



Auditoría Externa-Cálculo Actuarial para Jubilación Patronal  
Contabilidad y Asesoramiento Tributario

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Febrero 17 del 2002

A los socios de:

### **INTERVIAL CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de INTERVIAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados Estados Financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que diseñemos, planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros arriba mencionados no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen basándose en pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en estos Estados Financieros. Incluye además la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las estimaciones importantes realizadas por la administración, así como una evaluación general de los Estados Financieros. Creemos que nuestra auditoría nos proporcionó un fundamento razonable para expresar nuestra opinión.
3. Fuimos contratados para auditar el balance anual adjunto de la compañía Intervial Cia. Ltda. al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha el 21 de Noviembre del 2002.



Auditoría Externa-Cálculo Actuarial para Jubilación Patronal  
Contabilidad y Asesoramiento Tributario

4. Según se mencionada en la Nota No. 1 a los Estados Financieros adjuntos, de acuerdo con la Resolución No. 99.1.3.3.0011 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, al 31 de diciembre de 1999, la Compañía adoptó la política de diferir la pérdida en cambio para amortizarla a partir del año 2000, en un plazo de hasta cinco años. De acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las pérdidas en cambio deben registrarse en los resultados del año en que se generan. Debido a lo anterior, el patrimonio de los accionistas se encuentra aumentado en aproximadamente \$64.237 (sesenta y cuatro mil doscientos treinta y siete 00/100 dólares).
  
5. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto mencionado en el párrafo precedente, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Intervial Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

AUDICOMEX CIA. LTDA.



C.P.A. Econ. José M. Guerra

GERENTE GENERAL

SC-RNAE No. 215

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

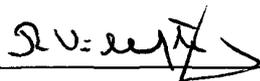


**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	<b>Referencias</b>		
	<b>a Notas</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Ventas		369,206	449,932
Costo de ventas		<u>-270,290</u>	<u>-184,834</u>
Utilidad bruta		98,916	265,097
<b>Gastos Operativos</b>			
De administración		-75,878	-144,111
De ventas		-249,836	-117,338
Financieros		-5,175	-1,961
Otros gastos		-38,888	-63,496
Resultado por Exposición a la Inflación (REI)		<u>-</u>	<u>24,797</u>
Pérdida operacional		-270,860	-37,012
Otros ingresos		<u>44,264</u>	<u>43,212</u>
Pérdida neta del año		-226,596	6,200

Las notas explicativas anexas de 1a 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



Ing. Roberto Villafuerte  
**PRESIDENTE EJECUTIVO**

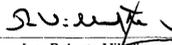
\_\_\_\_\_  
Ximena Burbano  
**CONTADOR GENERAL**

INTERVIAL CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

CUENTAS	Referencia a Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes Futura Capitalización	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Utilidad o Déficit acumulado	Total
Saldos al 1 de enero del 2000		800	185	2,340	-	53,636	-	-	1,734	58,695
Utilidades ejercicio 1999			14							14
Ajuste al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios y del patrimonio, provenientes de ejercicios anteriores, por en índice corrector de brecha entre inflación y devaluación del sucre, según lo requerido por la NEC 17.						13,362	80,723		1,506	95,591
Aportes					150,000					150,000
Transferencia a la cuenta reserva de capital requerido por la NEC 17.						-66,998	-80,723	147,721		-
Utilidad Neta del año									1,720	1,720
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2000</b>		<b>800</b>	<b>199</b>	<b>2,340</b>	<b>150,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>147,721</b>	<b>4,960</b>	<b>306,020</b>
Pérdida neta del año									-226,596	-226,596
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2001</b>		<b>800</b>	<b>199</b>	<b>2,340</b>	<b>150,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>147,721</b>	<b>-221,636</b>	<b>79,424</b>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 17 forman parte integral de los estados financieros

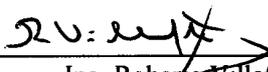
  
Ing. Roberto Vilafuerte  
GERENTE GENERAL

Ximena Burbano  
CONTADOR GENERAL

**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresado en dólares estadounidenses \$)

	Referencia a Notas	2001	2000
<i>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</i>			
Pérdida neta del año		-226,596	1,144
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Amortizaciones		21,249	13,527
Depreciación		-	20,161
Provisión para cuentas incobrables		740	985
Resultados por exposición a la inflación		-	-
Cambios en Activos y Pasivos:			
Documentos y Cuentas por Cobrar		-30,640	-66,271
Inventarios		167,738	-121,096
Gastos pagados por anticipo		-5,132	-10,228
Documentos y cuentas por pagar		11,804	183,038
Pasivos acumulados		<u>7,888</u>	<u>-4,454</u>
<i>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</i>		-52,949	16,806
<i>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</i>			
Disminución de Propiedad Planta y Equipo -neto		61,434	-1,656
Disminución de otros activos		<u>7,000</u>	<u>-333</u>
<i>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</i>		68,434	-1,989
<i>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</i>			
Disminución de préstamos socios		-26,057	-5,154
Incremento de inversión a largo plazo		<u>-617</u>	<u>-</u>
<i>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</i>		-26,674	-5,154
Disminución del efectivo		-11,189	9,663
Diferencia por conversión de saldos		-	13,527
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		11,429	1,766
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año		240	11,429

