



Quito, 27 de abril del 2001

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA DE SOCIOS DE  
INTERVIAL REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General adjunto de INTERVIAL REPRESENTACIONES CÍA. LTDA. 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 gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas 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 selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados 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.

El 12 de marzo del 2000 las autoridades gubernamentales del Ecuador aprobaron el proceso de dolarización oficial de la economía, con este proceso se realizó cambios al Régimen Tributario, Laboral y Monetario y se estableció la conversión de la contabilidad al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares americanos. A partir del 01 de abril del 2000 todas las transacciones de la contabilidad se encuentran registradas en dólares.

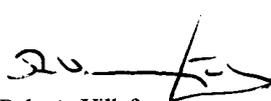
En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INTERVIAL REPRESENTACIONES CÍA. LTDA al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de las disposiciones legales vigentes.

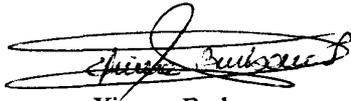
**CPA Dr. José Villavicencio R.  
GERENTE GENERAL  
Registro Superintendencia de Compañías No. 342**

**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2000</b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	11,429
Cuentas por Cobrar comerciales	3	127,470
Otras cuentas por cobrar	4	17,940
Inventarios	5	228,264
Gastos pagados por anticipado		7,815
		-----
<b>Total activos corrientes</b>		<b>392,918</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
<b><u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u></b>		
Instalaciones y Adecuaciones		37,793
Equipos para demostración		3,504
Muebles y enseres		17,289
Equipo de computación		40,046
Equipo de oficina		4,962
		-----
Total		103,594
Menos: Depreciación acumulada		(31,677)
		-----
Activo Fijo neto	6	71,917
<b>OTROS ACTIVOS</b>	7	<b>85,872</b>
		-----
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>157,789</b>
		-----
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>550,707</b>
		=====

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

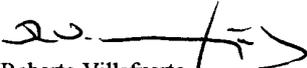
  
Roberto Villafuerte  
GERENTE GENERAL

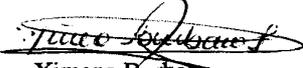
  
Ximena Burbano  
CONTADORA GENERAL

**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en dólares)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2000</b>
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Cuentas por pagar comerciales	8	151,223
Otras cuentas por pagar	9	56,737
Impuestos por pagar	10	6,680
Gastos acumulados	11	4,003
		<hr/>
Total pasivos corrientes		218,643
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>		
Cuentas por pagar accionistas	12	26,057
		<hr/>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>244,700</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	13	800
Reserva Legal	14	199
Reserva Facultativa		2,340
Aportes futuras capitalizaciones		150,000
Reserva de capital	15	147,721
Utilidades acumuladas		3,227
Utilidad del ejercicio		1,720
		<hr/>
<b>Total patrimonio</b>		<b>306,007</b>
		<hr/>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>550,707</b>
		<hr/> <hr/>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Roberto Villafuerte  
GERENTE GENERAL

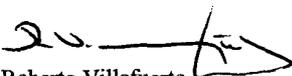
  
Ximena Burbano  
CONTADORA GENERAL

**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en dólares)

	NOTAS	2000
<b>VENTAS NETAS</b>		449,932
<b>COSTO DE VENTAS</b>		(184,834)
		-----
<b>MARGEN BRUTO</b>		265,098
Gastos de Administración		(38,181)
Gastos de Operación		(105,930)
Gastos de Ventas		(117,337)
		-----
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		3,650
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS:</b>		
Intereses ganados		133
Utilidad en cambio		38,320
Otros ingresos		4,758
Resultado por exposición a la inflación		24,797
Pérdida en cambio		(41,463)
Amortización diferencial cambiario		(19,877)
Pérdida en venta de activos fijos		(216)
Gastos financieros		(1,961)
Gastos no deducibles		(1,822)
Otros egresos		(119)
		-----
<b>TOTAL</b>		2,550
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		6,200
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	15	(930)
IMPUESTO A LA RENTA	16	(3,550)
		-----
<b>UTILIDAD NETA</b>		1,720

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

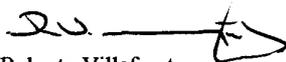
  
 Roberto Villafuerte  
 GERENTE GENERAL

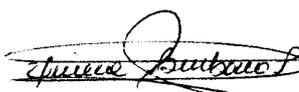
  
 Ximena Burbano  
 CONTADORA GENERAL

**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		2000
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	20,000
Saldo al 31-03-2000		20,000
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	800
<b>Saldo al fin del año</b>		<b>800</b>
 <b>RESERVA LEGAL</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	4,625
Saldo al 31-03-2000		4,625
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	185
Utilidades ejercicio 1999		14
<b>Saldo al fin del año</b>		<b>199</b>
 <b>RESERVA FACULTATIVA</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	58,500
Saldo al 31-03-2000		58,500
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	2,340
<b>Saldo al fin del año</b>		<b>2,340</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

