



Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

17923

Oficio N° 074 CHDP-02

Ibarra, 03 de Julio del 2002

Señor
Patricio Hidrobo Estrada
GERENTE DE COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.
Ciudad.-

De nuestras Consideraciones:

Adjunto a la presente se servirá encontrar tres ejemplares de nuestro informe final de Dictamen, relacionado con la auditoría a los estados financieros, por el período terminado al 31 de Diciembre del año 2001 de **COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.**

Sin otro particular por el momento nos suscribimos de usted.

Atentamente,

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas
GERENTE GENERAL- SOCIO
C.P.A. No. 22. 545

Dra. María De la Portilla V. MBA
PRESIDENTE EJECUTIVA-SOCIA
C.P.A. No. 27. 380

Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-355

Adjunto(3)

INFORME DE DICTAMEN DE
COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.
AUDITORIA EXTERNA A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2001



Chacón & De la Portilla Cia. Ltda.

Oficio N.67 CHDP-002

Ibarra, 03 de Julio del 2002

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la:

COMPAÑÍA COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA. HIDROCOM

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del año 2001 y los correspondientes estados de: Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, que le son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos basados en nuestra auditoria.
2. Excepto por lo que se discute en el párrafo tres, realizamos nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye, el examen basándose en pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas realizadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. Las cuentas: "Cuentas por Cobrar Clientes Vehículos", "Anticipos recibidos Clientes", se relacionan directamente en el proceso del registro contable de ventas vehículos; por valores de USD 647.280,51 y 420.347.39, respectivamente. Estas dos cuentas correlativas de activo y pasivo no se han liquidado contablemente al momento de registrarse la factura de venta; esta omisión ocasiona que los saldos de estas cuentas puedan estar sobrevalorando el activo y pasivo

La cuenta "Anticipo Recibidos Clientes", no mantiene un registro auxiliar que muestre el detalle de las deudas a clientes.

La naturaleza inadecuada de los registros contables como se explica en la nota 4 numeral 4.1 y el limitado control interno de las cuentas "Anticipo Recibidos Clientes" han limitado nuestro alcance, que no ha permitido aplicar otros procedimientos de auditoría para satisfacerlos de los saldos de estas cuentas.



Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

4. La cuenta "Cuentas por Pagar Accionistas", por un valor de USD. 590.782,44 presenta un saldo que debido a la naturaleza de los registros contables y control interno referente a la misma, no nos fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría para quedar satisfechos respecto de esta cuenta y el efecto que puede tener en la cuenta relacionada intereses por pagar por un valor de USD 110.812 dólares.

5. En nuestra opinión, excepto por lo expuesto en los párrafos 3,4 los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre del año 2001 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones emitidas en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por parte de COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del año 2001, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.


Dr. Rodolfo Chacón Bastidas
GERENTE GENERAL - SOCIO
CPA. No. 22.545


Dra. María De la Portilla V. MBA
PRESIDENTE EJECUTIVA - SOCIA
CPA. NO. 27.380

Registro Nacional de Auditores Externo
SC-RNAE-355

HIDROCOM
COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001
EN DOLARES AMERICANOS

	Notas	Saldo al 31.12.01	Saldo al 31.12.00
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible		123.380,55	41.658,87
Caja		1.018,08	28.429,83
Bancos		19.998,54	13.229,04
Inversiones temporales	3	102.363,93	
Exigible		1.843.363,49	926.951,45
Cuentas por Cobrar clientes	4	659.857,36	51.038,05
Cuentas por Cobrar empleados	5	520,77	607,03
Otras Cuentas por Cobrar	5	126.076,68	469.929,49
Anticipos al Fisco	6	32.743,44	17.629,33
Anticipo proveedores	7	1.030.695,24	387.747,55
Provisión incobrables		-6.530,00	
Realizable	8	1.340.889,11	501.641,69
Inventario Vehículos		1.276.716,34	461.846,30
Inventario Repuestos y Accesorios		64.172,77	39.795,39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>3.307.633,15</u>	<u>2.898.845,15</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9		
Propiedad Planta y Equipo		272.168,16	263.421,33
Depreciaciones acumuladas		-56.362,58	-87.764,58
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		<u>215.805,58</u>	<u>175.656,75</u>
INVERSIONES EN ACCIONES	10		
Inversión empresa automotriz		1.360.954,47	1.188.454,47
Inversión empresa financiera		634.091,37	378.222,09
TOTAL INVERSIONES EN ACCIONES		1.995.045,84	1.566.676,56
TOTAL ACTIVOS		<u>5.518.484,57</u>	<u>3.212.585,32</u>