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Roberto Villafuerte  
**GERENTE GENERAL**

\_\_\_\_\_  
 Ximena Burbano  
**CONTADOR GENERAL**

**INTERVIAL CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

**NOTA N° 1**  
**OPERACIONES**

**INTERVIAL CIA. LTDA.**, está constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se registró por las leyes ecuatorianas respectivas, sobre la base de sus estatutos y reglamentos. Se constituyó legalmente el 18 de Mayo de 1993 como compañía de responsabilidad limitada.

Su actividad principal es la importación, representación y comercialización de toda clase de insumos y artículos de limpieza, relacionados con toda clase de industrias y comercio.

**NOTA N° 2**  
**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los más importantes principios y prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros sobre la base de la acumulación, de acuerdo a principios contables de aceptación general.

**a. PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico modificado para propiedad, planta, equipo y patrimonio, de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidos en la NEC 17, según se describe más adelante.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados,

así como en la revelación de los activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

#### **b. AJUSTE Y CONVERSIÓN A DÓLARES ESTADOUNIDENSES**

Las cuentas de la compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante las pautas establecidas en la NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- Ajuste por inflación de los activos no monetarios y del patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- Reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada al 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000
- Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores del mercado o de recuperación, en el caso de ser estos inferiores.
- Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y del patrimonio y del resultado del periodo terminado a dicha fecha a una tasa de cambio de S/.25.000 por \$1,00 establecido oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior son imputadas a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando éstos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulada hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta Resultados por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuye a los primeros tres meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos en sucres a los resultados del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en

el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo, y la amortización o depreciación del periodo de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basa en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que rigieron a dicha fecha.

Debido a que, según lo establecido en la NEC 17 la contabilidad en dólares se inició con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000. Por este motivo, para fines de información en los estados de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo, la compañía asignó equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales y a los movimientos del referido periodo, expuestos en dichos estados, calculados a la tasa de cambio de S/.25.000 por \$1,00.

#### **c. INVENTARIOS**

Los inventarios se presentan al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, calculado utilizando el método promedio, esto en relación al año 2000.

#### **d. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada, correspondiente al año 2001.

El valor de los activos fijos y de la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descarga de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan en los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**e. PROVISIÓN PARA EL IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para el Impuesto a la Renta, se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año el que se devenga con base en el impuesto para pagar exigible. INTERVIAL CIA. LTDA. en el año 2001 tiene pérdida, por lo tanto no ha calculado dicha provisión.

**f. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

El 15% de la utilidad anual que la compañía obtiene debe reconocer a favor de sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral. Éste valor debe ser registrado con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga. INTERVIAL CIA. LTDA. en el año 2001 registra una pérdida, razón por lo que no existe el 15% de utilidad repartible.

**g. RESERVA DE CAPITAL**

La NEC No. 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devolución de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para Futuras Capitalizaciones deben imputarse inicialmente a las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria, a la cuenta Reserva de Capital.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que excede las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio previa resolución de la Junta General de Accionistas. Ésta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

**NOTA N° 3  
CAJA Y BANCOS**

	2001	2000
Caja	240	143
Bancos	<u>-</u>	<u>11,286</u>
<b>Caja y Bancos</b>	<b>240</b>	<b>11,429</b>

**NOTA N° 4  
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

	2001	2000
Clientes	43,653	129,278
(-) Reserva para incobrables	-2,548	-1,808
Compañías relacionadas	48,159	-
Empleados	2,373	4,870
Socios. Roberto Villafuerte	57,002	-
Impuestos retenidos	4,790	5,042
Otras cuentas por cobrar	<u>20,479</u>	<u>6,627</u>
<b>Documentos y cuentas por cobrar</b>	<b>173,908</b>	<b>144,008</b>

**NOTA N° 5  
INVENTARIOS**

	2001	2000
Inventario de mercadería	71,177	219,811
Importaciones en tránsito	185	16,209
Provisiones para inventarios	<u>-10,835</u>	<u>-7,756</u>
<b>Inventarios</b>	<b>60,526</b>	<b>228,264</b>