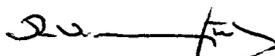
  
 Roberto Villafuerte  
 GERENTE GENERAL

  
 Ximena Burbano  
 CONTADORA GENERAL

**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		<b>2000</b>
<b>APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	0
		-----
Saldo al 31-03-2000		0
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	0
Aportes		150,000
		-----
<b>Saldo al fin del año</b>		<b>150,000</b>
 <b>RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	1,340,908
Efectos de la aplicación de la NEC-17		334,033
		-----
Saldo al 31-03-2000		1,674,941
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	66,998
Transferencia a Reserva de capital		(66,998)
		-----
<b>Saldo al fin del año</b>		<b>0</b>
 <b>REEXPRESIÓN MONETARIA</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	0
Efectos de la aplicación de la NEC-17		2,708,389
		-----
Saldo al 31-03-2000		2,708,389
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	108,336
Ajustes a la NEC-17		(27,613)
Transferencia a Reserva de capital		(80,723)
		-----
<b>Saldo al fin del año</b>		<b>0</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

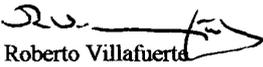
  
 Roberto Villafuerte  
 GERENTE GENERAL

  
 Ximena Burbano  
 CONTADORA GENERAL

**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

		2000
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	0
Transferencia de Reserva por revalorización		66,998
Transferencia de Reexpresión monetaria		80,723
		-----
Saldo al 31-03-2000		147,721
 <b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	43,354
Efectos de la aplicación de la NEC-17		37,650
		-----
Saldo al 31-03-2000		81,004
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	3,240
Transferencia a Reserva Legal		(14)
		-----
<b>Saldo al fin del año</b>		<b>3,226</b>
 <b>TOTAL PATRIMONIO</b>		
Saldo al comienzo del año	(miles de sucres)	1,467,387
Efectos de la aplicación de la NEC-17		3,080,072
		-----
Saldo al 31-03-2000		4,547,459
Conversión a US \$ al tipo de cambio de S/.25000	US\$	181,900
Ajustes a la NEC-17		(27,613)
Aportes		150,000
Utilidad del ejercicio		1,720
		-----
<b>Saldo al fin del año</b>		<b>306,007</b>
		=====

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Roberto Villafuerte  
 GERENTE GENERAL

  
 Ximena Burbano  
 CONTADORA GENERAL

**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares)**

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibido de clientes	315,111
Pagado a proveedores y otros	(321,776)
Diferencia en cambio	(3,143)
Resultado por exposición a la inflación	24,797
Intereses y comisiones	(1,828)
	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	13,161

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición de propiedades, planta y equipo	10,584
Venta de propiedades, planta y equipo	(8,928)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	1,656

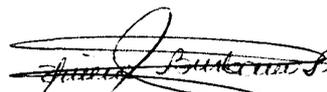
**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Préstamos de accionistas	83,537
Abonos a accionistas	(88,691)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(5,154)

Incremento neto durante el año	9,663
<b>COMIENZO DE AÑO</b>	1,766
	<hr/>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b>11,429</b>
	<hr/> <hr/>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

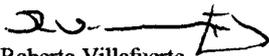
  
 Roberto Villafuerte  
 GERENTE GENERAL

  
 Ximena Burbano  
 CONTADORA GENERAL

**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en dólares)**

<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>2000</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	1,720
Ajustes de reconciliación:	
Depreciación de Propiedad, planta y equipo	13,527
Amortizaciones	20,161
Provisiones	985
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
Caja y equivalentes de caja	(9,653)
Cuentas por cobrar comerciales	(45,058)
Otras cuentas por cobrar	(11,560)
Inventarios	(121,096)
Gastos pagados por anticipado	(10,228)
Otros activos	(333)
Cuentas por pagar	124,515
Otras cuentas por pagar	49,534
Impuestos por pagar	5,101
Gastos acumulados	(4,454)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>13,161</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Roberto Villafuerte  
GERENTE GENERAL

  
Ximena Burbano  
CONTADORA GENERAL

página uno

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

**1. - OPERACIONES**

INTERVIAL REPRESENTACIONES CÍA. LTDA es una compañía constituida en el Ecuador el 18 de mayo de 1993, cuyo objeto principal es la importación, representación y comercialización de toda clase de insumos y artículos de limpieza, relacionados con toda clase de industrias y comercios. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.** - En vista de que el sucre, unidad monetaria de la República del Ecuador y el tipo de cambio con respecto al dólar de los Estados Unidos de América ha sufrido un deterioro importante en los últimos años, pasando de S/.6.800 por 1 US\$, al primero de enero de 1999 a S/./25.000 por 1 US\$, al 10 de enero del 2000 y con el afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano adoptó el esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio de S/./25.000 por 1 US\$

Con el propósito de efectuar la conversión de los estados financieros expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América, la Federación Nacional de Contadores promulgó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", esta Norma fue aprobada por el Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías. En consecuencia a la fecha del 31 de marzo del 2000, se efectuó la reexpresión y conversión de los estados financieros y a partir del 01 de abril del 2000, la contabilidad se lleva en dólares de los Estados Unidos de América.

