

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato abril 30, 2.001

A los miembros de la Junta General de Socios.

En sujeción al contrato de auditoría externa, se examinó los estados de situación, de evolución del patrimonio, de flujos de efectivo y el de resultados de la compañía "IMVAB CÍA. LTDA", al 31 de diciembre del año 2.000. Los estados financieros fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, y el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre esos estados con la base del examen.

El trabajo de auditoría incluyó:

- a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b) Evaluación de los principios de contabilidad empleados por la administración, y de las normas pertinentes vigentes en el país.
- c) Evaluación de la estructura del control interno financiero.
- d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- e) Análisis de la causación, retención y pago del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado, en observancia al mandato constante en el Art. N° 56 de la Ley 006 de Control Tributario Interno, y al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado mediante Registro Oficial N° 601 del 30 de Diciembre de 1994, y su reforma.
- f) Verificación de la aplicación de los índices de corrección monetaria y de brecha dispuestos por la Norma de Contabilidad N° 17 (NEC 17); así como de la conversión de sucres a dólares efectuada a los estados financieros emitidos el 31 de marzo del año 2000.

El examen se realizó de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría fue planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de

exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de IMVAB CÍA. LTDA al 31 de Diciembre del año 2.000, los resultados del mismo período, y de manera particular los valores referentes a la aplicación de los índices y su conversión de sucres a dólares americanos, en conformidad con los principios de contabilidad aceptados en el Ecuador, excepto por lo que se indica a continuación y por los efectos que estas salvedades originan:

- a. La Empresa calculó el ajuste de la primera brecha a diciembre de 1999 del Jeep Vitara Verde adquirido el 28 de junio de 1995, tomando un factor irreal, lo que afectó inclusive a su depreciación. El ajuste errado y el correcto se presentan así:

FECHA	COSTO HISTÓRICO MÁS CORRECCIÓN	AJUSTE DE BRECHA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999					
		SEGÚN CONTABILIDAD			SEGÚN AUDITORÍA		
		FACTOR	AJUSTE	V. Y BRECHA	FACTOR	AJUSTE	V. Y BRECHA
95/06/28	11.760.636,30	0,85374	10.040.525,63	21.801.161,93	0,82681	9.723.811,70	21.484.448,00
Sumar	S/. 11.760.636,30		S/. 10.040.525,63	S/. 21.801.161,93		S/. 9.723.811,70	S/. 21.484.448,00
	Diferencia					S/. 316.713,94	S/. 316.713,94

Además, el importe del cómputo referido que incidió en la depreciación del vehículo Jeep Vitara y su valor corregido son como sigue:

FECHA	COSTO HISTÓRICO MÁS CORRECCIÓN	AJUSTE DE BRECHA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999					
		SEGÚN CONTABILIDAD			SEGÚN AUDITORÍA		
		FACTOR	AJUSTE	V. Y BRECHA	FACTOR	AJUSTE	V. Y BRECHA
95/06/28	11.185.671,04	0,85374	9.549.654,79	20.735.325,83	0,82681	9.248.424,67	20.434.095,71
Sumar	S/. 11.185.671,04		S/. 9.549.654,79	S/. 20.735.325,83		S/. 9.248.424,67	S/. 20.434.095,71
	Diferencia					S/. 301.230,12	S/. 301.230,12

- b. Al valor de las facturas de recompra extendidas el 24 de febrero del 2000, como acción final del contrato de leasing de las camionetas Mazda de placas TCK 368 y Toyota placas TCK 367, la Compañía aplicó el índice de la segunda brecha y sumó su resultado al importe de esos bienes, en lugar de restarlo. El error y valores correctos se presentan en el cuadro que sigue:

FECHA	AJUSTE DE BRECHA AL 31 DE MARZO DEL 2000						
	SEGÚN CONTABILIDAD				SEGÚN AUDITORÍA		
	V. Y 1° BRECHA	FACTOR	AJUSTE	AJUSTE	FACTOR	AJUSTE	AJUSTE
24/02/00	6.144.556,47	0,0911507	560.080,62	6.704.637,09	-0,0911507	-560.080,62	5.584.475,85
24/02/00	12.885.422,79	0,0911507	1.174.515,31	14.059.938,10	-0,0911507	-1.174.515,31	11.710.907,48
Sumar:	19.029.979,26		1.734.595,93	20.764.575,19		-1.734.595,93	17.295.383,33
	Diferencia					3.469.191,86	3.469.191,86

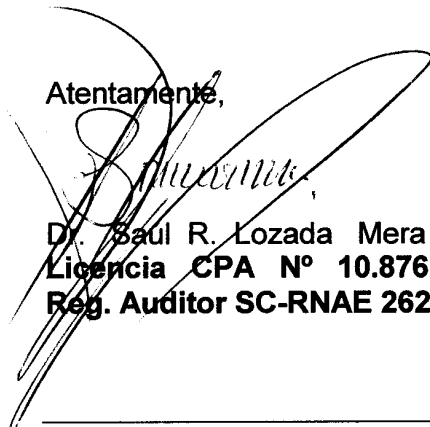
De igual modo, los ajustes realizados que afectaron a la depreciación de las dos camionetas y los valores rectificandos se revelan así:

