

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

### ECHEVERRIA CORDOVA C. LTDA.

1. Hemos examinado el Balance General de ECHEVERRIA CORDOVA C. LTDA. al 31 de diciembre de 2000 y sus correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de los Administradores de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, en base a nuestra auditoría.
2. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría de General Aceptación. Estas 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 soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la evaluación de presentación de los estados financieros en general. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. Los activos fijos se encuentran sobrevalorados por un monto neto de \$ 3.262,22 producto de la errada aplicación de la Nec 17, tal como se explica en la Nota 9 del presente informe.
4. La cuenta Superávit de Capital se encuentra subvalorada en \$ 2.549,47, producto de los errores de aplicación de la Nec 17, tomando en consideración los efectos indicados en las Notas 9,15 y 16.
5. Las pérdidas acumuladas se encuentran subvaloradas en \$ 4.853,13, producto de la falta de aplicación de la Nec 17 sobre el rubro resultados acumulados, tal como se indica en la Nota 16.
6. La cuenta Resultados por Exposición a la Inflación se encuentra sobrevalorada en \$ 531,39, valor que es producto de los errores de aplicación de la Nec 17, indicados en las Notas 5, 9,15 y 16.

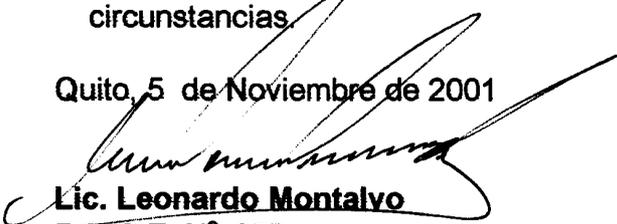
# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República Nº 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

---

7. En nuestra opinión, excepto por lo indicado en los párrafos 3 a 6, y los efectos que puedan ocasionar los errores mencionados, algunos de los cuales son inmateriales, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECHERVERRIA CORDOVA C. LTDA. al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con las disposiciones legales vigentes y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período.
8. Como se explica en la Nota 2 a los Estados Financieros, los estados financieros han sido preparados aplicando el Sistema de Corrección Monetaria establecido en la "Ley para la Transformación Económica del Ecuador". Según disposiciones legales, se estableció que a partir del mes de abril la contabilidad debía expresarse en dólares norteamericanos por lo cual, previo a esta conversión, las empresas deben ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, con el objeto de corregir las distorsiones producidas entre la inflación y la devaluación del sucre con relación al dólar hasta el 31 de marzo de 2000. El procedimiento de ajuste consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Luego del cambio de unidad monetaria los precios de los bienes y servicios tuvieron un proceso continuo de incremento, tal es así que en el período de abril a diciembre de 2000 se produce una variación del Índice de Precios al Consumidor del 58%. A pesar que el Gobierno estima que el ajuste de precios y por ende de la inflación se irán reduciendo progresivamente en los próximos meses, y se prevé una recuperación de la actividad económica del país, consideramos que al no contar con los elementos necesarios que permitan estimar razonablemente la evolución futura de la economía nacional, y por lo mismo la eventual incidencia en la posición económica y financiera de la empresa, los estados financieros que se adjuntan al presente informe, deberán ser analizados bajo estas circunstancias.

Quito, 5 de Noviembre de 2001



Lic. Leonardo Montalvo

R.N.A.E. N° 257

C.P.A. N° 20.961

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República Nº 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

---

## ECHEVERRIA CORDOVA G. LTDA. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

### ACTIVOS

#### ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos (Nota 3)	54,488.40	
Inversiones (Nota 4)	37,513.06	
Cuentas por Cobrar Clientes (Nota 5)	32,348.94	
Deudores Varios (Nota 6)	6,710.78	
Pagos Anticipados (Nota 7)	1,669.03	
Inventarios (Notas 8)	22,539.47	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>155,269.68</b>

#### PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO-NETO (Nota 9)

198,277.66

#### TOTAL ACTIVOS

**353,547.34**

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

## ECHEVERRIA CORDOVA G. LTDA. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

### PASIVOS

#### PASIVOS CORRIENTES

Proveedores (Nota 10)	27,941.04	
Obligaciones Fiscales (Nota 11)	-10,051.06	
Obligaciones Sociales (Nota 12)	482.73	
Gastos por Pagar	5,737.24	
Otros Acreedores	-31.46	
Anticipos Clientes	830.12	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>24,908.61</b>

#### PASIVO LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar (Nota 13)	138,673.02	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>138,673.02</b>

#### TOTAL PASIVOS

**163,581.63**

### PATRIMONIO

Capital Social	80.00	
Reserva Legal (Nota 14)	3,021.93	
Reserva Facultativa	400.00	
Reservas de Capital (Nota 15)	149,211.99	
Resultados Acumulados (Nota 16)	-579.41	
Resultado del Ejercicio	37,831.20	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>189,965.71</b>

#### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

**353,547.34**

Las notas que se adjuntan forma parte de los Estados Financieros

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1.10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

## ECHEVERRIA CORDOVA C. LTDA. ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

### INGRESOS

Ventas Combustibles	1,597,183.37	
Ventas Lubricantes	20,667.39	
Ventas Mart	93,410.48	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,711,261.24</b>

