



VIZHÑAY, ASOCIADOS
CONTADORES PUBLICOS Y ASESORES

**A los Accionistas y Junta de Directores de
MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

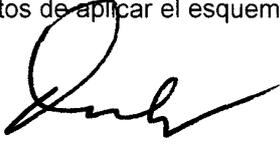
Hemos auditado el balance general que se adjunta de Maquinarias Henriques C. A., al 31 de Diciembre del 2000, y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad usados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Maquinarias Henriques C. A., al 31 de Diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

La compañía ha hecho la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17

Abril 11, 2001
SC-RNAE No. 105

Vizhñay, Asociados 

Eddie Vizhñay Díaz
CNC No. 1903

28 MAYO 2001



CIUDADELA NUEVA KENNEDY - AV. SAN JORGE 134 Y PRIMERA
CASILLA 09-01-07016 - GUAYAQUIL - ECUADOR S. A. - TELEFONO 293792 - FAX 289317
E-mail: vizhnay@gu.pro.ec

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Balance General

31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 1 y 4) 391,787.94

Cuentas por cobrar :

Clientes (nota 5) 676,744.98

Otras cuentas por cobrar 6,915.25

Compañías relacionadas (nota 6) 17,358.04

TOTAL 701,018.27

Inventarios (notas 1, 2 y 7) 568,133.80

Pagos y gastos anticipados 23,143.71

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 1,684,083.72

PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 8) 90,209.95

INVERSIONES PERMANENTES(nota 9) 2,035.12

CARGOS DIFERIDOS 26.69

TOTAL ACTIVO 1,776,355.48

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Balance General

31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 10)	957,278.97
Compañías relacionadas (nota 6)	10,754.17
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	116,157.24
Impuestos por pagar (nota 12)	<u>111,983.72</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,196,174.10
JUBILACIÓN PATRONAL (nota 13)	<u>13,968.12</u>
TOTAL PASIVO	1,210,142.22

PATRIMONIO

Capital social (nota 2)	32,064.78
Aportes para futuras capitalizaciones	67,935.22
Reserva legal (nota 1)	37,181.87
Reserva facultativa	7,000.00
Reserva de capital (notas 2 y 14)	113,220.51
Utilidad del ejercicio	<u>308,810.88</u>
TOTAL PATRIMONIO	566,213.26
Pasivo contingente (nota 15)	<u>-</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>1,776,355.48</u></u>

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

Ventas netas	4,588,166.55
Costo de ventas	<u>2,972,568.14</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,615,598.41
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de ventas	383,013.29
Gastos de administración	653,337.87
Gastos financieros	74,411.56
TOTAL DE GASTOS	<u>1,110,762.72</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	504,835.69
Otros ingresos	33,996.10
Resultados por exposición a la inflación	456.93
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>539,288.72</u>
Participación de trabajadores	80,893.31
Impuesto a la renta (nota 15)	115,272.21
Reserva Legal	<u>34,312.32</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>308,810.88</u></u>

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

CAPITAL SOCIAL	
Saldo Inicial	32,064.78
Saldo Final	<u>32,064.78</u>
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	
Saldo Inicial	-
Aporte de los accionistas	67,935.22
Saldo Final	<u>67,935.22</u>
RESERVA LEGAL	
Saldo Inicial	2,869.55
Apropiación de la utilidad, 2000	34,312.32
Saldo Final	<u>37,181.87</u>
RESERVA FACULTATIVA	
Saldo Inicial	3,594.34
Transferencia de utilidades 1999	54,048.16
Distribución de utilidades	-50,642.50
Saldo Final	<u>7,000.00</u>
RESERVA DE CAPITAL (notas 2 y 14)	
<u>Reexpresión monetaria</u>	
Saldo Inicial	-
Ajuste de activos fijos por índice especial de brecha	39,780.13
Ajuste de pagos anticipados por índice especial de brecha	8,081.31
Ajuste de inversiones por índice especial de brecha	766.80
Ajuste de inventarios por índice especial de brecha	3,003.35
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha	-37,231.65
Saldo Final	<u>14,399.94</u>
<u>Reserva por revalorización del patrimonio</u>	
Saldo Inicial	28,877.92
Ajuste del patrimonio por índice especial de Inflación	39,851.47
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha	30,091.18
Saldo Final	<u>98,820.57</u>
Total Reserva de Capital	113,220.51
UTILIDAD ACUMULADA	
Saldo Inicial	54,048.16
Transferencia a Reserva Facultativa	-54,048.16
Saldo Final	<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	
Utilidad del ejercicio	343,123.20
Transferencia a reserva legal	-34,312.32
Saldo Final	<u>308,810.88</u>
TOTAL	<u><u>566,213.26</u></u>
Ver notas a los estados financieros	