FECHA	AJUSTE DE BRECHA AL 31 DE MARZO DEL 2000						
	SEGÚN CONTABILIDAD				SEGÚN AUDITORÍA		
	V. + 1° BRECHA	FACTOR	AJUSTE	AJUSTE	FACTOR	AJUSTE	AJUSTE
24/02/00	102.409,27	0,0911507	9.334,68	111.743,95	-0,0911507	-9.334,68	93.074,59
24/02/00	214.757,05	0,0911507	19.575,26	234.332,31	-0,0911507	-19.575,26	195.181,79
Sumar:	317.166,32		28.909,93	346.076,25		-28.909,93	288.256,39
	Diferencia					57.819,86	57.819,86

La Compañía presta la debida observancia a las disposiciones legales sobre el Impuesto a la Renta y el IVA, excepto por los errores incurridos en la aplicación de la NEC 17 en el activo fijo que afectan a la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación; y, por consiguiente, al Impuesto a la Renta causado y declarado.

Para rectificar el error, Contabilidad deberá ajustar los saldos contables afectados y realizar una declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio 2000.

Atentamente,


Dr. Saul R. Lozada Mera
Licencia CPA N° 10.876
Reg. Auditor SC-RNAE 262

DETALLE	AÑO 1999 EN SUCRES	AÑO 1999 EN DÓLARES	AÑO 2000 EN DÓLARES
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	114,270,240.00	5,852.24	5,615.22
Documentos por Cobrar	3,438,570,140.00	176,103.12	270,712.65
Provisiones Incobrables	-125,395,782.00	-6,422.03	-6,869.22
Otras Cuentas por Cobrar	101,916,032.00	5,219.53	3,410.64
Inventarios	7,062,973,583.00	538,711.38	497,979.17
Mercaderías en Tránsito	7,767,128.00	397.79	-
Impuestos Anticipados	35,334,715.00	1,809.63	-
Otros Activos Corrientes	97,437,563.00	4,990.17	34,870.32
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,732,873,619.00	726,661.84	805,718.78
ACTIVO FIJO			
NO DEPRECIABLE			
Terrenos	109,258,285.00	10,891.25	10,891.26
DEPRECIABLE			
Equipo de Oficina	214,404,102.00	16,244.17	16,574.26
Depreciación Acumulada	-162,081,094.00	-11,471.50	-12,116.95
Equipo de Computación	107,391,066.00	7,610.28	15,179.77
Depreciación Acumulada	-46,478,321.00	-3,938.41	-5,311.68
Muebles y Enseres	243,951,240.00	20,943.57	24,293.60
Depreciación Acumulada	-140,010,681.00	-10,622.54	-12,216.16
Vehículos	408,361,146.00	38,665.25	36,278.76
Depreciación Acumulada	-112,294,764.00	-10,743.20	-15,227.56
Otros	18,962,032.00	1,750.93	1,792.77
Depreciación Acumulada	-4,738,622.00	-434.55	-611.99
Maquinaria y Equipo	139,339,144.00	13,273.37	13,273.37
Depreciación Acumulada	-77,183,166.00	-7,319.37	-8,646.71
TOTAL DEPRECIABLE	698,880,367.00	64,849.26	64,152.74
TOTAL ACTIVO FIJO	698,880,367.00	64,849.26	64,152.74
OTROS ACTIVOS			
Otros Activos Corrientes	44,390,336.76	3,893.49	3,893.49
Cargos Diferidos	74,225,000.24	3,801.36	4,766.60
Amortización Acumulada	-3,711,250.00	-190.07	-892.05
Importaciones en Tránsito	-	-	10,201.01
TOTAL OTROS ACTIVOS	114,904,087.00	7,504.79	17,969.05
TOTAL ACTIVO:	11,546,658,073.00	799,015.89	887,840.57