HIDROCOM
COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001
EN DOLARES AMERICANOS

	Notas	Saldo al 31.12.01	Saldo al 31.12.00
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	11	500.557,71	22.701,11
Cuentas por pagar proveedores repuestos	11	16.413,58	
Cuentas por pagar financieras		3.981,52	429.061,16
Anticipos recibidos de clientes		436.087,39	110.277,50
Cuentas por pagar empleados		112.302,53	16.086,17
Retenciones impuestos por pagar		122.911,45	146,87
Cuentas por pagar accionistas	12	590.782,44	620.459,60
Otras cuentas por pagar		212.895,64	17.928,67
Provisiones por pagar	13	4.777,53	2.598,82
Obligaciones IESS e impuestos		2.536,82	47.864,95
Documentos por pagar	14	1.122.525,45	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>3.125.772,06</u>	<u>1.267.124,85</u>
TOTAL PASIVO		<u>3.125.772,06</u>	<u>1.267.124,85</u>
PATRIMONIO			
	15		
CAPITAL			
Acciones Ordinarias		66.000,00	66.000,00
APORTES Y ASIGNACIONES		991.378,95	991.378,95
Aportes para futura capitalización		991.378,95	991.378,95
RESERVAS			
Reservas legal		24.754,52	4.521,55
OTROS SUPERAVITS		792.923,11	792.923,11
Reserva de Capital		792.923,11	792.923,11
RESULTADOS			
Resultados ejercicios anteriores		89.152,29	75.946,31
Utilidad neta del año		428.503,64	14.690,55
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.392.712,51</u>	<u>1.945.460,47</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5.518.484,57</u>	<u>3.212.585,32</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Patricio Hidrobo Estrada
Gerente General

Lic. Marcia Jimenez V.
Contadora General
Reg Nacional 22.007

HIDROCOM
COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 y 2001
(EN DOLARES AMERICANOS)

	Notas	Saldo al 31.12.01	Saldo al 31.12.00
INGRESOS			
POR VENTAS			
	16	9.755.831,85	1.512.795,73
Ventas netas vehículos		9.643.208,02	1.447.548,32
Venta repuestos y accesorios		112.586,37	66.098,29
Descuento en ventas			-850,88
Devolución en compras		37,46	
EGRESOS			
COSTO DE VENTAS			
	17	-8.471.578,77	-1.269.683,23
Costo de venta vehículos		-8.196.893,47	-1.231.698,32
Costo de venta repuestos y accesorios		-80.097,51	-40.348,91
Descuento en compras			2.364,00
Descuento en ventas		-5.811,52	
Devolución en ventas		-188.776,27	
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
	18	-595.281,37	-170.288,37
Agua, luz y teléfono		-22.564,89	-12.610,66
Comisiones ventas y publicidad		-41.128,48	-3.667,66
Cuentas incobrables y baja de inventarios		-6.530,00	-3.072,12
Depreciación de bienes y amortizaciones		-13.846,34	-16.410,34
Gastos de gestión		-38.772,45	-3.147,65
Gastos financieros		-211.246,95	-8.821,56
Impuestos, contribuciones y otros		-15.711,61	-3.831,14
Sueldos, salarios y beneficios sociales administración		-167.002,66	-52.049,12
Sueldos, salarios y beneficios sociales ventas		-78.477,99	-66.678,12
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
	19	-192.739,22	-103.114,88
Otros gastos de ventas Ibarra		-171.938,41	-85.901,55
Otros gastos de ventas Quito		-15.631,90	-14.487,48
Otros gastos de ventas Tulcán		-5.168,91	-2.725,85
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES			
		-22.946,02	-1.323,86
Otros gastos no operacionales Ibarra		-20.633,69	-977,79
Multas tributarias		-2.312,33	-346,07
OTROS INGRESOS			
	20	170.260,45	104.830,78
Ingresos financieros		23.627,67	12.738,59
Ingresos por comisiones		14.223,09	11.306,95
Arriendos locales y oficinas		61.608,77	1.466,31
Resultados por exposición a la inflación (REI)			77.449,15
Ingresos varios		18.945,32	1.869,78
Dividendos Recibidos		51.855,60	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		643.546,92	73.216,17
15% Participación Trabajadores		-96.532,04	-10.982,43
Reserva legal año 2000		-20.232,97	-3.660,81
Impuesto a la renta año 2000		-98.278,27	-43.882,38
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		428.503,64	14.690,55