<b>COSTO DE VENTAS (Nota 17)</b>		<b>-1,530,924.81</b>
----------------------------------	--	----------------------

<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>180,336.43</b>
---------------------------------	--	-------------------

### GASTOS OPERACIONALES

Gastos Administrativos	18,336.51	
Gastos Administrativos de Operacion	115,097.60	
Gastos de Venta Personal	20,039.44	
Gastos de Venta Promocion	14,803.86	
Gastos de Administracion Mart	3,283.48	
Gastos de Venta Mart	9,779.68	
Gastos de Venta Promocion Mart	1,680.55	
Otros Gastos	78.96	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>183,100.08</b>

<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>		<b>-2,763.65</b>
----------------------------	--	------------------

### INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos no Operacionales( Nota 18)	51,487.86	
Egresos no Operacionales	-10,893.01	

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>37,831.20</b>
-------------------------------	--	------------------

Las notas que se adjuntan forma parte de los Estados Financieros

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

## ECHEVERRIA CORDOVA C. LTDA. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD DEL EJERCICIO	37,831.20	
AJUSTES POR DEPRECIACIONES (Nota 9)	<u>19,562.02</u>	
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>57,393.22</b>

### VARIACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO

DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	7,209.56	
DISMINUCION DEUDORES VARIOS	29,310.20	
AUMENTO PROVISION INCOBRABLES	672.12	
DISMINUCION INVENTARIOS	5,666.93	
DISMINUCION GASTOS ANTICIPADOS	7,146.82	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES ACTIVOS CORRIENTES	-24,802.94	
DISMINUCION CUENTAS POR PAGAR	-21,021.85	
DISMINUCION ACREEDORES VARIOS	-26,143.62	
DISMINUCION ANTICIPOS CLIENTES	-501.98	
DISMINUCION DIVIDENDOS POR PAGAR	-61,138.06	
DISMINUCION OBLIGACIONES FISCALES	-10,051.06	
AUMENTO OBLIGACIONES SOCIALES	482.73	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES PASIVOS CORRIENTES	<u>31,373.73</u>	
<b>TOTAL VARIACION</b>		<b>-61,797.42</b>
<b>EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>-4,404.20</b>

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

COMPRAS DE ACTIVO FIJO (Nota 9)	-2,263.92	
REEXPRESION MONETARIA ACTIVO FIJO-NETO	-89,679.19	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES ACTIVOS FIJOS	<u>-27,566.87</u>	
<b>EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>-119,509.98</b>

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

DISMINUCION CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	-22,755.21	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES PASIVO LARGO PLAZO	35,347.04	
AUMENTO NETO DEL PATRIMONIO	77,215.39	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES PATRIMONIO	<u>16,404.63</u>	
<b>EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>106,211.85</b>
<b>AUMENTOS NETOS DE EFECTIVO</b>		<b>-17,702.33</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>		<b>140,459.38</b>
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES CAJA/99		<u>-30,755.59</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>92,001.46</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**EHEVERRIA CORDOVA C. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA POR REV. PAT.2000	SUPERAVIT DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO 2000	102.43	4,381.27	69,227.15	1,208.27		0.00	0.00	74,919.12
DIFERENCIA COTIZACIONES 99/2000	-22.43	-959.34	-15,158.28	-264.58				-16,404.63
EFEECTO APLICACION NEC 17 (Notas 15 y 16)			88,227.65	5,971.78		0.00		94,199.43
AJUSTES UTILIDADES AÑOS ANTERIORES						-579.41		-579.41
TRANSFERENCIA A RESERVAS DE CAPITAL			-142,296.52	-6915.47	149,211.99			
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2000							37,831.20	37,831.20
<b>TOTAL</b>	<b>80.00</b>	<b>3,421.93</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>149,211.99</b>	<b>-579.41</b>	<b>37,831.20</b>	<b>188,966.71</b>

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

# **C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.**

Av. República N° 700 y Pradera - Edif. Maria Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

---

## **ECHEVERRIA CORDOVA C. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

### **1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La compañía **ECHEVERRIA CORDOVA C. LTDA.** está constituida en la República del Ecuador el 3 de abril de 1996 y su objeto principal es la importación, exportación, comercialización, representación, distribución y promoción de todo tipo de equipos, así como petróleos, combustibles aceites y lubricantes y en general de todos los derivados del petróleo. Así como comercialización de productos de toda índole.

### **2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen los principios y/o prácticas contables mas importantes seguidas por la empresa en la preparación de sus Estados Financieros, mediante acumulación y conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, sus políticas son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Desde 1982 los balances de las empresas aplicaban sistemas de corrección monetaria los cuales solamente permitían ajustar las partidas no monetarias del activo y pasivo, así como el patrimonio, procedimiento que no bastaba para reflejar las reales distorsiones producidas por la inflación y la devaluación.

Por lo anterior y como el deterioro del sucre frente al dólar y ante la posibilidad de caer en una hiperinflación, el Gobierno del Ecuador decidió tomar como moneda oficial el dólar norteamericano a partir del 10 de enero del 2000, con una conversión de S/. 25.000 por dólar.

