

28598

C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No. 12.708
SC-RNAE- No.078
GUAYAQUIL- ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y la Junta Directiva de:

COMERCIAL IMPORTADORA ZIEGLER CIA. LTDA. COIMZIEGLER

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **COMERCIAL IMPORTADORA ZIEGLER CIA. LTDA. COIMZIEGLER**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Socios y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Excepto por lo indicado en el párrafo 3, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo a las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la compañía en Agosto del 2002, no nos fue factible observar los inventarios físicos al 31 de diciembre del 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 auditoria.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que podría requerirse, sino hubieren existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo, comentados en el párrafo 3, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIAL IMPORTADORA ZIEGLER CIA. LTDA. COIMZIEGLER**, al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y los flujos de caja terminados en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en

ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Tal como se menciona mas ampliamente en la nota 1 a los estados financieros, el 12 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a U.S. dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.



C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO
SC-RNAE 078- Reg. No. 12.078
Septiembre 14 del 2002
Guayaquil, Ecuador

COMERCIAL IMPORTADORA ZIEGLER CIA. LTDA COIMZIEGLER
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Expresado en dólares</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Equivalente de Caja	2	80,00
Cuentas por Cobrar	3	10,943.37
Inventarios	4	359,704.54
Impuestos Anticipados	5	<u>14,269.21</u>
Total Activo Corriente		<u>384,997.12</u>
PROPIEDADES, NETO	6	<u>20,260.94</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>405,258.06</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por Pagar	7	387,294.57
Pasivos Acumulados	8	<u>1,683.78</u>
Total Pasivo Corriente		<u>388,978.35</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
Capital Social	9	28.00
Aumento de Capital en Trámite	10	772.00
Reserva Legal	11	57.22
Reserva de Capital		13,945.36
Utilidades Retenidas		823.32
Utilidad del Ejercicio Neto		<u>653.81</u>
Patrimonio de los Socios		<u>16,279.71</u>
TOTAL		<u>405,258.06</u>

Ver Notas de los Estados Financieros

COMERCIAL IMPORTADORA ZIEGLER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

	(DOLARES)
VENTAS NETAS	<u>90,747.99</u>
COSTOS Y GASTOS	
Costo de Ventas	83,080.02
Gastos Administrativos y de Ventas	24,878.22
Otros Ingresos, Egresos Neto	(18,267.22)
TOTAL	<u>89,691.02</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	<u>1,056.97</u>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	158.55
IMPUESTO RENTA	244.61
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>653.81</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

COMERCIAL IMPORTADORA ZIEGLER CIA. LTDA. COIMZIEGLER
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(DOLARES)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO

Utilidad del Ejercicio	653.81
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:	
Ajuste por C. Monetaria (10,148-9,670.75)	478.03
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:	
Aumento de Documentos y Ctas. por Cobrar	(10,439.37)
Aumentos en Inventarios	(140,627.20)
Aumentos en Impuestos Anticipados	(11,977.39)
Aumento en Cuentas y Doc. Por Pagar	160,996.89
Aumentos en Pasivos Acumulados	<u>767.37</u>

EFFECTIVO NETO UTILIZADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (147.86)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra de Propiedades -0-

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -0-

Disminución neta de caja y equivalente de Caja (147.86)
Caja y equivalente de Caja al principio del año 227.86

CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 80.00

Ver Notas a los Estados Financieros

COMERCIAL IMPORTADORA ZIEGLER CIA. LTDA. COIMZIEGLER
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(En dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT. CAPITALIZA.	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTIL. (PERD) ACUMULADA	UTIL. (PERD.) NETA EJERCICIO	TOTAL
Saldos a Dic. 31/99	28.00	772.00	3,796.57	57.22	-0-	450.55	372.77	5,477.11
Movimientos del Año								
Traspaso a Utilidades Acum.	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	372.77	(372.77)	-0-
Aplicación NEC 17	-0-	-0-	10,148.79	-0-	-0-	-0-	-0-	10,148.79
Resultado Año 2000	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	653.81	653.81
DICIEMBRE 31/2000	28.00	772.00	13,945.36	57.22	-0-	823.32	653.81	16,279.71