Las Notas que se adjunta son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Patricio Hidrobo Estrada
Gerente General

Lic. Marcia Jimenez V.
Contadora General
 Reg Nacional 22.007

**HIDROCOM
COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUT. CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Inicial 01.01.01	66.000,00	4.521,55	991.378,95	792.923,11	90.636,86		1.945.460,47
Reclasificación Impuestos antic.					-1.484,57		-1.484,57
Resultados del ejercicio						643.546,92	643.546,92
15% participación trabajadores						-96.532,04	
Apropiación Reserva Legal 2001		20.232,97				-20.232,97	0,00
Impuesto a la Renta año 2001						-98.278,27	
Saldo Final Dólares americanos:	66.000,00	24.754,52	991.378,95	792.923,11	89.152,29	428.503,64	2.392.712,51

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Sr. Patricio Hidrobo Estrada
Gerente General

Lic. Marcia Jimenez V.
Contadora General
Reg Nacional 22.007

HIDROCO.) COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.) HIDROCOM COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001		DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001	
(EN DOLARES AMERICANOS)		(EN DOLARES AMERICANOS)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		UTILIDAD DEL EJERCICIO	428.503,64
Efectivo recibido de clientes	9.816.761,50	+Ajustes por:	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-10.090.704,47	Depreciaciones y Provisiones	29.495,42
Obligaciones e Impuestos	46.812,70		
Intereses recibidos	112.333,86		
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-114.796,41	Cambio en Activos y Pasivos corrientes	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		Cuentas por Cobrar	-922.942,04
Adiciones de Propiedad Planta y Equipo	-42.881,28	Inventarios	-839.247,42
Inversion en Acciones	-428.369,28	Cuentas por Pagar	1.189.393,99
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	-471.250,56	SALDO FINAL DE FONDOS DISPONIBLES	-114.796,41
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Prestamos realizados	-425.079,64		
Prestamo accionistas	-29.677,16		
Documentos por Pagar	1.122.525,45		
Efectivo neto provisto por activid. de financiamiento	667.768,65		
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	81.721,68		
Saldo inicial de fondos disponibles	41.658,87		
Saldo del Efectivo al 31.12.2000	123.380,55		

Sr. Patircio Hidrobo Estrada
Gerente General

Lic. Marcia Jimenez
Contadora General
Reg: 22.007

HIDROCOM COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA No. 1 IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La empresa Comercial Hidrobo Cía. Ltda. HIDROCOM, fue constituida el 24 de Febrero de 1988 y en su artículo tercero tiene por objeto: "a) La compra-venta de vehículos, maquinaria y equipos, así como partes, piezas y repuestos, b) La compañía podrá ejercer agencias y representaciones relacionadas con su actividad, c) La compañía podrá importar y exportar los bienes de materia de su giro comercial y además asociarse o participar en la formación de compañías similares..."

HIDROCOM, ha modificado sus estatutos por Incremento de Capital en dos oportunidades siendo el capital al 31 de Diciembre del 2000 un valor de USD. 66.000 dólares.

La Compañía tiene como socios al Sr. Alfonso Hidrobo Fernández, Sr. Patricio Hidrobo Estrada, Sra. Susana Hidrobo Estrada y al Sr. Arturo Hidrobo Estrada.

