elaboración de este informe (25 de Abril del 2001) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Está pendiente el dictamen del Tribunal Constitucional sobre la vigencia de la resolución # 00921 del Servicio de Rentas Internas.