**NOTA N° 6  
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Seguros	-	752
Gastos prepagados	<u>5,884</u>	<u>-</u>
<b>Gastos pagados por anticipado</b>	<b>5,884</b>	<b>752</b>

**NOTA N° 7  
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>	<b>%</b>
Instalaciones y adecuaciones	-	37,793	5%
Equipos para demostraciones	-	3,504	10%
Equipos de Oficina	-	4,962	10%
Muebles y enseres	-	17,289	10%
Equipos de computación	-	40,046	20%
Vehículos	10,482	-	20%
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>-</u>	<u>-31,677</u>	
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>10,482</b>	<b>71,917</b>	

**MOVIMIENTO:**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Saldo inicial	71,917	37,654
Ajustes requeridos por la NEC 17		
Corrección de brecha entre la inflación y devaluación (imputado a la cuenta reexpresión monetaria)		46,510
Ajuste por inflación y por corrección de brecha entre Inflación y devaluación (imputado al resultado por exposición a la inflación)		
Adquisiciones	10,482	10,584
Ventas de activos fijos	-71,917	-8,928
Pérdida en venta de activos fijos		-217
Reclasificaciones		-160
Depreciaciones del año	<u>-</u>	<u>-13,527</u>
<b>Saldo neto al fin del año</b>	<b>10,482</b>	<b>71,917</b>

**NOTA N° 8  
OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2001, los cargos diferidos y otros activos se forman de la siguiente manera:

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Gastos de constitución	133	133
Marcas y Patentes	1,342	1,342
Gastos preoperacionales	7,060	7,060
Diferencial cambiario (a)	64,237	85,265
Licencias, programas y software	386	496
Depósitos en garantía	1,343	649
Líneas telefónicas	122	122
Arrendamiento leasing	-	7,693
<b>Menos:</b>		
Amortización acumulada	<u>-8,535</u>	<u>-8,424</u>
<b>Otros activos</b>	<b>66,088</b>	<b>94,337</b>

(a) De acuerdo con disposiciones legales en el Ecuador, la diferencia de cambio deudora correspondiente al año 1999 se registró como cargo diferido, para ser amortizada en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000. Las compañías que se acogieron a esta norma, no podrán declarar dividendos hasta que dicho activo no se amortice.

**NOTA N° 9  
SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2000 con compañías y partes relacionadas.

	<b>2001</b>
<b>Roberto Villafuerte</b>	
Venta de activos fijos	6,294
<b>Jaime Villafuerte</b>	
Venta de activos fijos	6,051
<b>Docuscan S.A.</b>	
Venta de activos fijos	6,333
<b>Mercuos S.A.</b>	
Venta de activos fijos	<u>31,726</u>
<b>TOTAL</b>	<b>50,403</b>

**NOTA N° 10  
INVERSIONES LARGO PLAZO**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Inversiones largo plazo	<u>617</u>	<u>-</u>
<b>Inversiones largo plazo</b>	<b>617</b>	<b>-</b>

**NOTA N° 11  
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Sobregiros bancarios	1,852	-
Obligaciones bancarias	32,500	
Proveedores	174,348	151,223
Otras cuentas por pagar	<u>11,067</u>	<u>56,738</u>
<b>Documentos y cuentas por pagar</b>	<b>219,766</b>	<b>207,961</b>

**NOTA N° 12  
PASIVOS ACUMULADOS**

	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Impuestos por pagar	1,718	6,680
IESS por pagar	6,829	297
Provisiones Sociales por pagar	<u>10,024</u>	<u>3,617</u>
<b>Pasivos Acumulados</b>	<b>18,571</b>	<b>10,594</b>

**NOTA N° 13**  
**DEUDAS A LARGO PLAZO**

	2001	2000
Préstamos socios	-	<u>26,057</u>
<b>Deudas a largo plazo</b>	-	<b>26,057</b>

**NOTA No. 14**  
**CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 comprende 20.000 participaciones sociales de un valor nominal de \$0,04 cada una. Al 31 de diciembre del 2001 se mantiene el mismo capital pagado de \$800,00 (Ochocientos dólares 00/100).

**NOTA No. 15**  
**RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha cuenta alcance el 20% del capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**NOTA No. 16**  
**IMPUESTO A LA RENTA**

Situación fiscal:

Los años 1999 al 2001 aún están sujetos a una posible fiscalización.

**NOTA No. 17**  
**EVENTOS SUBSECUENTES**

Durante la recepción de los datos relativos a los balances del año 2001 y la entrega del presente informe 17 de Febrero de 2003, no se han producido eventos que según la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto sobre los estados financieros.