NOTA No. 2 PRINCIPALES 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 acumulación, conforme principios contables de general aceptación 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 costo histórico, modificado por los efectos de aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N. 17 tal como se indica en el literal b).

b) Valuación de Inventario

Se realiza por el método de evaluación promedio para repuestos y accesorios, y al costo de las facturas los vehículos.

c) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo

Las Propiedades, Planta y Equipo denominados anteriormente Activos fijos de HIDROCOM CIA. LTDA., se hallan ajustados de acuerdo al índice de precios al consumidor a nivel nacional y la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N. 17, en el año 2000. El valor ajustado de Propiedades, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta así:

TIEMPO DE VIDA

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Rótulos Publicitarios	5 años
Equipo de Computación	5 años

d) Valuación de Acciones

La inversión de la compañía en Acciones de capital, en otras empresas están valoradas por el método del costo.

e) Seguros

La empresa tiene contratado pólizas de seguros a través de Tecniseguros con la compañía aseguradora Colonial S.A., las coberturas de los seguros son por accidentes personales, robo y asalto, Incendio, transportes, Robo y asalto, transporte, equipo electrónico, vehículos, responsabilidad civil, fidelidad y privada.

f) Ingreso y Costo de Ventas

Los ingresos se registran en base a las facturas emitidas a clientes por la venta de vehículos y repuestos, los costos de venta de vehículos corresponde al valor de las facturas de compra; para los repuestos y accesorios es en base al método de valoración de inventarios promedio.

NOTA No. 3 INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de Diciembre del 2001 su saldo se presenta :

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Inversiones Temporales		
Inversión Temporal Corfinsa	3.293,00	3,22
Inversión Temporal Banco Pacífico	19.419,46	18,97
Inversión Temporal Citibank	79.651,47	77,81
TOTAL	102.363,93	100,00

Los bancos con los que opera la empresa son: Citibank, Pacífico, Produbanco, Pichincha e Internacional

La cuenta del Citibank es utilizada para adquisición de vehículos con cartas de crédito para las importaciones. La cuenta de Produbanco se utiliza en operaciones del giro normal de la compañía.

NOTA No. 4 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Cientes repuestos	12.576,85	2,00
Cientes vehículos	647.280,51	98,00
TOTAL	659.857,36	100,00

El 98% de clientes corresponde a venta de vehículos nuevos y el 2% está dado por la venta de repuestos y accesorios.

Sobre esta cuenta hacemos los siguientes comentarios:

4.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

Estas dos cuentas son relacionadas y la cuenta anticipo recibidos clientes generalmente es usada de manera transitoria cuando el cliente entrega un valor como anticipo para la compra de un vehículo y se cierra al momento de facturar la venta. Posteriormente se usa Cuentas por Cobrar en caso de que el cliente solicite un crédito.

En el manejo de estas cuentas se han observado falencias de Control interno que presentamos a continuación luego de visualizar el ciclo contable normal que deben tener las mismas:

CICLO CONTABLE

Cuando se reciben los valores en Caja la empresa hace el siguiente asiento contable # 1 débito "Caja" y un crédito "Anticipo recibido de clientes" el asiento # 2 cuando se deposita los valores en el banco el débito es "Bancos" y Crédito "Caja", el asiento # 3 para registrar el valor de la factura de venta el débito es la cuenta "Caja" o cuentas por cobrar si es en efectivo o a crédito por la diferencia entre el valor entregado como Anticipo recibido Cliente y el total del vehículo, cerrándose la Cuenta Anticipo Clientes.

Las falencias de registro encontradas en estas dos cuentas fueron por no haberse realizado correctamente todo el ciclo contable, o porque han sido usadas indistintamente por otros conceptos distintos a los de su origen, como en los siguientes casos evidenciados durante la auditoría.

- a) En algunas situaciones cuando el cliente deposita directamente en el banco, se omite el asiento # 1 y se registra directamente el # 2 y 3, ocasionando un débito incorrecto en la cuenta Anticipo de Clientes, pues esta cuenta no tiene el Crédito.
- b) En otros casos el registro del asiento # 2 al no tener la papeleta del depósito en lugar de usar la cuenta Caja como crédito se usa la cuenta Anticipo recibido Clientes ocasionando una duplicación de la cuenta Anticipos.