DETALLE	AÑO 1999 EN SUCRES	AÑO 1999 EN DÓLARES	AÑO 2 000 EN DÓLARES
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	4,576,313,742.00	234,371.58	93,792.01
Proveedores	-	-	210,696.12
Documentos por Pagar	945,626,321.00	48,429.36	
Provisiones Sociales por Pagar	41,361,903.00	2,118.31	
Obligaciones IESS e Impuestos	162,852,874.00	8,340.36	
Otros Pasivos Corrientes	97,415,092.00	4,989.02	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,823,569,932.00	298,248.63	304,488.13
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos a Largo Plazo	-	-	5,753.78
TOTAL OTROS PASIVOS	-	-	5,753.78
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,823,569,932.00	298,248.63	310,241.91
PATRIMONIO			
Capital Social	3,000,000,000.00	153,642.16	120,000.00
Aportes Futura Capitalización	53,772,868.00	2,753.93	2,150.91
Reserva Legal	12,832,359.00	657.20	513.29
Reserva Facultativa	12,832,359.00	657.20	513.29
Reserva de Capital	-	-	320,565.07
Reexpresión Monetaria	760,388,254.00	-398.97	-
Reserva Revalorización Patrimonio	1,591,627,744.00	328,519.95	-
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	5,431,453,584.00	485,831.47	443,742.56
RESULTADOS			
Utilidad Ejercicios Anteriores al 1998	477,984,520.00	24,479.53	24,479.53
Pérdida del año 1999	-186,349,963.00	-9,543.74	-9,543.74
Utilidad del Ejercicio	0	0	118,920.31
TOTAL RESULTADOS	291,634,557.00	14,935.79	133,856.10
TOTAL PATRIMONIO	5,723,088,141.00	500,767.26	577,598.66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,546,658,073.00	799,015.89	887,840.57

"IMVAB CÍA. LTDA"

ESTADO DE RESULTADOS EMITIDO POR LA COMPAÑÍA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000
(Expresado en dólares)

EN DÓLARES

INGRESOS OPERACIONALES	
INGRESOS ORDINARIOS	
Ventas	1.224.163,81
Descuentos en Ventas	-13.315,75
Devolución en Ventas	-27.260,28
Total Ventas netas	1.183.587,78
COSTO DE VENTAS ALMACEN	-678.485,86
DESCUENTO EN COMPRAS	8.540,60
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	513.642,52
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	
Intereses Cuenta Corriente Dólares	142,85
Utilidad en Diferencial Cambiario	25.871,60
Utilidad en Venta de Activos	10.974,34
Otros	837,71
Intereses Cuenta Corriente en Suces	217,03
Faltantes y Sobrantes	-0,02
Resultado por Exposición a la Inflación REI	9.023,92
TOTAL INGRESOS EXTRAORDINARIOS	47.067,43
TOTAL INGRESOS	560.709,95
EGRESOS OPERACIONALES	
Gastos de Venta	231.789,60
Gastos Administrativos	125.983,32
Gastos Financieros	36.273,83
TOTAL EGRESOS ORDINARIOS	394.046,75
EGRESOS EXTRAORDINARIOS	
Gastos Extraordinarios	47.742,89
TOTAL EGRESOS EXTRAORDINARIOS	47.742,89
TOTAL EGRESOS	441.789,64
UTILIDAD DEL EJERCICIO	118.920,31

Fuente : COMPAÑÍA IMVAB
Preparó: Contador General

CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,000
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

D E T A L L E

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas	
Efectivo recibido de Clientes	\$ 1,144,867.85
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	\$ -698,528.01
Efectivo proveniente de operaciones	\$ 446,339.84
Ingresos ctas.ctes dólares y sucres	\$ 359.88
Utilidad diferencial cambiario	\$ 25,871.60
Utilidad en Venta de Activos	\$ 10,974.30
Otros	\$ 837.71
REI	\$ 9,023.92
Faltantes y Sobrantes	\$ 0.02
Gasto de Ventas	\$ -218,453.49
Gasto de Administración	\$ -125,983.32
Gasto de Financieros	\$ -36,273.83
Gasto Extraordinarios	\$ -47,742.89
Efectivo neto generado en actividades operativas	\$ 64,953.74
Efectivo proveniente de actividades de inversión	
Compra de Equipo de Oficina	\$ -274.01
Ajuste Corrección de Equipo de Oficina	\$ -56.08
Compra de Equipo de Computación	\$ -7,569.49
Compra de Muebles y Enseres	\$ -3,350.03
Opción de Compra de Vehículos	\$ -691.82
Disminución de Vehículos	\$ 47.66
Compra de otros activos	\$ -36.54
Ajuste Corrección de otros activos	\$ -5.30
Aumento en Cargos Diferidos	\$ -965.24
Aumento en Importaciones en Tránsito	\$ -10,201.00
Efectivo neto generado en actividades de inversión	\$ -23,101.85
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	
Disminución de capital	\$ -33,642.16
Disminución Aportes Futura Capitalización	\$ -603.02
Disminución de Reserva Legal	\$ -143.91
Disminución de Reserva Facultativa	\$ -143.91
Disminución Reservas de Capital	\$ 320,565.07
Aumento Reexpresión Monetaria	\$ 398.97
Disminución Reserva por revalorización del Patrimonio	\$ -328,519.95
Efectivo neto generado en actividades de financiamiento	\$ -42,088.91
Efectivo neto generado en el Periodo	\$ -237.02
Efectivo al Inicio del Periodo	\$ 5,852.24
Efectivo al Final del Periodo	\$ 5,615.22

