

# Goya & Martillo

*Audidores Independientes*

## Opinión de los Auditores Independientes

*A los Accionistas y Directores  
de PROVEALI C. LTDA*

1. Hemos auditado el balance general de **PROVEALI C. LTDA**, al **31 de Diciembre de 2000**, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

2. Excepto por lo indicado en el párrafo 3, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de manifestaciones erróneas importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

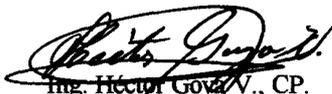
3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la compañía en Abril de 2001, no nos fue factible observar los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2000, y por lo tanto no nos ha sido factible satisfacernos respecto de las unidades de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoría.

4. La compañía ha registrado un error por efecto de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17 "Conversión de Estados Financieros" por US\$ 15.212,30 incrementando los rubros de Activos Fijos (Vehículos) y su contrapartida Reserva de Capital.

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que podrían requerirse, si no hubiera existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo comentadas en los párrafos 3 y 4, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROVEALI C. LTDA** al **31 de Diciembre de 2000**, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

*Consultores Goya & Martillo*

SC-RNAE-197



Ing. Héctor Goya V., CP.

Socio  
REG-13516

Junio 20 de 2001

*Auditoría de los objetivos del negocio* . . . . .

# PROVEALI C. LTDA.

## Balance General

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2000

(Expresado en dólares)

	US\$
<b>Activo</b>	
<b>Activos Corrientes:</b>	
Caja y Bancos	18,533.70
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota 4)	799,053.03
Inventarios (Nota 5)	157,387.26
Pagos Anticipados (Nota 6)	7,743.49
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>982,717.48</b>
<b>Propiedades y Equipo (Nota 7)</b>	
Instalaciones	6,278.80
Muebles y Enseres	12,735.51
Maquinarias y Equipos	19,348.55
Vehículos	202,674.64
Equipos de Computación	17,688.23
Otros	371.00
	<u>259,096.73</u>
(-) Depreciación Acumulada	(118,222.94)
<b>Total Propiedades y Equipo</b>	<b>140,873.79</b>
<b>Cargos Diferidos y Otros Activos (Nota 8)</b>	<b>10,814.16</b>
<b>Total Activos</b>	<b>1,134,405.43</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de Accionistas</b>	
<b>Pasivos Corrientes</b>	
Cuentas por Pagar (Nota 9)	790,426.95
Obligaciones Bancarias (Nota 10)	156,891.34
Pasivos Acumulados (Nota 11)	36,795.58
Impuestos por pagar (Nota 12)	18,538.34
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>1,002,652.21</b>
<b>Patrimonio de Accionistas</b>	
Capital Social (Nota 13)	80.00
Capital en Trámite	320.00
Reserva Legal	3,329.31
Reserva Facultativa	3,137.98
Reserva de Capital (Nota 14)	80,938.98
Resultados Acumulados	43,946.95
<b>Total Patrimonio de Accionistas</b>	<b>131,753.22</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>	<b>1,134,405.43</b>

# PROVEALI C. LTDA.

## Estado de Resultados

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2000

	US\$
<b>Ventas</b>	9.558.957,77
<b>Costo de Ventas</b>	8.491.985,43
<b>Utilidad Bruta</b>	1.066.972,34
<b>Gastos operacionales:</b>	
Gastos de Ventas	771.905,44
Gastos Generales y Administrativos	187.513,72
Depreciaciones y Amortizaciones	40.491,11
<b>Total Gastos operacionales</b>	999.910,27
<b>Utilidad Operacional</b>	67.062,07
<b>Otros Ingresos y (Egresos)</b>	
Otros ingresos	9.087,98
Resultado por exposición a la Inflación	(2.453,32)
Gastos financieros	(10.025,60)
<b>Total Otros Ingresos y (Egresos)</b>	(3.390,94)
<b>Utilidad antes de Part.Trab.y Imp. a la Renta</b>	63.671,13
<b>(-) Menos:</b>	
Amortización de Pérdidas	5.639,94
15% Participación Trabajadores	8.704,68
25% Impuesto a la Renta	12.331,63
	26.676,25
<b>Utilidad antes de Reservas</b>	36.994,88
10% Apropriación de Reserva Legal y Facultativa	3.699,49
<b>Utilidad neta</b>	33.295,39

