

# EFREN HERNANDEZ VARELA

## ECONOMISTA

Guayaquil, Febrero 26 de 2001.

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he  
auditado el Balance General de la Compañía

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

al 31 de diciembre de 1999 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo Y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a:

- 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía;
- 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables;
- 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias;
- 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales crite-

rios podrian eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros que se analizan han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes expedidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías.

*Efrén Hernández Varela*

Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

## PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1999-1998

Valores en Miles de Sucres

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-1999</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-1998</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	2.617.062	42.66		2.146.000
	-----	-----		-----
Caja y Bancos	94.740	1.54	3	15.787
Ctas.Cob.Clientes	531.082	8.66	4	453.868
Res. Cred. Incob.	(2.439)	(0.04)	4	(10.349)
Ot. Ctas. Cobrar	22.463	0.37	4	224.817
Invent. Repuestos	1.925.669	31.39	5	1.417.462
Pagos Anticip.	45.547	0.74		44.415
ACTIVO FIJO	217.650	3.55		217.150
	-----	-----		-----
Act.Fijos Costo	234.686	3.83	6	234.186
Deprec. Acumul.	(17.036)	(0.28)	6	(17.036)
OTROS ACTIVOS				
Cargos Diferidos	3.300.022	53.79		74.000
TOTAL DEL ACTIVO	6.134.734	100.00		2.437.150

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1999-1998

Valores en Miles de Suces

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-1999</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-1998</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	5.615.254	91.53		1.775.850
Ctas. por Pagar	64.197	1.05		35.777
Docum. Por Pagar	5.492.003	89.52		1.714.607
Oblig. Sociales	59.054	0.96		25.466
PASIVO LARGO PLAZO				
Prest. Accion.	517.590	8.44	7	517.590
TOTAL DEL PASIVO	6.132.844	99.97		2.293.440
Patrimonio				
Capital Social	20.000	0.33		20.000
Capital en Trámite	150.000	2.44		150.000
Reservas	19.982	0.33	10	19.982
Reexp. Monetaria	207.382	3.37		0
Resul. Ejerc. Anter	(46.272)	(0.75)		(47.468)
Utilid. Pres. Ejerc.	(349.202)	(5.69)		1.196
TOTAL PATRIMONIO	1.890	0.03		143.710
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.134.734	100.00		2.437.150

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

## ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS &amp; GANANCIAS - AÑOS 1999-1998

Valores en Miles de Suces

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-1999</u>		<u>Dic-31-1998</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>Valores</u>
VENTAS NETAS	2.900.413	100.00	2.756.096
COSTO DE VENTAS	1.611.901	55.57	1.882.389
UTILIDAD BRUTA	1.288.512	44.43	873.707
GASTOS OPERACIÓN			
Gtos. Administración	258.349	8.91	123.062
Gtos. Ventas	275.526	9.50	287.984
Gtos. Financieros	496.388	17.11	134.615
UTILID. OPERACIONAL	258.249	8.91	328.046
Otros Ingresos	86.012	2.97	7.785
Otros Egresos	693.463	23.91	334.635
UTIL. PRES. EJERC.	(349.202)	(12.03)	1.196

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

Valores en Miles de Suces

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-1998</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>Dic-31-1999</u>
Capital Social	20.000	---	20.000
Aumento Capital Trám.	150.000	---	150.000
Reserva Legal	2.210	---	2.210
Reserva Facultativa	17.772	---	17.772
Reexpresión Monetaria	---	207.382	207.382
Utilid. Ejerc. Anter.	(47.468)	1.196	(46.272)
Util.Pres.Ejerc.	1.196	(350.398)	(349.202)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>143.710</b>	<b>(141.820)</b>	<b>1.890</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
Valores en Miles de Sucres

