

EFREN HERNANDEZ VARELA

ECONOMISTA

Guayaquil, Marzo 28 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 2000 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-

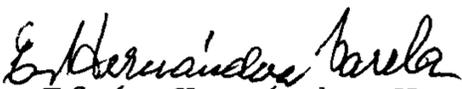
rios podrian eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

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 2000, 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.


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. ~~690~~
C.P.A. 445

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2000-1999

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-1999</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	266.633.62	65.34		104.682.48
Caja y Bancos	2.024.53	0.50	3	3.789.60
Ctas.Cob.Clientes	134.293.51	32.91	4	21.243.28
Res. Cred. Incob.	(3.452.69)	(0.85)	4	(97.56)
Ot. Ctas. Cobrar	1.311.51	0.32	4	898.52
Invent. Repuestos	117.262.12	28.73	5	77.026.76
Mercad. Tránsito	12.241.23	3.00	5	0
Pagos Anticip.	2.922.85	0.72		1.821.88
Ot. Act. Corrtes.	30.56	0.01		0
ACTIVO FIJO	6.258.51	1.53		8.706.00
Act.Fijos Costo	21.842.34	5.35	6	9.387.44
Deprec. Acumul.	(15.583.83)	(3.82)	6	(681.44)
OTROS ACTIVOS				
Cargos Diferidos	135.213.32	33.13		132.000.88
TOTAL DEL ACTIVO	408.105.45	100.00		245.389.36

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

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2000-1999

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-1999</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	332.486.73	81.47		224.610.16
Ctas. por Pagar	96.545.36	23.66		2.567.88
Docum. Por Pagar	226.859.47	55.59		219.680.12
Oblig. Sociales	3.645.12	0.89		2.362.16
Oblig. IESS e Imptos	5.436.78	1.33		0
PASIVO LARGO PLAZO				
Prest. Accion.	---	--	7	20.703.60
Ctas. y Docum Pagar	20.657.91	5.06	7	0
TOTAL DEL PASIVO	353.144.64	86.53		245.313.76
Patrimonio				
Capital Social	800.00	0.20		800.00
Capital en Trámite	6.000.00	1.47		6.000.00
Reservas	1.083.12	0.27	10	799.28
Res. Reval. Patrim.	9.831.90	2.41		0
Reexp. Monetaria	37.054.89	9.07		8.295.28
Resul. Ejerc. Anter	(2.363.65)	(0.58)		(1.850.88)
Utilid. Pres. Ejerc.	2.554.55	0.63		(13.968.08)
TOTAL PATRIMONIO	54.960.81	13.47		75.60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	408.105.45	100.00		245.389.36

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

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 2000-1999

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>		<u>Dic-31-1999</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>Valores</u>
VENTAS NETAS	371.033.06	100.00	116.016.52
COSTO DE VENTAS	238.522.08	64.29	64.476.04
UTILIDAD BRUTA	132.510.98	35.71	51.540.48
GASTOS OPERACIÓN	166.866.27	44.97	41.210.52
UTILID. OPERACIONAL	(34.355.29)	(9.26)	10.329.96
Otros Ingresos	51.095.59	13.77	3.440.48
Otros Egresos	4.776.07	1.29	27.738.52
UTIL. PRES. EJERC.	11.964.23	3.22	(13.968.08)

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 2000

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-1999</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>Dic-31-2000</u>
Capital Social	800.00	---	800.00
Aumento Capital Trám.	6.000.00	---	6.000.00
Reserva Legal	88.39	283.84	372.23
Reserva Facultativa	710.89	---	710.89
Res. Reval. Patrim.	---	9.831.90	9.831.90
Reexpresión Monetaria	8.295.28	28.759.61	37.054.89
Utilid. Ejerc. Anter.	(1.850.88)	(512.77)	(2.363.65)
Util.Pres.Ejerc.	(13.968.08)	16.522.63	2.554.55
TOTAL PATRIMONIO	75.60	54.885.21	54.960.81

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

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

Valores en U. S. Dólares

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad del ejercicio	2.554.55
Ajustes por:	
Gastos que no constituyen desembolsos	
Provis. Ctas. Incobrab.	3.355.13
Depreciaciones	14.902.39
Ingresos que no constituyen cobros	
Ajuste Correc. Monet.	52.330.66

Efectivo proveniente de actividades operativas	
Antes de cambio en capital de trabajo	73.142.73
Incremento en Ctas. y Docum. Cobrar	(113.463.22)
Incremento en Inventarios	(40.235.36)
Incremento en Mercad. Tránsito	(12.241.23)
Incremento en Pagos Anticipados	(1.100.97)
Incremento en Ot. Act. Corrtes.	(30.56)
Incremento en cargos diferidos	(3.212.44)
Incremento en Ctas. y Docum. Pagar	93.977.48
Incremento en Deudas Soc. y Fisc.	6.719.74
Disminución en Pasivo Largo Plazo	(45.69)

Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	3.510.48
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES INVERSION	
Compra de Activos fijos	(12.454.90)

Efectivo usado en actividades Inversión	(12.454.90)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Incremento en Pret. Bancarios	7.179.35

Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	7.179.35

Aumento en Efectivo y sus equivalentes	(1.765.07)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	3.789.60

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	2.024.53

PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
Valores en U. S. Dólares

Recursos financieros Originados por:	
Utilidad del ejercicio	2.554.55
Cargos que no afectan al capital	
De trabajo: Depreciaciones	14.902.39
Ajuste Corrección Monetaria	52.330.66

	69.787.60

Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición Activos Fijos	12.454.90
Incremento Cargos Diferidos	3.212.44
Disminución Pasivos Largo Plazo	45.69