**BASES DE PRESENTACIÓN.-** Los estados financieros al 31 de diciembre del 2000 se encuentran preparados en U.S. dólares, en base a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad **NEC 17** "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", que fue promulgada por la Federación Nacional de Contadores. Los saldos contables en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron convertidos a dólares con los siguientes procedimientos:

**PARTIDAS MONETARIAS.-** Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000 (caja y equivalentes de caja, cuentas por cobrar comerciales, gastos anticipados, retenciones de impuesto a la renta, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, gastos acumulados y otras cuentas por pagar) fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/./25.000 por U.S\$ 1.

página dos

**PARTIDAS NO MONETARIAS.-** Los saldos de las partidas no monetarias incluidos en el balance general al 31 de marzo del 2000, que fueron expresados en sucres, se ajustaron de la siguiente manera:

- Al valor reexpresado al 31 de diciembre de 1999 de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio se ajustó aplicando el índice de inflación correspondiente al periodo entre el primero de enero del 2000 y el 31 de marzo del mismo año.
- Al valor reexpresado al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio se ajustó aplicando el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y el 31 de marzo del 2000.
- Los activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria (Ajuste por Inflación) al 31 de marzo del 2000, 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/. 25.000 por cada dólar.

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 periodo de enero a marzo del 2000, fueron incluidos en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación, REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada en la cuenta reexpresión monetaria en el patrimonio.

Los rubros que conforman el estado de resultados y el estado de flujos de caja no estuvieron sujetos a ajuste.

**VALUACIÓN DE INVENTARIOS.** - Se encuentran registrados en base al último costo de adquisición ajustados por la aplicación de la NEC 17, los que no exceden al valor de mercado. El costo se ha determinado en base al valor de compra, son valorados y controlados por el método promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se encuentran valorizados mediante la identificación específica de cada partida incluyendo costos según factura más gastos de importación.

**VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Al 31 de marzo del 2000 se presenta al costo ajustado (NEC 17), Los adiciones realizadas desde el primero de abril del 2000 se presentan al costo de adquisición. El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada; de 10 para instalaciones y adecuaciones, equipos de demostración, muebles y enseres y equipos de oficina, 5 para equipos de computación y vehículos.

página tres

## 2. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2000 son como sigue:

(expresado en dólares)

Caja	143
Bancos	11.286
	-----
Total	11.429

## 3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2000 son como sigue:

(expresado en dólares)

Clientes	129.278
Provisión para cuentas incobrables	(1.808)
	-----
Total	127.470

El movimiento de provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo al 31 de diciembre de 1999	1.211
Provisión neta del año	994
Utilización del año	(397)
	-----
Saldo al fin del año	1.808

## 4. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000, otras cuentas por cobrar son como sigue:

página cuatro

(expresado en dólares)

Cuentas por cobrar empleados	4.870
Cheques devueltos	290
Depósitos en garantía	649
Anticipo de impuesto a la renta	1.595
Impuestos retenidos	3.446
Anticipos	7.090
	-----
Total	17.940

#### 5. - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Productos Terminados	219.811
Importaciones en tránsito	16.209
	-----
	236.020
Provisión	(7.756)
	-----
Total	228.264

#### 6. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(en miles de sucres)

Saldo neto al comienzo del año	941.346
Adquisiciones	5.182
Reexpresión neta - NEC 17	1.162.760
Depreciación	(43.688)
	-----
Saldo neto al 31 de marzo del 2000	2.065.600
Conversión a US dólares al tipo de cambio de S/.25.000	82.624

página cinco

(expresado en dólares)

Saldo neto al comienzo del año	82.624
Adquisiciones	10.377
Venta de activos fijos	(8.928)
Pérdida en venta de activos fijos	(217)
Reclasificación	(160)
Depreciación	(11.779)
	-----
Saldo neto al fin del año	71.917

#### 7. - OTROS ACTIVOS

Constituyen gastos realizados por la compañía, estos valores se amortizan en 5 años. Al 31 de diciembre del 2000, otros activos son como sigue:

(expresado en dólares)

Gastos de constitución	133
Patentes y marcas	1.342
Gastos de preoperación	7.060
Diferencia en cambio	85.265
Licencias	496
	-----
	94.296
(-) Amortización	(8.424)
	-----
	85.872

#### 8. - CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Proveedores del Exterior	151.223
	-----
Total	151.223

página seis

#### 9. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Anticipos de clientes	2.088
Varios	4.124
Otras cuentas por pagar (1)	50.525
	-----
Total	56.737

(1) Corresponden a pagos por servicios de terceros realizados a la compañía.