Ver Notas de los Estados Financieros

COMERCIAL IMPORTADORA ZIEGLER CIA. LTDA. COIMZIEGLER

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑIA

COMERCIAL IMPORTADORA ZIEGLER CIA. LTDA. COIMZIEGLER, es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 22 de julio de 1993 y su actividad principal es dedicarse a la comercialización de toda clase de repuestos para automotores.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorándum para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectado por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos, debido principalmente al congelamiento de los depósitos monetarios, a la crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos y altas devaluaciones de nuestra moneda frente al dólar de Estados Unidos de América. Estas condiciones adversas han originado, entre otros, una marcada recesión económica y un consecuente incremento en las tasas de desempleo. Como consecuencia de tales efectos, el 12 de marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano, con el propósito de lograr un control en la estabilidad monetaria, aprobó el proceso de dolarización de la economía, el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Como parte de tales reformas se establece como moneda del país, al dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio del dólar de S/. 25000. No es posible aún establecer con objetividad los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias sobre la posición financiera y resultados de operaciones futuras de la compañía, por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

En virtud del cambio estructural monetario, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con aprobación de Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17 “ Conversión de los Estados Financieros para efectos de aplicar la dolarización” a través de la cual se efectúa la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares americanos, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Las políticas contables de la Compañía son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados en U.S. dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad –NEC 17. Esta norma requiere la conversión de cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dólares americanos de conformidad con los siguientes procedimientos:

Activos y Pasivos Monetarios:

Los saldos de estas cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000 (caja, cuentas por cobrar, otros activos corrientes, cuentas y gastos por pagar), fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25000 por US\$ 1.00

Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio:

- Los Activos y Pasivos no monetarios y Patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando al valor del activo y pasivo no monetario y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999, el efecto de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.
- Los Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio, corregidos en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha (variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1999 o fecha de origen (en caso de ser posterior) y el 31 de marzo del 2000.
- Los Activos y Pasivos no Monetarios y Patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de corrección de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25000 por US\$ 1.00.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidas en los resultados del año en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el Patrimonio.

Para efectos del ajuste por corrección monetaria y del índice especial de corrección de brecha, se utilizaron los índices de precios al consumidor elaborados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos - INEC – y los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

Los rubros que conforman los Estados de Resultados y Flujos de Caja no estuvieron sujetos a ajustes.

Caja y Equivalentes de Caja.- Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Valuación de Inventarios.- Los inventarios al 31 de diciembre del 2001 están valuadas como sigue:

Los Inventarios de Mercadería Disponible están valoradas al costo promedio.

Valuación de Propiedades.- Hasta el 31 de marzo del 2000, se encuentra al costo de adquisición ajustado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para equipos de oficina, muebles y enseres, herramientas; y 5 para equipos de computación, y máquinas y equipos.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

AÑO TERMINADO	VARIACION
31 DICIEMBRE	PORCENTUAL
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91

15% Participación Trabajadores.- De acuerdo a las regulaciones dictadas por el Servicio de Rentas Internas para el cálculo del porcentaje a distribuirse entre los trabajadores para el año 2000, este será calculado de la utilidad neta del ejercicio correspondiente al año 2000.

Impuesto a la Renta.- Las autoridades fiscales han dictado como porcentaje a aplicarse a sociedades constituidas en el Ecuador, el 25% de la utilidad gravable del ejercicio económico.

NOTA 2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2000 es como sigue:

	(Dólares)
Caja	<u>80.00</u>
TOTAL	<u>80.00</u>

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar están constituidos como sigue:

	(Dólares)
Deudores por Ventas (Clientes)	10,964.62
(-) Provisión para Cuentas Dudosas	<u>(21.25)</u>
TOTAL	<u>10,943.37</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Los inventarios están constituidos como sigue:

	(Dólares)
Mercadería Disponible	<u>359,704.54</u>
TOTAL	<u>359,704.54</u>

Los Inventarios al 31 de Diciembre del 2000 están constituidos por repuestos de toda clase para automotores que quedaron en stock físico a esa fecha. Pero debido a que fuimos contratados como auditores externos de la compañía en Agosto del 2002, no nos fue posible observar los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2000, y por lo tanto no nos ha sido posible satisfacernos respecto de las unidades de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoría. Nos proporcionaron listados para su verificación con los registros contables.