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad antes de impuestos y partidas extraordinarias	118,920.31
Ajustes por:	
Gastos Depreciaciones	12,632.13
Gasto Amortización	701.98
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	132,254.42
Cuentas por Cobrar netas	-94,609.53
Provisiones para Incobrables	447.20
Otras Cuentas por Cobrar	1,808.89
Inventarios	40,732.21
Mercaderías en Tránsito	397.79
Impuestos Anticipados	1,809.63
Otros Activos Corrientes	-29,880.15
Cuentas por Pagar	-140,579.57
Proveedores	210,696.12
Documentos por Pagar	-48,429.36
Provisiones Sociales por Pagar	-2,118.31
Obligaciones leas e Impuestos	-8,340.36
Otros Pasivos Corrientes	-4,989.02
Préstamos a Largo Plazo	5,753.78
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas	64,953.74

Dirección: Ficoa Av. Los Guaytembos

Teléfono: 64-49-27

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000
 EXPRESADO EN DÓLARES

DETALLE	CAPITAL	APORTES FUT. CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	REEXPRESIÓN DEL PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	RESERVA CAPITAL	PÉRDIDA EJERCICIO ANTERIOR	TOTAL
Saldo al 31-XII-99 en Suces	3,000,000,000	53,772.868	12,832,359	12,832,359	1,591,627,744.00	760,388,254		291,634,557.00	5,723,088,141
Más Primera brecha al 31 de diciembre/1999					4,823,016,643.54	(768,178,433)		-	4,054,838,210
Saldo al 31-XII-99 en Dólares	153,642.16	2,753.93	657.20	657.20	328,519.95	(398.97)	-	14,935.79	500,767.26
Diferencia Cambiario de S/5,474,11 del 31 de diciembre/99 a marzo/2000	(33,642.16)	(603.02)	(143.91)	(143.91)	(71,934.17)	87.36	-	3,270.41	(103,109.39)
Por aplicación de la NEC 17			-	-	2,836.62	61,454.28		(6,629.46)	57,661.43
Por aplicación de la NEC 17					-	-		3,359.05	3,359.05
Utilidad del ejercicio 2000								118,920.31	118,920.31
Transferencia por disposición legal Reserva Capital					(259,422.40)		259,422.40		-
Transferencia por disposición legal Reserva Capital						(61,142.67)	61,142.67		-
Saldo al 31-XII-2000	120,000.00	2,150.91	513.29	513.29	(0.00)	0.00	320,565.07	133,856.10	577,598.66

Fuente: CEM HOTELERA
 Preparó: Contador General

**"IMPORTADORA VALENZUELA BURBANO
IMVAB CÍA LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000.**

I.- ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 3 de febrero de 1987, se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de "IMPORTADORA VALENZUELA BURBANO IMVAB CÍA. LTDA.", en la notaría del Dr. Alfonso Alvarez Sarabia.

DOMICILIO.- De acuerdo a los Estatutos Sociales, para realizar las actividades fija su domicilio en la ciudad de Ambato, capital de la Provincia de Tungurahua.

DURACION.- La Compañía tendrá una duración de cincuenta años, contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

CAPITAL SOCIAL.- Inicialmente la Compañía se estableció con un Capital Social Suscrito y Pagado de Un Millón de Sucres, dividido en mil participaciones de mil sucres cada una. En la actualidad, la Compañía realizó un incremento de capital de \$2.900'000.000,00.

II.- OBJETO SOCIAL

La Compañía puede dedicarse a la importación de productos destinados al sector agropecuario, así como a la venta de los mismos al por mayor y menor, sean estos de cualquier procedencia.

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía IMVAB CIA. LTDA. preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2.000, considerando el Registro Oficial N° 57 de abril 13 del año en curso, mediante el cual se emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17, a efecto de aplicar el esquema de dolarización. Por tanto, el objetivo de esa norma es definir el mecanismo para la aplicación de los índices de corrección e inflación a los balances expresados en sucres, como procedimiento previo a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América. La norma referida tiene relación con la Disposición Transitoria Séptima de la Ley 2.000-4 – Ley para la Transformación Económica del Ecuador -,

la que dispone que nuestra moneda el sucre sea reemplazada por el dólar a una tasa fija de cambio de veinticinco mil sucres.

B. COMPARABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Superintendencia de Compañías, con el propósito de que los estados financieros sean relevantes, confiables, comparables y comprensibles, emitió el 8 de marzo del 2.001 la Resolución N° 01-Q-ICI-001 con la que reglamenta la conversión de sucres a dólares de los estados financieros al 31 de diciembre de 1999, con el propósito de preparar el Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo.

No obstante, la comparación entre los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 1999 y los del 31 de diciembre del año 2000, generará una información que puede revelar algún desajuste, por el inconveniente que indico:

En el año 2.000 existió dos períodos, el primero de enero a marzo en que se contabilizó en sucres y hubo corrección monetaria; y el segundo de abril a diciembre, en que se partió con saldos convertidos a dólares, se contabilizó en dólares y no existió corrección monetaria, a pesar de que la inflación en el año alcanzó al 91%.