-----	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo recibido de clientes	2.823.199
Efectivo pagado Proveedores y empleados	1.157.001
Intereses Pagados	(496.388)
	-----
	3.483.812
Reexpresión Monetaria	207.382
Cargos Diferidos	(3.226.022)
Otros no operativos	(607.451)
Utilidad Retenida	1.196
	-----
	(3.624.895)
	-----
Efectivo Proveniente de Operaciones	(141.083)
	-----
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES INVERSION	
Compra de Activos	(500)
	-----
Efectivo usado en actividades Inversión	(500)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias	28.420
Cuentas Cobrar Otros	202.354
Reserva Cuentas Malas	(7.910)
Otros Gastos Anticipados	(1.132)
Utilidad Años Anteriores	(1.196)
	-----
Efectivo Neto usado en actividades financiamiento	220.536
	-----
Aumento en Efectivo y sus equivalentes	78.953
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	15.787
	-----
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	94.740
	-----

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

## PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
Valores en Miles de Sucres

-----	
Recursos financieros Originados por:	
Ajuste Corrección Monetaria	207.382
	-----
Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición Activos Fijos	500
Incremento Cargos Diferidos	3.226.022
Pérdida del ejercicio	349.202
	-----
	3.575.724
	-----
Incremento en el Capital de Trabajo	(3.368.342)
	-----

## ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	78.953
Ctas. y Docum. Por Cobrar	(117.230)
Inventarios	508.207
Pagos Anticipados	1.132
	-----
	471.062
	-----
(Aumento) Disminución en los pasivos corrientes:	
Ctas. y docum. Por Pagar	(3.805.816)
Deudas Sociales y Fiscales	(33.588)
	-----
	(3.839.404)
	-----
Incremento en el Capital de Trabajo	(3.368.342)
	-----

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999.  
 Valores en Miles de Sucres

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-1999</u>	<u>Dic-31-1998</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	94.740	15.787	78.953
Ctas.cobr. Client	531.082	453.868	77.214
Ot. Ctas. Cobrar	22.463	224.817	(202.354)
Res. Ctras. Incobrab.	(2.439)	(10.349)	7.910
Inventarios	1.925.669	1.417.462	508.207
Pagos Anticipados	45.547	44.415	1.132
TOT.ACT.CORRIENTE	2.617.062	2.146.000	471.062
PASIVO CORRIENTE			
Ctas. por Pagar	64.197	35.777	28.420
Docum. Por Pagar	5.492.003	1.714.607	3.777.396
Oblig Sociales	59.054	25.466	33.588
TOT.PAS.CORRANTE	5.615.254	1.775.850	3.839.404
INCREMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO	(2.998.192)	370.150	(3.368.342)

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

## PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999  
 Valores en Miles de Sucres

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-1999</u>	<u>Dic-31-1998</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Maquin.Mueb.y Equipo	234.686	234.186	500
Deprec. Acumul.	(17.036)	(17.036)	0
	-----	-----	-----
	217.650	217.150	500
CARGOS DIFERIDOS	3.300.022	74.000	3.226.022
TOT.ACT.NO CRRTE	3.517.672	291.150	3.226.522
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA LARGO PLAZO	517.590	517.590	0
PART.ACCION.			
Utilid,Ejerc.Anter.	(46.272)	(47.468)	1.196
Util.Prs.Ejerc.	(349.202)	1.196	(350.398)
Ajus.Corr.Monet.	207.382	---	207.382
	-----	-----	-----
	(188.092)	(46.272)	(141.820)
TOT.PAS.NO CRRTE	329.498	471.318	(141.820)
INCREMENTO EN CAPITAL TRABAJO	(3.188.174)	180.168	(3.368.342)

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

Valores en Miles de Sucres

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A. es una empresa constituida en la ciudad de Guayaquil que tiene como objeto principal dedicarse a la importación y comercialización de repuestos y partes automotrices de toda clase, importación de ferretería en general, de articulos para la industria de la construcción y otras actividades comerciales permitidas por la ley y que tengan relación con su objeto social

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

A) Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la empresa. Se elaboraron con base en el convenio de los costos históricos y de acuerdo con

normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con excepción de los activos fijos que, de acuerdo con las disposiciones legales, se actualizan año a año

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo.