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2000, el detalle de los impuestos anticipados es como siguen:

	(Dólares)
Impuestos Anticipados	163.29
Retenciones I.V.A	55.35
Crédito Fiscal IVA	14,050.57
	<hr/>
TOTAL	14,269.21
	<hr/>

NOTA 6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AL COSTO ADQUISITIVO + REVALORIZACIONES)

Al 31 de diciembre del 2000, el detalle de las propiedades es como sigue:

	<u>SALDOS AL</u> <u>31-12-99</u>	<u>NEC 17</u>	<u>AJUSTES</u> <u>RETIROS</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31-12-00</u>
DEPRECIABLES				
Maquinarias y Equipos	1,132.20	1,250.82	-0-	2,383.02
Muebles y Enseres	2,963.92	3,274.44	-0-	6,238.36
Equipos de Oficina	3,015.38	4,771.31	-0-	7,786.69
Equipos de Computación	4,664.48	5,153.17	-0-	9,817.65
Herramientas	41.00	45.30	-0-	86.30
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	11,816.98	14,495.04	-0-	26,312.02
(-) Depreciación Acumulada	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	(1,226.79)	(4,824.29)	-0-	(6,051.08)
TOTAL	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	10,590.19	9,670.15	-0-	20,260.94

NOTA 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2000 el movimiento es como sigue:

	(Dólares)
Sobregiros Bancarios	1,454.84
Proveedores Locales	79,895.95
Proveedores del Exterior	99,531.98
Socios	206,259.80
Varios	152.00
TOTAL	<u>387,294.57</u>

NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

Los Gastos Acumulados al 31 de Diciembre del 2000, consisten en lo siguiente:

	(Dólares)
15% Participación Trabajadores	158.55
Impuestos por Pagar (IVA)	1,280.62
Impuestos Renta Cía./Año 2000	244.61
TOTAL	<u>1,683.78</u>

NOTA 9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2000, el capital social de la compañía esta compuesto de la sgte. forma:

	<u>(Dólares)</u>	<u>%</u>
María Mercedes Saldaña de Balley	16.00	57.14
Magali Emilia Saldaña de Molina	8.00	28.57
Marco Vinicio Saldaña Pazmiño	4.00	14.29
TOTAL	<u>28.00</u>	<u>100.00</u>

Consiste en 700 participaciones con un valor nominal de US\$ 0.04 c/u

NOTA 10. AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE

Al 31 de diciembre del 2000 se encuentra en tramite aumento del capital por un monto de U.S. \$ 772.00

NOTA 11. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida a Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital social suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los socios excepto en caso de Liquidación de la Compañía pero puede ser utilizado para cubrir Pérdidas o para aumentar el Capital. Al 31 de diciembre del 2000 el saldo de la Reserva Legal asciende a US \$ 57.22

NOTA 12. CONTINGENCIAS

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

NOTA 13. OTROS EVENTOS

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de "COMERCIAL IMPORTADORA ZIEGLER CIA LTDA. COIMZIEGLER " al 31 de Diciembre del 2000.

NOTA 14.- DIFERENCIA ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES

Con la finalidad de presentar los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2000, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, estos incluyen reclasificaciones no contabilizadas en los libros de la compañía a esa fecha. En consecuencia al 31 de diciembre del 2000, los Estados Financieros difieren de los registros contables como se indica a continuación:

<u>CUENTAS</u>	<u>SEGÚN LIBROS 31-12-2000</u>	<u>DIFERENCIA</u>	<u>SEGÚN INFORME 31-12-2000</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Caja y Bancos	1,534.84	(1,454.84)	80.00
Cuentas por Cobrar	25,212.58	-	25,212.58
Inventarios	359,704.54	-	359,704.54
Total Activo Corriente	386,451.96	(1,454.84)	384,997.12
Propiedades, Neto	20,260.94	-	20,260.94
TOTAL ACTIVOS	406,712.90	(1,454.84)	405,258.06
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos Acumulados	1,505.23	178.55	1,683.78
Cuentas por Pagar	388,907.96	(1,613.39)	387,294.57
Total Pasivo Corriente	390,413.19	(1,434.84)	388,978.35
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	28.00	-	28.00
Futura Capitalización	772.00	-	772.00
Reserva Legal	57.22	-	57.22
Reserva de Capital	13,945.36	-	13,945.36
Utilidades Acumuladas	823.32	-	823.32
Utilidad Neta	673.81	(20.00)	653.81
TOTAL PATRIMONIO	16,299.71	(20.00)	16,279.71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	406,712.90	1,454.84	405,258.06