En esa consideración, Auditoría elaboró el estado de situación de 1999, y los estados de evolución del patrimonio y de flujo del efectivo del 2.000 dolarizado, aplicando para la conversión de las cuentas no monetarias los índices referentes a la primera brecha, los que según la NEC corresponden al 31 de diciembre de 1999, dividido para la cotización del dólar vigente a esa fecha que fue de S/.19.525,89; mientras que para transformar las cuentas monetarias, se dividió para dicha cotización.

C. PRESENTACIÓN DE NOTAS

1. DISPONIBLE

La Compañía considera efectivo o equivalentes de efectivo los valores contabilizados en Caja, Caja Chica y Bancos. La partida registra un saldo de \$.5.615,22.

Como saldo al 31 de diciembre de 2 000 del rubro Caja General, la Empresa registra el valor de \$.968,19, desglosado

en las siguientes cuentas:

CAJA GENERAL	VALOR
Moneda Nacional	592,00
Moneda Extranjera	376,19
Suman:	<u>968,19</u>

La cuenta bancos al 31 de diciembre de 2 000, registra el saldo de \$.4.647,03 desglosado así:

Pichincha	715,43
Filanbanco	193,63
Cofiec	509,56
Producción	<u>3.228,41</u>
TOTAL	<u>4.647,03</u>

2. CUENTAS POR COBRAR

Clientes consta en el estado de situación al final del período con un saldo de \$.267.254,07, bajo la siguiente desagregación:

Cientes Sierra	205.873,15
Cientes Costa	57.931,25
Cientes Oriente	6.908,25
Otras Cuentas por Cobrar	3.410,64
Reserva Cuentas Incobrable	<u>(6.869,22)</u>
TOTAL	<u>267.254,07</u>

3. INVENTARIOS

La Empresa mantuvo Inventarios al final del período por un valor de \$.497.979,17, clasificados de la manera que sigue:

Almacén Ambato	378.981,44
Almacén Guayaquil	52.347,29
Almacén Quito	48.347,47
Almacén Cuenca	<u>18.302,97</u>
TOTAL	<u>497.979,17</u>

4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2.000, esta partida revela el saldo de \$34.870,32, según el siguiente detalle:

	VALOR
Garantías	1.844,02
Pagos Anticipados	33.026,30
TOTAL	34.870,32

5. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO E INSTALACIONES

La depreciación de los meses de enero a marzo se efectuó sobre la base del nuevo valor en libros, producto de la corrección monetaria al 31 de diciembre de 1999. A partir del mes de abril, la depreciación se calculó sobre el valor resultante de la conversión de sucres a dólares.

Al 31 de diciembre de 2 000, según el estado de situación, los activos correspondientes a la Propiedad, Planta, Muebles y Equipos están constituidos de la siguiente forma:

DETALLE	VALOR HISTÓRICO	AJUSTE POR REEX. Y BREC.	NUEVO VALOR EN LIBROS
<u>NO DEPRECIABLE</u>			
Terrenos	4.370,33	6.520,93	10.891,26 ✓
<u>DEPRECIABLE</u>			
Equipos de Oficina	8.893,97	7.680,29	16.574,26
Muebles y Enseres	13.108,08	11.185,52	24.293,60
Otros	798,84	993,93	1.792,77
Equipo de Cómputo	11.865,13	3.314,64	15.179,77
Vehículos	13.809,19	22.469,57	36.278,76 ✓
Maquinaria y Equipo	5.573,57	7.699,81	13.273,37
SUMA ACTIVO FIJO	58.419,11	59.864,69	118.283,78
<u>DEPRECIACIONES</u>			
Equipos de Oficina	7.058,22	5.058,73	12.116,95
Muebles y Enseres	7.006,43	5.209,73	12.216,16
Otros	342,09	269,90	611,99
Equipo de Cómputo	3.127,15	2.184,53	5.311,68
Vehículos	7.858,85	7.368,71	15.227,56
Maquinaria y Equipo	4.222,17	4.424,54	8.646,71
TOTAL DEPRECIACIONES	29.614,91	24.516,13	54.131,04
ACTIVO FIJO NETO	28.804,20	35.348,56	64.152,74 ✓

La depreciación se efectuó en base al costo ajustado de los activos fijos al inicio del año o al valor de los bienes adquiridos durante ese ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicados por la compañía a esos activos, se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno así:

<u>BIEN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles	10% anual
Vehículos y equipos de computación	20% anual

6. ACTIVO DIFERIDO

El estado de situación reveló Inventarios al final del período por el valor de \$.3.874,55, según la relación que se indica:

Sistema de Computación	4.766,60
Amortización Acumulada	(892,05)
TOTAL	<u>3.874,55</u>

7. COMPRAS EXTRANJERAS

Al 31 de diciembre del 2.000, el importe de esta partida es de \$.10.201,01, y corresponde a Importaciones en Tránsito.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2.000 en el estado de situación se revela el valor de \$.3.893,49, que corresponde a las Pintura y Obras de Arte.