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de Diciembre del 2000

(Expresado en U. S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA** 539,288.72

AJUSTES POR:

Gastos que no constituyen desembolsos:

Depreciación de activos fijos 18,361.08

Provisión de cuentas incobrables 6,265.43

Amortización de seguros 44,094.12

Provisión de jubilación patronal 21,530.84

Ingresos que no constituyen cobros

Resultado por exposición a la inflación -456.93

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO** 629,083.26

Aumento en cuentas por cobrar -302,924.13

Aumento en pagos anticipados -69,964.09

Aumento en inventarios 242,536.63

Disminución en cargos diferidos 862.18

Aumento en cuentas por pagar -151,207.34

Aumento en gastos acumulados por pagar 14,554.04

Disminución en impuestos por pagar 677.90

Pago de dividendos -50,642.50

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS 312,975.95

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Aumento de inversiones permanentes -939.91

Compras de activos fijos -23,127.67

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION -24,067.58

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aporte de accionistas 67,935.22

Aumento de la deuda a largo plazo -8,668.72

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 59,266.50

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 348,174.87

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 43,613.07

Efectivo y sus equivalentes al final del período 391,787.94

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto principal la importación de maquinarias, herramientas y toda clase de artículos de ferretería, suministros de oficina, compra y venta de dichos artículos.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC, excepto por los requerimientos de presentar información comparativa y el estado de flujos de efectivo. Considerando la inflación importante ocurrida durante 1999, no sería adecuado presentar estados financieros comparativos, sin antes ajustar los estados financieros del año anterior, a niveles de poder adquisitivo actual. De acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad en el Ecuador en vigencia, no existe la obligación de realizar el ajuste antes mencionado.

La compañía ajustó el balance general al 31 de Marzo del 2000, siguiendo las disposiciones de la resolución No. SB-SC-SRI-01 de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000, resuelve aprobar la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 " Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

Los registros contables de la compañía se llevaron en sucres, que fué la unidad monetaria de la República del Ecuador, hasta el 31 de marzo del 2000. A partir del 1 de Abril, los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, ajustadas de acuerdo con la NEC 17, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 7).

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de Intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la NEC 17 (nota 8).

e. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros

h. Unidad Monetaria

Hasta el 31 de Marzo, la unidad monetaria de la República del Ecuador fue el sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América (EUA) ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/. 6.800 por 1 US\$ al 1 de Enero de 1999 a S/. 25.000 por 1 US\$ al 10 de Enero del 2000. En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/. 25.000 por 1 US\$, así como; también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador; a partir del 1 de Abril del 2000, la unidad monetaria de la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América.

i. Diferencia en cambio, neto

La diferencia en cambio neta originada entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo del 2000, se contabiliza totalmente en el estado de resultado del período, al igual que todas las demás cuentas de resultados se dividieron para el tipo de cambio S/. 25.000, para obtener el saldo en U.S.\$ dólares.

2. CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA EFECTOS DE APLICAR EL ESQUEMA DE DOLARIZACIÓN – NEC 17

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, ajusta las partidas no monetarias del balance general, al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición; las cuentas tales como: inventarios, pagos anticipados, propiedades y patrimonio, excepto el resultado en el período de transición, se hacen dos tipos de ajustes:

Primero, ajuste integral de inflación por el periodo comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, el efecto del ajuste se contabiliza en el Estado de Resultados, en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación - REI.

Segundo, ajuste para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América, por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y devaluación por el periodo comprendido desde el 31 de Diciembre de 1991 hasta el 31 de Diciembre de 1999 y entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, el efecto del ajuste hasta el 31 de Diciembre de 1999, se contabiliza en el Patrimonio en la cuenta Reexpresión Monetaria y el efecto del ajuste entre el 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, se contabiliza en el Estado de Resultados en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación - REI.