# PROVEALI C. LTDA.

## Estado de Evolución del Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2000

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Capital en Trámite	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Rev. del Patrimonio	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos a Enero 1 de 2000	80.00	0.00	382.68	191.34	60,011.03	0.00	10,313.36	70,978.41
Apropiación del 10% de Reservas 1999			1,096.89	1,096.89			(2,193.78)	0.00
Aumento de Capital		320.00						320.00
Ajuste periodo anterior					(38,236.24)		4,457.75	(33,778.49)
Aplicación de la NEC N° 17					32,826.12	26,338.07	(7,565.71)	51,598.48
Apropiación del 10% de Reservas 2000			1,849.74	1,849.75				3,699.49
Amortización de Pérdidas							5,639.94	5,639.94
Transferencia a Reserva de Capital					(54,600.91)	54,600.91		0.00
Utilidad neta							33,295.39	33,295.39
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	80.00	320.00	3,329.31	3,137.98	0.00	80,938.98	43,946.95	131,753.22

# PROVEALI C. LTDA.

## Estado de Flujos de Caja

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2000

(Expresado en dólares)

<b>Flujo de Caja de Actividades de Operación:</b>	
Pérdida neta	33.295,39
Ajuste para reconciliar la pérdida neta con los fondos netos provenientes de las actividades de operación:	
Depreciaciones	38.778,78
Amortizaciones	1.712,33
Resultado por Exposición a la Inflación	2.453,32
Cambios en documentos y cuentas por cobrar	(713.050,75)
Cambios en inventarios	(3.770,10)
Cambios en pagos anticipados	(7.743,49)
Cambios en cuentas por pagar	456.665,83
Cambios en obligaciones bancarias	156.891,34
Cambios en pasivos acumulados	28.551,78
Cambios en impuestos por pagar	17.241,98
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(22.268,98)</b>
	11.026,41
<b>Flujo de Caja de Actividades de Inversión</b>	
Cambio en cargos diferidos y otros activos	(4.359,95)
Adquisición de activos fijos	(110.470,27)
Ventas, bajas y/o retiros	123.178,51
<b>Efectivo neto usado en actividades financieras</b>	<b>8.348,29</b>
<b>Flujo de Caja de Actividades Financieras</b>	
Aumento de Capital	320,00
Apropiaciones	3.699,49
Ajuste a resultado a periodos anteriores	(11.047,09)
<b>Efectivo neto usado en actividades financieras</b>	<b>(7.027,60)</b>
<b>Incremento de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>12.347,10</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año</b>	<b>6.186,60</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final de año</b>	<b>18.533,70</b>

# PROVEALI C. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2000

---

### Nota 1 - Descripción de Actividades

La Compañía está constituida en Ecuador desde el 28 de mayo de 1985 y su actividad principal de acuerdo con su objeto social, es la compra y comercialización de productos de consumo masivo

#### Medio Ambiente de Operación

En los últimos años la situación económica del país ha experimentado un deterioro progresivo originado principalmente por una inestabilidad política que ocasionó la destitución de dos presidentes y consecuentemente el poder ejecutivo de turno ha tenido periodos cortos de mandato. Esta inestabilidad política obligó a los gobernantes de turno a tomar medidas económicas que principalmente financien el presupuesto del estado y permitan mostrar a los organismos internacionales de crédito, una imagen de economía autofinanciada. Estas medidas incluyeron entre otras; incremento en dos puntos del Impuesto al Valor Agregado (IVA), creación del impuesto a la circulación de capitales (derogada a partir de enero de 2001), incremento en los precios de los combustibles, incremento en el costo de los servicios básicos (agua, luz y telefonía), devaluación del sucre.