9. PROVEEDORES

El estado de situación al 31 de diciembre de 2 000 presenta en esta cuenta el saldo de \$.210.696,12, cuya descomposición es la siguiente:

Proveedores Extranjeros	210.439,07
Préstamos Mercaderías	257,05
TOTAL	210.696,12

10. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2 000 es de \$.93.792,01, y está constituido así:

Ejecutivos y Empleados	3.550,24
Obligaciones Financieras	67.392,07
Instituciones Públicas	5.986,89
Provisiones Laborales	7.021,89
Otras Cuentas por Pagar	8.373,89
Cobros Anticipados	1.467,03
TOTAL	93.792,01

11. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

El valor de \$.5.753.78 que figura en el estado de situación al 31 de diciembre del 2 000, corresponde a un préstamo concedido por UNIFINSA. Las características del préstamo son:

Monto	:	\$10.000,00
Tasa de Interés	:	20%
Plazo reajuste en días:		90
Plazo en días	:	1.895

N°	FECHA VENCIMIENTO	ABONO CAPITAL	INTERES	SALDO CAPITAL
	Saldo Anterior			5.753,78
2	07/01/02	270,71	102,29	5.483,07
3	06/02/02	281,62	91,38	5.201,45
4	06/03/02	292,89	60,91	4.908,56
5	06/04/02	283,00	90,00	4.625,56
6	06/05/02	301,03	71,97	4.324,53
7	06/06/02	298,51	74,49	4.026,02
8	06/07/02	301,41	71,49	3.724,61
9	06/08/02	312,98	60,02	3.411,63
10	06/09/02	314,23	58,77	3.097,40
11	07/10/02	319,64	53,36	2.777,76
12	06/11/02	326,69	46,31	2.451,07
13	06/12/02	332,14	48,86	2.118,93
14	06/01/03	336,49	36,51	1.782,44
15	06/02/03	342,29	38,71	1.440,15
16	06/03/03	350,59	22,41	1.089,56
17	07/04/03	353,62	19,38	735,94
18	06/05/03	361,13	11,87	374,81
19	06/06/03	375,61	6,47	-0,80
	AJUSTE	(0,80)		
Suman:		5.753,78	965,20	57.326,47

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al cierre del ejercicio 2000 es de \$.120.000,00, resultante de las aportaciones y del último incremento instrumentado en el año 1998. La conformación del capital es como sigue:

NOMINA DE SOCIOS	CAPITAL ANTERIOR	INCREMENTO CAPITAL	CAPITAL TOTAL
Jorge Balenzuela Cobos	2.000,00	58.000,00	60.000,00
Isabel Burbano	800,00	23.200,00	24.000,00
Jorge Balenzuela Burbano	400,00	11.600,00	12.000,00
Alejandra Balenzuela Burbano	400,00	11.600,00	12.000,00
Daniela Balenzuela Burbano	400,00	11.600,00	12.000,00
Suman:	4.000,00	116.000,00	120.000,00

13. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

El importe de \$. 2.150,91 que consta en esta cuenta al 31 de diciembre de 2 000, corresponde al aporte efectuado por el Dr. Jorge Valenzuela.

14. RESERVAS

En esta partida, la Compañía presenta un saldo de \$.321.591,65 a la fecha de corte del examen.

El referido saldo está desagregado en la contabilidad tal como se describe:

DETALLE	VALOR
Reserva Legal	513,29
Reserva Facultativa	513,29
Reserva de Capital	320.565,07
SUMAN:...	321.591,65

15. REEXPRESIÓN MONETARIA 2.000

Según reforma al artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el efecto de la corrección monetaria a partir del 1 de

enero del año 2000 debía afectar a la cuenta REEXPRESIÓN MONETARIA como cuenta de patrimonio. El 13 de marzo de ese año, se publica la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR, en la que consta que el País entra en el proceso de dolarización, y que el sistema de corrección monetaria se aplicará tan solo hasta el 31 de marzo del 2000.

Al 31 de diciembre del mismo año, el saldo de esta cuenta es de \$.61.142,67, resultante de la conversión de sucres a dólares y de la aplicación de la NEC 17.

16. RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO

Esta cuenta originada por disposición de la Ley de Régimen Tributario Interno, es la contrapartida generada por efecto de la corrección monetaria aplicada a las cuentas del patrimonio, excepto lo referente a las utilidades o pérdidas acumuladas.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2.000 es de \$.259.422,40, cuya dinámica experimentada en el ejercicio examinado es como se revela:

	VALOR
Saldo al 1-01-2000	63.665,11
Movimientos por Brechas	210.031,01
Movimientos por Brechas	(14.273,72)
Suman:	<u>259.422,40</u>

17. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

La partida evidencia el saldo de \$.14.935,79, y se estructura de la forma que sigue:

	VALOR
Utilidad años anteriores	24.479,53
Pérdida año 1999	(9.543,74)
Saldo	<u>14.935,79</u>

18. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al finalizar el ejercicio económico 2000, el saldo de esta cuenta es de \$.118.920.31.