- c) Al registrar el total de la venta se débito todo el valor de la venta sin disminuir el valor del anticipo, es decir no se ha liquidado, ocasionando una sobrevaluación de las dos cuentas: por cobrar y Anticipo recibido de clientes que no se cierran aunque el cliente haya cancelado todo el valor. En el transcurso de la Auditoría se realizó varios asientos de reclasificación por este concepto.
- d) Se ha vuelto a usar la cuenta Anticipos Clientes, cuando el cliente viene a cancelar un abono de la Cuenta por cobrar generándose igualmente una sobrevaluación de las dos cuentas. En el transcurso de la Auditoría se realizó varios asientos de reclasificación por este concepto.
- e) Hay registros de depósitos en los bancos con crédito en la cuenta Anticipo Recibido clientes", sin especificarse el nombre del Cliente.
- f) La cuenta "Anticipo Recibido Clientes" mantiene saldos deudores siendo de origen acreedora o de pasivo, es decir se débito sin tener registrado el crédito.
- g) Esta cuenta presenta valores por concepto de notas de débito por cheques protestados de los clientes, sin embargo no se ha realizado un control o seguimiento para recuperar éstos valores, los cheques protestados fueron abonos de Cuentas por Cobrar en algunos casos y en otros de Anticipos Clientes.

El valor total que suma los casos citados en los literales E,F, G suman:

Literal	CUENTA	CONCEPTO	VALOR
E	Anticipo Clientes	Sin especificar nombre del Cliente	71.388,00
F	Anticipo Clientes	N/D por cheques devueltos	34.194,51
	SUBTOTAL		105.582,51
G	Anticipo Clientes	Con saldo deudor	(20.912,02)
	TOTAL NETO		84.670,49

Los saldos de los literales E, F , por un valor total de USD 105.582,51 corresponde a valor de anticipo clientes sin especificar el nombre del mismo y el valor del literal G por USD 20.912 en negativo esta disminuyendo el valor de la cuenta dando un valor neto de USD 84.670,02 que no dan seguridad al saldo total de las cuentas Clientes y Cuentas por Cobrar.

4.2 CARTERA VENCIDA DE VEHICULOS Y REPUESTOS

No.	V E N C I M I E N T O					TOTAL
	0-15	15-30	30-60	60-90	Más de 90	
SUB-TOTAL Vehículos	419.062,73	77.609,36	72.212	18.145	60.251,42	647.280,51
SUB-TOTAL Repuestos	3.177,58	39,82	2.123,87	2.332,32	4.903,26	12.576,85
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES VEHÍCULOS Y REPUESTOS						659.857,36

Del total de la cartera vencida de Vehículos y Repuestos los porcentajes más altos están en 0-15 días y más de 90 días respectivamente

NOTA No. 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Cuentas por cobrar anticipos empleados	520,77	0,42
Cuentas por cobrar Corfinsa	2.513,97	1,98
Anticipos varios	9.020,49	7,12
Cuenta por cobrar seguros	81,02	0,06
Cuentas por cobrar AUTHESA (1)	114.461,20	90,42
TOTAL	126.597,45	100,00

(1) La cuenta por cobrar AUTHESA es por préstamos que realizó HIDROCOM a dicha empresa en el año 2001 en la cual es accionista.

NOTA No. 6 ANTICIPOS SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS SRI

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Anticipo 50%	21.967,16	67,09
Anticipo retención en la fuente	5.291,88	16,16
IVA crédito tributario	5.075,35	15,50
Retención en la fuente 5% Rendimientos financieros	409,05	1,25
TOTAL	32.743,44	100,00

NOTA No. 7 ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Anticipo AYASA	3,96	0,00
Anticipo CASABACA	25.785,53	2,51
Anticipo Quito MOTORS	15,53	0,00
Anticipo IMPORTACIÓN HYUNDAI	535.314,26	51,94
Anticipo COMERAUT - MARESA	469.575,96	45,55
TOTAL	1.030.695,24	100,00

Los anticipos corresponden a valores entregados a proveedores como parte del pago de los vehículos que van a ser comprados en fechas posteriores, en forma de reservación o para la importación de los mismos.

NOTA No. 8 INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Inventario vehículos	1.276.716,34	95,21
Inventario repuestos y accesorios automotrices	64.172,77	4,79
TOTAL	1.340.889,11	100,00

El inventario de vehículos está compuesto principalmente por las marcas Ford, Hyundai, Toyota y Nissan de las cuentas HIDROCOM es concesionario, en consecuencia mantiene un inventario de repuestos y accesorios automotrices de las mismas marcas.