Lejos de cumplir los objetivos propuestos, el efecto de las medidas originó altas tasas de inflación (ver Nota 3), crisis generalizadas del sistema bancario y financiero, acceso restringido a las líneas internacionales de crédito, disminución de la actividad económica del país y disminución en el nivel de empleo de mano de obra.

El 13 de Marzo de 2000, fue aprobada la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, mediante, el cual se estableció el reemplazo de circulación del sucre ecuatoriano por el dólar norteamericano a una tasa de conversión de S/. 25.000 por US\$ 1,00. El plazo para completar este proceso culminó al cierre del presente ejercicio. Las entidades reguladoras establecieron que previo a la conversión de la información contable a US dólares, las Compañías deben ajustar el valor de sus activos y pasivos monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de Marzo de 2000. Los procedimientos para la aplicación de este mecanismo de ajuste fueron promulgados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".

Posterior al cambio de la unidad monetaria, los precios de los bienes y servicios intercambiados localmente fueron progresivamente ajustándose, con lo cual, el incremento en el índice general de precios al consumidor llegó al 41% entre el 1 del Abril y diciembre 31 de 2000. Las autoridades pronostican una desaceleración en el incremento de los precios y consecuentemente una disminución del índice general de precios al consumidor para los próximos meses permitiendo una recuperación de la economía global del país.

Debido a que no se cuenta con todos los elementos necesarios para prever el desenvolvimiento de la economía y por lo tanto medir su efecto en la posición financiera de la Compañía, los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

#### Compromisos

La operación principal de la Compañía se basa en un acuerdo de distribución exclusiva con Corporación Jabonería Nacional para atender los mercados de la provincia del Guayas exceptuando la ciudad de Guayaquil y la provincia de los Ríos, exceptuando la ciudad de Quevedo, los principales aspectos de este acuerdo de distribución son:

- La Línea de Crédito con garantía hipotecaria por un millón de dólares hasta Diciembre 31 de 2000, ampliando a 1.5 millones de dólares en Mayo de 2001.
- Compras a crédito con pagos a 21 días
- Descuentos:

Los siguientes son los beneficios que la Corporación Jabonería Nacional, otorga a PROVEALI como distribuidor:

1. **MARGEN:** 7% en todas las líneas de productos.
2. **Descuentos en líneas, trasladados a los clientes:**
  - ✓ En las líneas de detergentes y barras: 14% (Excepto lavar, que es el 5%)
  - ✓ En las líneas de grasas y aceites: 10% en Criollo y Favorita Litro; en otras grasas el 5%.
3. **Descuentos por pronto pago trasladados a los clientes:** 1.5% en efectivo y 1% sobre papeletas de depósitos en cuentas de la Corporación, hasta el 3er. día después del despacho.
4. **Premios para la compañía, no trasladados a los clientes:**
  - a) Del 1 al 1.5% sobre el stock comprado en Jabonería:
    - ✓ Por metas cumplidas al 100%
    - ✓ Por regularidad de compras durante el mes
  - b) Del 2% sobre el stock comprado en Jabonería y Favorita, por los mismos conceptos del literal "a)"

## **Nota 2 - Resumen de Políticas Contables Significativas**

### **Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales se basan en el costo histórico modificado para inventarios, propiedades y equipo, cargos diferidos y patrimonio de los accionistas de acuerdo con las pautas promulgadas en la NEC N° 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", según se explica más adelante.

Debido a que durante el año 2000 la unidad monetaria cambió, ver Nota 1, los estados financieros adjuntos no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior mantenidos en sucres ecuatorianos a esa fecha, consecuentemente la Compañía no presenta como parte de los estados financieros adjuntos la información de los estados financieros del año anterior, conforme lo establece la NEC N° 1 "Presentación de Estados Financieros".