19. RESERVA DE CAPITAL

Conforme al numeral 9 de la NEC 17, a esta cuenta se trasladaron los saldos de las cuentas REEXPRESIÓN MONETARIA Y RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO, y se constituyó un saldo de \$.320.565,07. Por tanto, su desglose es como se anota:

Reexpresión Monetaria	61.142,67
Reserva Revalorización del Patrimonio	259.422,40
Suman:	320.565,07

20. SEGUROS

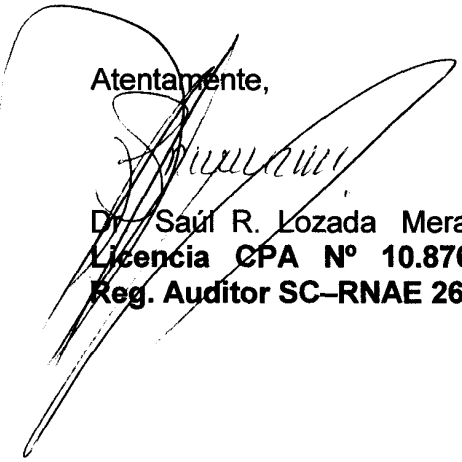
Al 31 de diciembre del 2.000, la Empresa registra en su contabilidad los siguientes seguros contratados:

PÓLIZA N°	DETALLE	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR ASEGURADO	VALOR AL 31/12/00
SEGUROS LA UNIÓN					
209,383	Seguro de Vehículos	01-Jun-00	01-Jun-01	\$ 12.041,68	\$ 4.107,67
73,351	Seguro de Accidentes Personales	01-Jun-00	01-Jun-01	\$ 432,85	\$ 153,17
511,746	Seguro de Transporte Interno	01-Jun-00	01-Jun-01	\$ 4.063,92	\$ 1.458,33
30256/113051	Seguro de Incendio	01-Jun-00	01-Jun-01	\$ 539,08	\$ 191,35
363/113053	Seguro de Equipo Electrónico	01-Jun-00	01-Jun-01	\$ 138,87	\$ 47,50
878/113054	Seguro de Fianza	01-Jun-00	01-Jun-01	\$ 180,60	\$ 62,50
305809/11305	Seguro de Robo	01-Jun-00	01-Jun-01	\$ 702,24	\$ 250,00
	SUMAN:...			\$ 18.099,24	\$ 6.270,52
INCLUSIÓN SEGUROS LA UNIÓN					
209,383	CMTA MAZDA A1	28-Nov-00	1-Jun-01	456,35	327,26
209,383	VITARA	28-Nov-00	1-Jun-01	456,35	148,97
209,383	CMTA MAZDA C5	28-Nov-00	1-Jun-01	456,35	-
	SUMAN:...			\$ 1.369,05	\$ 476,23
AIG METROPOLITANA					
05D-1352	SEGUROS SOCIOS	6-Nov-00	6-Nov-01	1.958,32	245,00
	TOTAL SEGUROS UNIÓN Y METROP.			\$ 20.057,56	\$ 6.991,75

IV. EVALUACIÓN DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA

En el informe presentado por el Auditor Externo contratado para que examine el ejercicio 1999, constan recomendaciones inconsistentes y otras que al mes de abril del año 2000 no son aplicables, circunstancia que nos releva de comentar sobre su cumplimiento.

Atentamente,


Dr. Saúl R. Lozada Mera
Licencia CPA N° 10.876
Reg. Auditor SC-RNAE 262

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME
DE AUDITORIA EXTERNA**

No : SC.ICA.UCIV.00.192

FECHA: 01.08.03

COMPAÑÍA: IMVAB CIA. LTDA.

EXPED. No. 17.616

ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social

REPRESENTANTE LEGAL: DR JORGE VALENZUELA

DOMICILIO: AMBATO

DIRECCION: PARQUE INDUSTRIAL AMBATO

TELEFONO: 854-206

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS.

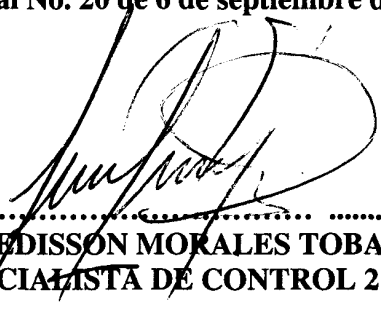
NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:

DR. SAUL LOZADA MERA.