Los saldos de los estados financieros al 31 de Marzo del 2000, fecha de transición expresados en sucres y ajustados como se indica en los párrafos anteriores, los saldos del balance general y estado de resultados se divide para el tipo de cambio de S/.25.000 cada U.S. dólar, con lo cual se obtendrá los saldos de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América, inicio de la contabilidad en U.S. dólares. Por el periodo comprendido entre Abril y Diciembre del año 2000, ya no se ajustan los Estados Financieros.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. INDICE DE AJUSTE

Considerando los efectos de la devaluación del sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador, en los Estados Financieros, según NEC 17 al momento de convertir a dólares de los Estados Unidos de América, los estados financieros se ajustaron en base a los índice de inflación, que están relacionados con el índice de precios al consumidor urbano IPCU, preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y el índice especial de corrección de brecha que está relacionado con el tipo de cambio de compra de U.S. dólares cierre de cada mes, preparado por el Banco Central del Ecuador

NEC 17 BRECHA POSITIVA <u>APLICACIÓN APÉNDICE I</u>	TIPO DE CAMBIO <u>CIERRE FIN DE AÑO</u>
1991	S/. 1,215
1992	1,848
1993	2,041
1994	2,777
1995	2,925
1996	3,632
1997	4,433
1998	6,761
1999	19,526

Los tipos de cambio desde el año 1991 hasta 1999, Apéndice I segmento a) , de la NEC- 17, aplica para la conversión.

**AJUSTE DE INFLACIÓN Y BRECHA NEGATIVA
APLICACIÓN APÉNDICE II**

<u>Año: 2000</u>	<u>SEGMENTO a) Índice de Inflación</u>	<u>SEGMENTO b) Índice especial de Corrección de Brecha</u>
Enero	32.81%	-3.60%
Febrero	25.79%	-20.50%
Marzo	10.03%	-9.11%

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2000, el detalle, es el siguiente:

Caja	U.S. \$	774.40
Bancos:		
Nacional		111,338.89
Extranjero		279,674.65
		<hr/>
		391,013.54
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>391,787.94</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar, es como sigue:

Clientes Guayaquil	U.S. \$	433,697.07
Clientes Quito		122,133.77
Clientes Santo Domingo		72,698.29
Clientes Cuenca		55,674.85
		<hr/>
		684,203.98
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables		-7,459.00
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>676,744.98</u>

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías que toma la compañía sobre las ventas que originan el crédito. La mayoría de los créditos se expiden y recaudan basándose en vencimiento mensuales con plazo de 30 a 60 días.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El saldo en compañías relacionadas, es como sigue:

ACTIVO

Insermasa " Guayaquil"	U.S. \$	15,311.78
Expocsa		1,443.88
Porta Albus S. A.		521.68
Insermasa " Quito"		80.70
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>17,358.04</u>

PASIVO

Maqhensa	U.S. \$	5,788.46
Insermasa " Guayaquil"		4,947.53
Expocsa		18.18
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>10,754.17</u>

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2000, es el siguiente:

Mercadería en general	U.S. \$	512,712.30
Mercadería en tránsito		55,421.50
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>568,133.80</u>

Los inventarios de la compañía están constituidos principalmente por suministros de oficina, repuestos y accesorios de uso industrial y maquinarias.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fueron como sigue:

		SALDOS		AJUSTES	
		31/12/99	ADICIONES	CONVERSION	SALDOS
		31/12/99	31/12/99	31/12/00	31/12/00
COSTO					
Muebles y enseres	U.S. \$	9,568.61	6,184.40	45,480.61	61,233.62
Vehículos		2,792.86	4,002.59	6,711.78	13,507.23
Equipos de oficina		4,387.67	3,421.68	18,301.37	26,110.72
Equipos de computación		8,359.34	9,519.00	29,155.89	47,034.23
		<hr/>			
		25,108.48	23,127.67	99,649.65	147,885.80
CORRECCION MONETARIA					
Muebles y enseres	U.S. \$	35,542.32	-	-35,542.32	-
Vehículos		2,669.65	-	-2,669.65	-
Equipos de oficina		4,391.76	-	-4,391.76	-
Equipos de computacion		7,620.85	-	-7,620.85	-
		<hr/>			
		50,224.58	-	-50,224.58	-
TOTAL		<hr/>			
		75,333.06	23,127.67	49,425.07	147,885.80
Menos depreciación acumulada:					
Costo		7,312.28	16,893.46	33,470.11	57,675.85
Correccion Monetaria		30,901.03	1,467.62	-32,368.65	-
		<hr/>			
Total		38,213.31	18,361.08	1,101.46	57,675.85
Propiedades, neto	U.S. \$	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		37,119.75	4,766.59	48,323.61	90,209.95

Equipos de oficina y muebles y enseres se deprecian al 10%, vehículos y equipos de computación al 20% bajo el método de línea recta.