Incluye reserva para crédito de dudoso cobro.

C) Inventarios.

Están valuados al costo promedio de adquisición que no excede el valor de reposición o de realización. Han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

D) Propiedades.

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a las disposiciones legales y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA No. 3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS.

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 1999:  
(en miles de Sucres)

Caja y Bancos

94.740

## NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Las cuentas y documentos por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los servicios que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de pago al contado o a corto plazo.

Las cuentas por cobrar incluyen la provisión para las cuentas dudosas. El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 1999, (en miles de sucres):

Cuentas por Cobrar	531.082
Otras Cuentas por Cobrar	22.463
Reserva Cuentas Incobrables	(2.439)
Suman	551.106

## NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compañía están constituidos por repuestos y partes automotrices que importan. Están valorados al costo promedio de adquisición. Han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

El saldo, en miles de sucres, al 31 de diciembre de 1999, fue:

Inventario de Repuestos	1.925.669
-------------------------	-----------

## NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

A continuación se presenta un detalle del activo fijo, al 31 de Diciembre de 1999

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes los activos fijos se han ajustado al Índice de Corrección Monetaria (53.0 %) proporcionado por el Ministerio de Finanzas.

Los activos fijos se han depreciado con base en el método de línea recta con los siguientes porcentajes:

Muebles & Enseres	10	%
Equipos y Herramientas	10	%
Vehículos	20	%

que se consideran adecuados para la vida útil de los correspondientes activos.

Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	128.194.079
Vehículos	106.491.617
	-----
	234.685.696
Deprec. Acumulada	(17.035.569)
	-----
Total Activo Fijo Neto	217.650.127
	-----

## NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 1999 la compañía mantiene los siguientes saldos en los rubros del Pasivo a Largo Plazo.

Préstamos de Accionistas	517.589.934
--------------------------	-------------

## NOTA No. 8.- PROVISIONES.

Al 31 de diciembre de 1999 la empresa no mantiene saldos en los rubros de Provisiones.

## NOTA No. 9.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 1999, la empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

## NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

Durante 1999 la compañía no ha asignado valores a su reserva legal ni a su reserva facultativa. Su saldo al 31 de diciembre asciende a 19.982 miles de sucres.

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTES DE  
RETENCION Y PERCEPCIÓN.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la Fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.

NOTA No. 12.- REEXPRESION MONETARIA.

En este rubro se debe registrar en el Crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el Débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio.

NOTA No. 13.- PRESENTACION ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros que se analizan en este Informe corresponden al ejercicio económico Enero - Diciembre de 1999, aunque según disposiciones legales vigentes, se han presentado a las Instituciones de Control, dos periodos: de Enero 01 a Abril 30 de 1999, periodo que no causa Impuesto a la Renta y de Mayo 01 a Diciembre 31 de 1999, que si genera Impuestos.

## NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunas cifras y rubros de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.

# EFREN HERNANDEZ VARELA

## ECONOMISTA

---

Guayaquil, Febrero 26 de 2001.

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

1.- Hemos auditado los estados financieros de la compañía  
PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

por el año terminado el 31 de diciembre de 1999 y hemos emitido nuestro Dictamen sobre dichos estados financieros con fecha Febrero 26 de 2001

2.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y con el propósito de formarnos una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

3.- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a que:

Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la ley y sus Reglamentos.

Los datos contables que se encuentran registrados en las Declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales, han sido tomados fielmente de los registros contables.

Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; y,

Se han presentado las declaraciones de Retenciones en la Fuente y se ha practicado y pagado las retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de agente de retención, de confor-

midad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. La exactitud de las Retenciones en la Fuente será hecha por los auditores tributarios del Servicio de Rentas Internas.

4.- Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados, en relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de la compañía

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

por el año terminado el 31 de Diciembre de 1999.

Los estados financieros que se analizan en este Informe han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes expedidas por el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías.

  
Econ. Efrén Hernández Varela.  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445