### **Conversión de Estados Financieros**

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Servicio de Rentas Internas, la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Compañías del Ecuador, define el tratamiento contable como procedimiento previo para la conversión de US\$ dólares a la fecha de transición (31 de Marzo de 2000), para incorporar los estados financieros convertidos al esquema de dolarización. De acuerdo con esta norma, los ajustes a los estados financieros a la fecha de transición incluyen:

- Ajuste Integral por Inflación de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la cuenta de reexpresión monetaria) al 31 de Marzo de 2000.
- Ajuste de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la cuenta de reexpresión monetaria) para corregir el efecto de la brecha entre las tasas de inflación y devaluación, desde Diciembre 31 de 1991 (fecha de origen) hasta Diciembre 31 de 1999 (fecha de inicio del periodo de transición).
- Ajuste de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio (excepto la cuenta de reexpresión monetaria) para corregir el efecto de la brecha entre las tasas de inflación y devaluación, desde Diciembre 31 de 1999 hasta el 31 de Marzo de 2000 (fecha de transición).
- Reajuste del valor de los activos no monetarios, determinados mediante la aplicación de los procedimientos mencionados, a los valores de mercado o de reposición, en caso de ser inferiores.
- Conversión a dólares estadounidenses de los saldos determinados conforme los procedimientos precedentes y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio a la tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1,00 definido oficialmente.

Los cargos a resultados efectuados en el periodo de transición originados por el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior así como la depreciación y amortización de activos están basados en el costo histórico reexpresado a esa fecha.

Para propósito de información de los estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo, así como de la información financiera suplementaria del movimiento de las propiedades y equipo, la Compañía asignó equivalentes estimados en US dólares a los saldos al inicio y a los movimientos durante el periodo de transición a la tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1,00.

#### **Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Incluye efectivo, depósitos en bancos e inversiones temporales.

#### **Inversiones Temporales**

Se registran al valor de los depósitos y los intereses ganados se registran cuando se devengan.

#### **Provisión para Cuentas Incobrables**

Es determinada sobre la base del 1% de los créditos concedidos en el giro normal del negocio, pendientes de cancelación al cierre del ejercicio.

#### **Inventarios**

Mercaderías están valuados al costo de adquisición del último mes de cierre. Los costos están convertidos a US dólares de acuerdo con la NEC 17. Los costos convertidos a US dólares no exceden al valor de mercado.

#### **Propiedades y Equipo**

Las propiedades y equipo están registrados al costo de adquisición reexpresado y convertido a US dólares de acuerdo a la NEC N° 17, (ver Nota 8), y depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada como sigue:

Descripción	Años
Maquinarias y equipo	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	5
Muebles y enseres	10

La reexpresión a marzo de 2000 y su correspondiente ajuste de brecha entre la devaluación y la inflación a esa fecha está registrada en los resultados del ejercicio en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI). El ajuste de brecha entre la devaluación y la inflación al 31 de Diciembre de 1999 está registrado en el patrimonio de los accionistas en la cuenta Reexpresión Monetaria.

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes informamos que como partes del examen de los estados financieros, los auditores externos revisaron, en todos los aspectos importantes, la reexpresión de las propiedades y equipo.

El valor reexpresado y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son rebajados de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado es registrado en el periodo en que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación son registrados en los resultados del periodo y las mejoras o reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva se capitalizan.

#### **Cargos Diferidos**

Están registrados al costo reexpresado y convertido a US dólares de acuerdo con la NEC N° 17. El costo reexpresado es amortizado por el método de "línea recta" en función del periodo de vigencia de los seguros.

#### **Participación de Trabajadores**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía registró contra los resultados del año el 15% por concepto de participación de trabajadores de las utilidades antes de impuesto.

#### **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía registró contra los resultados del año el 25% por concepto de impuesto a la renta calculado sobre la utilidad gravable.

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente el 50% del capital social. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

#### **Reserva de Capital**

Según los promulgados de la NEC N° 17, los ajustes por inflación y los ajustes por corrección de brecha entre la inflación y la devaluación de las cuentas de capital y reservas deben ser registrados en la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio", para posteriormente y en conjunto con el saldo de la "Reexpresión Monetaria", sean transferidos a Reserva de Capital.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las entidades de control no se han pronunciado sobre el destino de la Reserva de Capital.