#### 10. - IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

(expresado en dólares)

Impuesto Valor Agregado	3.213
Retenciones en la fuente	934
Retenciones (1)	(1.017)
Impuesto a la Renta de la compañía	3.550
	-----
Total	6.680

(1) La compañía se encuentra reclamando el valor de US \$ 310,55 cantidad pagada en exceso por la presentación de una declaración sustitutiva del mes de marzo del 2000. Y el valor de US \$ 705,00 por la retención del impuesto al valor agregado del 70% en servicios aplicados al Banco del Pichincha quien tiene la categoría de Contribuyente Especial en el mes de octubre del 2000, dicho impuesto no fue aceptado por el banco. A la fecha de presentación de este informe no existe ninguna contestación al respecto por parte del Servicio de Rentas Internas.

#### 11. - GASTOS ACUMULADOS

Los gastos acumulados al 31 de diciembre son como sigue:

página siete

(expresado en dólares)

Provisiones sociales	2.680
Retenciones al personal	386
15% Participación a trabajadores	937
	-----
Total	4.003

#### **12. - CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Se constituye por préstamos realizados por el Ingeniero Roberto Villafuerte a la compañía, por concepto de pagos a proveedores del exterior.

#### **13. - CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 800 dividido en 20.000 participaciones sociales de US\$ 0,04 de valor nominal unitario.

#### **14. - RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **15. - RESERVA DE CAPITAL**

Incluye el valor de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio que representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto utilidades retenidas (déficit acumulado), en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registró en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por los correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/.25.000 por US\$ 1.00 y también incluye la cuenta Reexpresión Monetaria que representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta esa fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo del 2000, ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17, fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/.25.000 por US\$ 1.00

página ocho

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo del 2000 luego del proceso de dolarización fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, luego de compensar las pérdidas acumuladas, según Resolución No. 96.1.33.002 del Artículo No. 3 de la Superintendencia de Compañías que aún no ha sido modificada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

#### **16. - PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De acuerdo a leyes laborales vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe reconocer en beneficio de sus trabajadores el 15% de las utilidades del impuesto a la renta.

(expresado en dólares)

Saldo al comienzo del año	1.085
Pagos realizados	(1.078)
Provisión del año	930
	-----
Saldo al final del año	937

#### **17. - IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión del impuesto a la renta se constituye a la tasa del 25% de la utilidad gravable, un detalle de la conciliación tributaria preparada por la compañía, es como sigue:

página nueve

(expresado en dólares)

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	6.200
15% Participación a trabajadores	930
	-----
	5.270
Utilidad del ejercicio	6.200
Más: Gastos no deducibles	8.931
	-----
	15.131
15% Participación a trabajadores	930
	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta	14.201
25% Impuesto a la renta	3.550
	=====
Impuesto a la renta del año	3.550
Menos: Retenciones en la fuente	34
Anticipos	3.413
	-----
<b>IMPUESTO POR PAGAR</b>	<b>103</b>

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	98
Pagos realizados	(98)
Provisión del año	3.550
	-----
Saldo al fin del año	3.550
	=====

página diez

#### **18. - EVENTOS SUBSECUENTES**

- Mediante Registro Oficial No. 144 del 18 de agosto del 2000, a partir del 01 de enero del 2001 se eliminó el 0,8% del impuesto a la circulación de capitales, sobre el valor de todas las operaciones y transacciones monetarias que se realicen a través de las instituciones que integran el sistema financiero nacional.

- De acuerdo a Resolución del Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas publicado el 15 de marzo del 2001, el Resultado por Exposición a la Inflación no se aplica para el cálculo del 15% participación a trabajadores y del 25% del Impuesto a la Renta. Esta decisión fue impugnada por el Servicio de Rentas Internas ante el Tribunal Constitucional. A la fecha de presentación de este informe, aún no existe resolución al respecto. La compañía está aplicando el valor de US \$ 24.797 de resultado por exposición a la inflación como ingreso para el cálculo del 15% participación a trabajadores y del impuesto a la renta.

#### **19. - ASPECTOS RELEVANTES**

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de presentación de nuestro informe (27 de abril del 2000), no se han producido eventos que según la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto sobre los estados financieros.