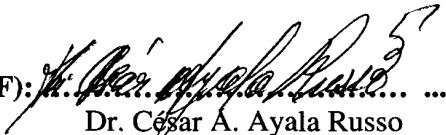
DIRECCION : AV. DE LOS GUAYTAMBOS TELEFONO: 844-327

ASUNTO: Análisis Informe de auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.000.

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO: El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

PREPARADO POR: (F):  **FECHA: 01.08.03**

**LCDO. EDISON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL 2**

PREPARADO POR: (F):  **FECHA: 01.08.03**

**Dr. César A. Ayala Russo
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

S E C C I O N I

- 1 DICTAMEN
- 1.1 DIRIGIDO A: Señores socios DE INPAPEL PATRIACía. Ltda.
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, 25 DE AGOSTO DE 2.000.
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 1999
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SÍ (x) ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (x) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SÍ (x) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. SÍ (x) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS. SÍ (x) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXCEPTO DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. SÍ (x) NO ()
- 1.9 - DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE EN PRUEBAS DE EVIDENCIA SÍ (x) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION. SÍ (x) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS. SÍ (x) NO ()
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION SÍ (x) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD: SÍ (x) NO ()
- 1.12 No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS: SÍ (x) NO ()
- 1.13 No. DE LICENCIA PROFESIONAL SÍ (x) NO ()

2. - SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1 - ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO ()
- 2.2 . ESTADO DE RESULTADOS SÍ (x) NO ()
- 2.3 . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (x) NO ()
- 2.4 . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SÍ (X) NO ()

3. - EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SÍ (x) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 10 DE LA RESOLUCION No. 96.1.4.1.003 DE 2 DE AGOSTO DE 1996 Y REFORMADA EN LA RESOLUCION No. 96.1.4.1.005 DE 30 DE AGOSTO DE 1996.

SÍ (x) NO ()

- PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES SÍ (x) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS. SÍ () NO (x)
- INVERSIONES EN COMPAÑÍAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES. SÍ () NO (np)

INDICANDO:

- PORCENTAJE SÍ () NO ()
- VALOR EN LIBROS SÍ () NO ()
- VALOR NOMINAL SÍ () NO ()
- VALOR PROPORCIONAL SÍ () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SÍ () NO ()

CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTRAS DE IGUAL ESPECIE REALIZADAS CON TERCEROS.

SÍ () NO (x)

- ACTIVOS FIJO: SÍ (x) NO ()
 - MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO: SÍ (x) NO ()
 - PORCENTAJES DE DEPRECIACION: SÍ (x) NO ()
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO: SÍ (X) NO ()
 - DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN: SÍ () NO ()

TASAS EFECTIVAS DE INTERES:

SÍ ☐ NO ☐

MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS.

SÍ ☐ NO ☐

SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE:

SÍ ☐ NO ☐

MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BEBENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS.

SÍ (x) NO ☐

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SE ENCUENTREN O NO REGISTRADOS

SÍ (x) NO ☐

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ.

SÍ ☐ NO ☐ np

- COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS.

SÍ (x) NO ☐

- 4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

SÍ (x) NO ☐

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.

3. - Existe coincidencia entre las cifras totales del balance auditado y el presentado por la compañía.

S E C C I O N II

ANALISIS DE LA OPINION

1. - DICTAMEN LIMPIO (análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

El auditor indica:

2. - OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

El auditor indica:

La empresa calculó el ajuste de la primera brecha a diciembre de 1999 del Jeep Vitara Verde adquirido el 28 de junio de 1.995, tomando un factor irreal lo que afectó inclusive a su depreciación.

Además, el importe del computo que incidió en la depreciación del vehículo Jeep Vitara.

Al valor de las facturas de compra extendidas el 24 de febrero del 2.000. como acción final del contrato de leasing de las camionetas mazda y toyota, la compañía aplico el índice de la segundo brecha y sumo el resultado al importe de esos bienes, en lugar de restarlo.

De igual modo, los ajustes realizados que afectaron a la depreciación de las dos camionetas.

Por lo tanto la opinión del auditor externo es favorable con salvedades, y guarda relación con su informe presentado.

INTERNAS

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía "IMVAB CIA. LTDA.", cortados al 31 de diciembre de 2.000, se colige lo siguiente:

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
3. - De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que se registran diferencias entre sus cifras totales.

La empresa calculó el ajuste de la primera brecha a diciembre de 1999 del Jeep Vitara Verde adquirido el 28 de junio de 1.995, tomando un factor irreal lo que afectó inclusive a su depreciación.

Además, el importe del computo que incidió en la depreciación del vehículo Jeep Vitara.

Al valor de las facturas de compra extendidas el 24 de febrero del 2.000. como acción final del contrato de leasing de las camionetas mazda y toyota, la compañía aplico el

índice de la segundo brecha y sumo el resultado al importe de esos bienes, en lugar de restarlo.

De igual modo, los ajustes realizados que afectaron a la depreciación de las dos camionetas.

EXTERNAS

Ninguna.