### **Nota 3 - Índice de Precios al Consumidor**

De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), el índice nacional de precios al consumidor ha variado en los siguientes porcentajes:

Año terminado Diciembre 31	Porcentaje de variación
1997	30
1998	43
1999	61
2000	92

#### Nota 4 - Cuentas por Cobrar

		<u>US\$</u>
Documentos por cobrar, clientes	667.673,63	
Menos, Provisión para Ctas. Incobrables	<u>(6.861,52)</u>	
Clientes, Neto		660.812,11
Relacionadas		
Jabonería del Austro	46.851,80	
Eclipse	<u>4.833,05</u>	
Total relacionadas		51.684,85
Préstamos Empleados		12.371,70
Otras		<u>74.184,37</u>
Total		799.053,03

Al 31 de Diciembre de 2000, las cuentas por cobrar clientes tienen vencimiento promedio de 30 días. Las cuentas por cobrar otras incluye operación bancaria de US\$ 54.558 por la compra de vehículos cuya recepción de los activos está pendiente.

#### Nota 5 – Inventarios

Al 31 de Diciembre de 2000, el inventario de mercadería lo constituye principalmente productos de consumo masivo como detergentes, aceites, grasas, licores, etc.

#### Nota 6 – Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2000, está representado por créditos tributarios, por concepto del Impuesto al Valor Agregado.

#### Nota 7 – Propiedades y Equipos

Al 31 de Marzo de 2000, las propiedades y equipos fueron ajustadas por reexpresión, y convertidas a US dólares de acuerdo a la NEC N° 17. Los movimientos de las cuentas están incluidas en la pág. 15

Los vehículos por US\$ 187.462,34 están asignados en garantías por préstamos al Banco Bolivariano y por créditos a la Corporación Jabonería Nacional.

### Nota 8 – Cargos Diferidos y Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2000, los cargos diferidos y otros activos están compuestos de la siguiente manera:

		<u>US\$</u>
Seguros		4.415,19
Programas de Computación	8.538,20	
Menos, Amortización	<u>(2.139,23)</u>	
Programas de Computación, neto		6.398,97
<b>Total</b>		<b>10.814,16</b>

### Nota 9 - Cuentas por Pagar

		<u>US\$</u>
Proveedores		652.829,91
Accionistas		41.994,12
Otras		<u>95.602,92</u>
<b>Total</b>		<b>790.426,95</b>

Al 31 de Diciembre de 2000, el saldo de la cuenta Proveedores, está representado principalmente por Corporación Jabonería Nacional por un monto de US\$ 613.186,64

### Nota 10 - Obligaciones Bancarias

Al 31 de Diciembre de 2000, las obligaciones bancarias están compuestas por:

		<u>US\$</u>
<b>BANCO BOLIVARIANO</b>		
<i>Préstamo hipotecario N° 14889 con interes del 17% anual, vencimiento en Enero 18 del 2001</i>		33.333,34
<i>Préstamo prendario N° 11084 con interes del 16% anual, vencimiento en Agosto 22 del 2001</i>		24.000,00
<i>Préstamo prendario N° 16292 con interes del 16% anual, vencimiento en Diciembre 17 del 2001</i>		54.558,00
<b>CITIBANK</b>		
<i>Préstamo prendario N° 82-0034209 con interes del 15% anual, vencimiento en Diciembre 7 del 2001</i>		<u>45.000,00</u>
<b>Total</b>		<b>156.891,34</b>

Estas líneas de créditos fueron otorgadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía las que incluyen la adquisición de vehículos.

### Nota 11 - Pasivos Acumulados

Al 31 de Diciembre de 2000, el saldo de Pasivos Acumulados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>
Sueldos y Salarios	332.40
Beneficios Sociales	26,500.87
Intereses	978.05
Participación trabajadores	8,704.68
Otras	<u>279.58</u>
Total	<u><u>36,795.58</u></u>

### Nota 12 - Impuestos por Pagar

Al 31 de Diciembre de 2000, el saldo de impuestos por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>
Retenciones en la fuente	9.329,81
Impuesto a la Renta	7.425,52
IVA retenido	<u>1.783,01</u>
Total	<u>18.538,34</u>

### Nota 13 - Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2000, el capital social está representado por 2.000 acciones ordinarias de S/ 1.000 de valor nominal, las cuales deben ser reemitidas para ajustarse al esquema de dolarización.