Los cálculos de conversión para efectos de aplicar el esquema de dolarización NEC 17 han sido revisados por los Auditores Independientes.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. INVERSIONES PERMANENTES

El saldo de las inversiones permanentes al 31 de Diciembre del 2000, es el siguiente:

	<u>No. de acciones</u>	
Inversiones en Electroquil	9,501	U.S. \$ <u>2,035.12</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar, por clasificación principal, es como sigue:

<u>MONEDA</u>	<u>DEUDA</u>	<u>TIPO DE CAMBIO</u>	
Marcos alemanes (DM)	359,675.03	0,47312	U.S. \$ 170,169.46
Libras esterlinas (LE)	5,957.14	1,489.80	8,874.94
Dólares americanos (U.S.\$)			377,203.81
Proveedores locales			388,347.07
Anticipo a clientes			12,180.74
Otras cuentas por pagar			502.95
TOTAL			U.S. \$ <u>957,278.97</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, fue como sigue:

		SALDO 31/12/99	DEBE	HABER	SALDO 31/12/00
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	876.28	21,913.18	23,283.33	2,246.43
Décimo cuarto sueldo		230.72	725.48	729.06	234.30
Décimo quinto sueldo		147.24	165.25	30.59	12.58
Vacaciones		5,588.13	7,162.49	15,089.94	13,515.58
Fondo de reserva		4,078.12	13,601.75	20,565.25	11,041.62
15% participación trabajadores		8,798.21	8,798.21	80,893.31	80,893.31
Aportes al I.E.S.S. por pagar		991.19	24,689.41	26,253.58	2,555.36
Desahucio provisión beneficios		-	-	5,658.06	5,658.06
	U.S.\$	20,709.89	77,055.77	172,503.12	116,157.24

12. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

		SALDO 31/12/99	DEBE	HABER	SALDO 31/12/00
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	20,318.22	979,632.54	981,274.52	21,960.20
Retención fuente impuesto al valor agregado		1,163.59	12,979.63	14,611.34	2,795.30
Retención en la fuente		-	6,343.79	7,212.02	868.23
Impuesto a la renta		10,287.49	59,667.97	135,740.47	86,359.99
	U.S.\$	31,769.30	1,058,623.93	1,138,838.35	111,983.72

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. JUBILACION PATRONAL

El movimiento de la cuenta jubilación patronal por el año terminado al 31 de Diciembre del 2000, es como sigue:

		<u>Saldo al</u> 31/12/99	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>Saldo al</u> 31/12/00
Jubilación patronal	U.S.\$	1,106.00	3,715.44	16,577.56	13,968.12

14. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2000, el movimiento es el siguiente:

Reexpresión monetaria

Saldo inicial	U.S. \$	-	
Ajuste de activos fijos por índice especial de brecha		39,780.13	
Ajuste de pagos anticipados por índice especial de brecha		8,081.31	
Ajuste de inversiones por índice especial de brecha		766.80	
Ajuste de inventarios por índice especial de brecha		3,003.35	
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha		<u>-37,231.65</u>	
Saldo final			14,399.94

Reserva por revalorización del patrimonio

Saldo Inicial		28,877.92	
Ajuste del patrimonio por índice especial de Inflación		39,851.47	
Ajuste del patrimonio por índice especial de brecha		<u>30,091.18</u>	
Saldo Final			98,820.57
TOTAL	U.S. \$		<u>113,220.51</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. IMPUESTO A LA RENTA

Los registros contables de la compañía han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el ejercicio de 1996. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración.

La Resolución No. 921 del 13 de Diciembre del 2000, del Servicio de Rentas Internas que dispone que el Resultado por Exposición a la Inflación REI para efectos del cálculo del impuestos a la renta de la compañía, por el ejercicio del año 2000, se lo considere como gasto deducible si el saldo es deudor o como un ingreso gravado si el saldo es acreedor.

Las Cámaras de Comercio del Ecuador han apelado al Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 Guayaquil, Provincia del Guayas, para que deje sin efecto la resolución del Servicio de Rentas Internas SRI.

El Servicio de Rentas Internas SRI, ha apelado al Tribunal Constitucional, para que deje sin efecto la suspensión dictaminada por el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 Guayaquil. Hasta la fecha el Tribunal Constitucional no ha emitido su dictamen.

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores	U.S.\$	539,288.72
<u>Más:</u>		
Ajustes por gastos y costos no deducibles		<u>2,693.43</u>
		541,982.15
<u>Menos:</u>		
Participación de trabajadores		<u>80,893.31</u>
Base Imponible para impuesto a la renta		461,088.84
Porcentaje de impuesto a la renta		<u>25%</u>
Impuesto a la renta	U.S.\$	<u><u>115,272.21</u></u>