	15.713.03

Incremento en el Capital de Trabajo	54.074.57

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	(1.765.07)
Ctas. y Docum. Por Cobrar	110.108.09
Inventarios	40.235.36
Mercad. en Tránsito	12.241.23
Pagos Anticipados	1.100.97
Ot. Act. Crrtes.	30.56

	161.951.14

(Aumento) Disminución en los pasivos corrientes:	
Ctas. y docum. Por Pagar	(101.156.83)
Deudas Sociales y Fiscales	(6.719.74)

	(107.876.57)

Incremento en el Capital de Trabajo	54.074.57

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 2000.
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Dic-31-1999</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	2.024.53	3.789.60	(1.765.07)
Ctas.cobr. Client	134.293.51	21.243.28	113.050.23
Ot. Ctas. Cobrar	1.311.51	898.52	412.99
Res. Ctras. Incobrab.	(3.452.69)	(97.56)	(3.355.13)
Inventarios	117.262.12	77.026.76	40.235.36
Mercad. En Tránsito	12.241.23	---	12.241.23
Pagos Anticipados	2.922.85	1.821.88	1.100.97
Ot. Act. Crrtes.	30.56	---	30.56
TOT.ACT.CORRIENTE	266.633.62	104.682.48	161.951.14
PASIVO CORRIENTE			
Ctas. por Pagar	96.545.36	2.567.88	93.977.48
Docum. Por Pagar	226.859.47	219.680.12	7.179.35
Oblig Sociales	9.081.90	2.362.16	6.719.74
TOT.PAS.CORRNTE	332.486.73	224.610.16	107.876.57
INCREMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO	(65.853.11)	(119.927.68)	54.074.57

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 2000
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Dic-31-1999</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Maquin.Mueb.y Equipo	21.842.34	9.387.44	12.454.90
Deprec. Acumul.	(15.583.83)	(681.44)	(14.902.39)
	-----	-----	-----
	6.258.51	8.706.00	(2.447.49)
CARGOS DIFERIDOS	135.213.32	132.000.88	3.212.44
TOT.ACT.NO CRRTE	141.471.83	140.706.88	764.95
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA LARGO PLAZO	20.657.91	20.703.60	(45.69)
PART.ACCION.			
Reservas	1.083.12	799.28	283.84
Utilid,Ejerc.Anter.	(2.363.65)	(1.850.88)	(512.77)
Util.Prns.Ejerc.	2.554.55	(13.968.08)	16.522.63
Ajus.Corr.Monet.	38.591.51	---	38.591.51
	-----	-----	-----
	39.865.53	(15.019.68)	54.885.21
TOT.PAS.NO CRRTE	60.523.44	5.683.92	54.839.52
INCREMENTO EN CAPITAL TRABAJO	(80.948.39)	(135.022.96)	54.074.57

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 2000

Valores en U. S. Dólares

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 2000:

Caja y Bancos

2.024.53

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 2000,

Cuentas por Cobrar	134.293.51
Otras Cuentas por Cobrar	1.311.51
Reserva Cuentas Incobrables	(3.452.69)
Suman	132.152.33

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. Las mercaderías en tránsito se encuentran al costo específico de adquisición.

El saldo, en miles de sucres, al 31 de diciembre de 2000, fue:

Inventario de Repuestos	117.262.12
Mercaderías en Tránsito	12.241.23

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

A continuación se presenta un detalle del activo fijo, al 31 de Diciembre de 2000

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes los activos fijos se han ajustado al Índice de Corrección Monetaria proporcionado por el Servicio de Rentas Internas

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	%
Vehiculos	20	%

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

Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	21.842.34
Vehículos	---

	21.842.34
Deprec. Acumulada	(15.583.83)

Total Activo Fijo Neto	6.258.51

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 2000 la compañía mantiene los siguientes saldos en los rubros del Pasivo a Largo Plazo.

Ctas. y Documentos por Pagar	20.657.91
------------------------------	-----------

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

Al 31 de diciembre de 2000 la empresa no mantiene saldos en los rubros de Provisiones.

NOTA No. 9.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 2000, la empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

Durante 2000 la compañía ha asignado valores a su reserva legal la cantidad de US\$ 283.84. No asigna valores a su Reserva facultativa. Su saldo al 31 de diciembre asciende a 1.083.12 U. S. Dólares.

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 Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 12.- AJUSTE DE CORRECCION DE BRECHA

Los estados financieros que se analizan en este Informe fueron ajustados de acuerdo con la norma de auditoria N. E. C. 17 y las disposiciones legales emitidas.

NOTA No. 13.- PRESENTACION ESTADOS FINANCIEROS EN U. S. DOLARES

Para poder realizar la comparación de los ejercicios económicos de los años 2000 y 1999, los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 1999 se han expresado en U. S. Dólares utilizando un tipo de cambio de S/. 25.000.00 por dólar.

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, Marzo 28 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 emi-
tido nuestro Dictamen sobre dichos estados financieros con fecha
Marzo 28 de 2001

2.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de au-
ditoria generalmente aceptadas y con el propósito de formarnos
una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas re-
quieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener
certeza razonable de si los estados financieros no contienen ex-
posiciones erróneas de carácter significativo e incluye el exa-
men, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que susten-
ta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados fi-
nancieros.

3.- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si
los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de ca-
rácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de a-
cuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Inter-
no 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 dis-
posiciones de la ley y sus Reglamentos.

Los datos contables que se encuentran registrados en las Decla-
raciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Im-
puesto 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 Agre-
gado 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

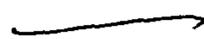
PEÑAHERRERA DE COMERCIO C. A.

por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000.

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.

Efrén Hernández Varela

Econ. Efrén Hernández Varela.

R.N.A.E. 090 

C.P.A. 445