### Nota 14 - Reserva de Capital

Representa la Reserva por Revalorización del Patrimonio y la Reexpresión Monetaria transferida a esta cuenta según lo dispuesto en la NEC N° 17 (ver Nota 1). En Marzo de 2000, la aplicación al esquema de la NEC N° 17 fue registrada en las siguientes cuentas:

	<b>Reexpresión Monetaria</b>	<b>Ajuste de Brecha 1</b>	<b>Ajuste de Brecha 2</b>	<b>Total</b>
	<i>(Expresados en dólares)</i>			
Propiedades y Equipo				
Costo	23,633.00	92,009.65	(6,256.61)	109,386.04
Depreciación Acumulada	(16,035.47)	(51,894.96)	4,200.80	(63,729.63)
Subtotal	<u>7,597.53</u>	<u>40,114.69</u>	<u>(2,055.81)</u>	<u>45,656.41</u>
Programas de Computación	<u>1,516.74</u>	<u>2,274.60</u>	<u>(302.59)</u>	<u>3,488.75</u>
Patrimonio de Accionistas				
Reserva por Revalorización del Patrimonio				
Capital	(26.25)	(64.53)	2.88	(87.90)
Reserva por Revalorización al Patri	(7,144.69)	(23,346.75)	1,883.04	(28,608.40)
Reserva Legal	(485.48)	(1,859.74)	137.56	(2,207.66)
Reserva Facultativa	(422.69)	(1,619.24)	119.77	(1,922.16)
Total Reserva por Revalorización del	<u>(8,079.11)</u>	<u>(26,890.26)</u>	<u>2,143.25</u>	<u>(32,826.12)</u>
Resultados Acumulados	<u>(3,374.79)</u>	<u>10,839.04</u>	<u>101.46</u>	<u>7,565.71</u>
Total Patrimonio de Accionistas	<u>(11,453.90)</u>	<u>(16,051.22)</u>	<u>2,244.71</u>	<u>(25,260.41)</u>
<b>Total</b>	<u>(2,339.63)</u>	<u>26,338.07</u>	<u>(113.69)</u>	<u>23,884.75</u>

#### **Nota 15 - Eventos Subsecuentes**

En Enero 31 de 2001, la compañía registro el diario de corrección del error resultante de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17 "Conversión de Estados Financieros", por el monto indicado en el párrafo N° 4 de nuestra opinión. Entre esta fecha y la de emisión de los estados financieros Junio 20 de 2001 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

# PROVEALI C. LTDA.

## Movimiento de las Propiedades y Equipo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre de 2000

(Expresado en dólares)

	Saldos iniciales	Adiciones	Ventas, trans- ferencias y/o retiros	Revaluación NEC N° 17	Saldos finales
Edificios	129,630.00	-	(129,630.00)	0.00	0.00
Instalaciones	1,817.84	2,060.80	-	2,400.16	6,278.80
Muebles y Enseres	4,901.64	853.44	-	6,980.43	12,735.51
Maquinarias y Equipos	7,329.08	1,640.00	-	10,379.47	19,348.55
Vehículos	54,946.36	94,582.70	(33,156.50)	86,302.08	202,674.64
Equipos de Computación	3,031.00	11,333.33	-	3,323.90	17,688.23
Otros	371.00	0.00	-	0.00	371.00
	<u>202,026.92</u>	<u>110,470.27</u>	<u>(162,786.50)</u>	<u>109,386.04</u>	<u>259,096.73</u>
Menos, depreciación acumulada	<u>(55,322.52)</u>	<u>(38,778.78)</u>	<u>39,607.99</u>	<u>(63,729.63)</u>	<u>(118,222.94)</u>
<b>Total</b>	<b>146,704.40</b>	<b>71,691.49</b>	<b>(123,178.51)</b>	<b>45,656.41</b>	<b>140,873.79</b>