NOTA No. 9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
NO DEPRECIABLES		
Terrenos urbanos	139.409,05	64,59
DEPRECIABLES		
Edificios y locales	20.442,02	9,48
Equipo de computación	31.780,09	14,73
Equipo de oficina	13.744,13	6,36
Muebles y enseres	63.324,97	29,34
Rótulos publicitarios	3.467,90	1,61
Depreciación acumulada	(56.362,58)	(26,11)
TOTAL	215.805,58	100,00

**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO
HIDROCOM COMERCIAL HIDROBO CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

DESCRIPCION	SALDO AL 01/01/01	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO 31/12/01	% Depreciac.
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES					
Terrenos	126.848,04	12.561,01	-	139.409,05	
Total no Depreciable	126.848,04	12.561,01	-	139.409,05	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES					
Edificio: Suit Ejecutivos (L.D.U.)	19.925,99	516,03	-	20.442,02	5%
Muebles y Enseres	48.297,85	21.784,96	(6.757,84)	63.324,97	10%
Equipo de Oficina	12.251,85	3.487,50	(1.995,22)	13.744,13	10%
Equipo de Computación	25.923,01	15.208,82	(9.351,74)	31.780,09	20%
Rótulos Publicitarios	30.174,59	2.400,00	(29.106,69)	3.467,90	20%
	136.573,29	43.397,31	(47.211,49)	132.759,11	

Depreciación Acumulada

DESCRIPCION	SALDO AL 01/01/01	GASTO DEPRECIACION	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO 31/12/01	% Depreciac.
Edificio: Suit Ejecutivos(L.D.U.)	3.321,00	996,30	111,80	4.429,10	5%
Muebles y Enseres	27.623,63	5.052,12	(5.241,72)	27.434,03	10%
Equipo de Oficina	7.631,53	1.225,18	(1.314,90)	7.541,81	10%
Equipo de Computación	20.445,62	2.353,10	(7.859,76)	14.938,96	20%
Rótulos Publicitarios	28.742,80	3.202,80	(30.943,76)	1.001,84	20%
Otros Equipos	-	1.016,84	-	1.016,84	
	87.764,58	13.846,34	(45.248,34)	56.362,58	
Activo Fijo Depreciable Neto	76.396,53				
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	215.805,58				

NOTA No. 10 INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Inversión en acciones empresa Automotriz	1.360.954,47	68,22
Inversión en acciones Institución Financiera.	634.091,37	31,78
TOTAL	1.995.045,84	100,00

Las inversiones en acciones corresponden a las empresa automotriz Equinorte S.A. y a la Sociedad Financiera Corfinsa S.A.

NOTA No. 11 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Cuentas por pagar proveedores repuestos	16.413,58	3,17
Cuentas por pagar proveedores vehículos	500.557,71	96,83
TOTAL	516.971,29	100,00

Valores pendientes de pago a proveedores: Quito Motors, Casa Baca, AYASA y otros por la adquisición de vehículos y repuestos, operando a través de cartas de crédito bancarias a 30 y / o 60 días plazo.

NOTA No. 12 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Cuentas por pagar Sr. Alfonso Hidrobo	88.720,15	15,02
Cuentas por pagar Sr. Patricio Hidrobo	502.062,29	84,98
TOTAL	590.782,44	100,00

NOTA No. 13 PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Décimo tercer sueldo por pagar	974,55	20,40
Décimo cuarto sueldo por pagar	66,34	1,39
Fondos de reserva por pagar	3.736,64	78,21
TOTAL	4.777,53	100,00

NOTA No. 14 DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Documentos por pagar Banco Pacífico	327.787,90	29,20
Documentos por pagar Filanbanco	110,56	0,01
Documentos por pagar Citibak	627.478,36	55,90
Documentos por pagar Banco Internacional	167.148,63	14,89
TOTAL	1.122.525,45	100,00

Los documentos por pagar se desglozan de la siguiente forma:

DETALLE DE LOS DOCUMENTOS POR PAGAR

No.	BANCO	CONCEPTO	FECHA	VALOR USD	PLAZO
1	PACIFICO	Préstamo renovado el 29.09.01	31.08.01	180.190,88	180 días
		Carta de Crédito (CC) 3803 Vehículos pesados	26.10.01	25.000,00	180 días
		Carta de Crédito (CC) 3802 Vehículos pesados	26.10.01	99.902,18	180 días
		Reclasificación cuenta de sobregiro	31.12.01	22.694,84	
		TOTAL		327.787,90	
2	FILANBANCO		31.12.01	110,56	
3	CITIBANK	CC 1001, 1002 pedido HYUNDAI Vehículos livianos	11.05.01	85.313,46	180 días
		CC 7002 pedido HYUNDAI Vehículos livianos	06.07.01	192.165,56	180 días
		CC 7002 pedido HYUNDAI Vehículos pesados	06.07.01	75.570,84	180 días
		CC 20002 pedido HYUNDAI Vehículos pesados	30.10.01	13.078,40	180 días
		CC 4001 pedido HYUNDAI Vehículos livianos	21.11.01	108.680,10	180 días
		CC 1501 pedido HYUNDAI Vehículos pesados	21.11.01	152.670,00	180 días
	TOTAL			627.478,36	
4	INTERNACI.	CC 1595 HYUNDAI Vehículos pesados	09.10.01	129.363,21	180 días
		CC 1505 pedido HYUNDAI Vehículos pesados	21.09.02	37.785,42	180 días
		TOTAL		167.148,63	
	TOTAL DOCUMENTOS POR COBRAR 31.12.01			1.122.525,45	

NOTA No. 15 PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
CAPITAL ACCIONARIO		
Sr. Alfonso Hidrobo Fernández	17.160,00	0,72
Sr. Arturo Hidrobo Estrada	11.880,00	0,50
Sr. Patricio Hidrobo Estrada	34.320,00	1,44
Sra. Susana Hidrobo Estrada	2.640,00	0,11
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	66.000,00	
Sr. Alfonso Hidrobo Fernández	257.758,53	10,87
Sr. Arturo Hidrobo Estrada	178.448,21	7,51
Sr. Patricio Hidrobo Estrada	515.517,05	21,75
Sra. Susana Hidrobo Estrada	39.655,16	1,67
RESERVAS	991.378,95	
Reserva Legal	24.754,52	1,00
OTROS SUPERAVITS		
Resultados ejercicios anteriores	89.152,29	3,80
RESERVA DE CAPITAL		
Reserva de capital	792.923,11	33,45
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2001	428.503,64	17,18
TOTAL	2.392.712,51	100,00

NOTA No. 16 INGRESO POR VENTAS

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Ventas netas vehículos	9.643.208,02	98,84
Venta repuestos y accesorios	112.586,37	1,15
Devolución en compras	(37,46)	0,01
TOTAL	9.755.831,85	100,00

Los mayores ingresos por ventas corresponden a vehículos que representan el 98,84% del total.

NOTA No. 17 COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Costo de venta vehículos	8.196.893,47	96,76
Costo de venta repuestos y accesorios	80.097,51	0,94
Descuento en compra	194.587,79	2,30
TOTAL	8.471.578,77	100,00

El costo de los vehículos representa el 96.76% del total del costo de ventas.

NOTA No. 18 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Agua, luz, teléfono	22.564,89	3,80
Comisiones ventas y publicidad	41.128,48	6,90
Cuentas incobrables y baja de inventarios	6.530,00	1,09
Depreciación de bienes y amortizaciones	13.846,34	2,33
Gastos de gestión	38.772,45	6,52
Gastos financieros	211.246,95	35,49
Impuestos, contribuciones y otros	15.711,61	2,64
Sueldos, salarios y beneficios sociales administración	167.002,66	28,05
Sueldos, salarios y beneficios sociales ventas	78.477,99	13,18
TOTAL	595.281,37	100,00

NOTA No. 19 OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Otros gastos de ventas Ibarra	171.938,41	89,21
Otros gastos de ventas Quito	15.631,90	8,11
Otros gastos de ventas Tulcán	5.168,91	2,68
TOTAL	192.739,22	100,00

NOTA No. 20 OTROS INGRESOS

Al 31 de Diciembre de 2001 su saldo se presenta así:

DESCRIPCION	VALOR USD	%
Ingresos financieros	23.627,67	13,88
Ingresos por comisiones	14.223,09	8,35
Arriendo locales y oficinas	61.608,77	36,19
Ingresos varios	18.945,32	11,13
Dividendos Recibidos	51.855,60	30,45
TOTAL	170.260,45	100,00