A partir del mes de abril el Estado Ecuatoriano mediante la disposición transitoria séptima para la "Ley para la Transformación Económica del Ecuador" establece que las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares, de conformidad con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No 17, promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y de Compañías,

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Prodera - Edif. María Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

---

norma que fue aprobada y publicada en el Registro Oficial No 57 de Abril 13 del 2000.

Por lo indicado anteriormente, los balances de las empresas a diciembre 31 del 2000 se presentan expresados en dólares y han sido sujetos a una muy significativa corrección, tratando que sus cifras reflejen la variación de la inflación y la devaluación ocurridas en el período noviembre del 91 a marzo del 2000, por lo cual y a pesar que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecen la obligatoriedad de presentar estados financieros comparativos, con relación al ejercicio anterior, pero por las distorsiones que ello implicaría no es factible presentarlos de una manera comparativa.

## **2.1.- Bases de Presentación**

El balance general al 31 de diciembre del 2000 fue preparado aplicando el sistema de conversión de estados financieros para efectos de aplicar el sistema de dolarización de conformidad con lo establecido en disposiciones legales, utilizando para ello las brechas entre las tasas de inflación y devaluación acumuladas, a partir de 1991, hasta la fecha de transición que fue marzo del 2000, en base a los índices respectivos publicados en el mencionado Registro Oficial No 57 de abril del 2000 y tomando como base de conversión S/. 25.000 por cada dólar.

## **2.2.- Cuentas en Moneda Extranjera**

Al 31 de marzo del 2000 los activos y pasivos en moneda extranjera fueron expresados en dólares, con una tasa de conversión de S/. 25.000 por cada dólar americano, vigente en el mercado libre de cambios a esa fecha. La variación producida por el diferencial cambiario se transfirió a las cuentas respectivas de Resultados. De abril a diciembre de 2000 y al adoptar como tipo de cambio oficial el dólar, no se ha producido variación de tipo cambiario.

## **2.3.- Valuación de Inventarios**

Su valoración es realizada a precio de última adquisición, el cual no excede del valor de mercado.

Los inventarios de lubricantes y mercaderías del Market no fueron reexpresados según lo determinan las disposiciones legales respectivas.

El costo de ventas se determina sobre la base del método promedio.

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1.10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

---

## **2.4.- Propiedad, Planta y Equipo**

Estos activos están valorados aplicando a su valor reexpresado a diciembre 31 de 1999 el índice del ajuste de inflación, así como los índices de corrección de brecha. En los casos de los activos adquiridos durante el período de transición se aplicaron igualmente los índices establecidos en la Ley.

Las reparaciones y mantenimiento que no significan un aumento de la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren.

## **2.5.- Depreciaciones**

La depreciación se calcula sobre valores originales de costo histórico y reexpresiones hasta marzo del 2000 y a partir de abril se calculan considerando las variaciones producidas por la aplicación de la Nec 17. Por el período enero marzo las depreciaciones para efectos de la Nec 17 se aplican exclusivamente con el índice de inflación y no considera por ende los efectos de las brechas.

El método utilizado para la aplicación de la depreciación es el de Línea Recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscilan entre 5 y 20 años.

## **2.6.- Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de Impuestos y es política de la Compañía efectuar la provisión correspondiente a esta tasa en el siguiente período.

## **2.7.- Impuesto a la Renta**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con una tasa del 25% y se deben realizar conciliaciones tributarias para el cálculo de la participación trabajadores y del impuesto a la renta. La provisión en el presente ejercicio es realizada en enero del año 2001.

Según disposiciones específicas de la Ley de Régimen Tributario Interno, si se reparten dividendos en efectivos los accionistas residentes en el Ecuador están exentos de cualquier carga fiscal sobre dichos dividendos.

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1.10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

## 3.-CAJA Y BANCOS

Se desglosa de la siguiente manera:

Caja Estación	14.491,91
Bancos <sup>(1)</sup>	39.996,49
<b>TOTAL</b>	<b>54.488,40</b>

<sup>(1)</sup> Compuesto por:

Banco Filanbanco	16.789,60
Banco Pacífico	542,57
Banco Pichincha Cta. Cte. 4340018-8 <sup>(2)</sup>	-2.395,45
Banco Pichincha Cta. Cte. 9834004-5 <sup>(2)</sup>	-570,60
Banco Pichinhca Ganadolar # 64530181-3	25.630,37
<b>TOTAL</b>	<b>39.996,49</b>

<sup>(2)</sup> De acuerdo a normas de presentación de Estados Financieros los valores de activos con saldos acreedores deben ser trasladados a una cuenta de pasivo.

## 4.- INVERSIONES

Esta cuenta corresponde a una Inversión en Fondos Visión, la misma que es de difícil recuperación y no se ha realizado provisión alguna sobre la misma.

## 5.-CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2000 el saldo presentado está compuesto por:

Clientes	33.428,22
(-) Provisión Incobrables	-1.079,28
<b>TOTAL</b>	<b>32.348,94</b>

El movimiento de la cuenta provisiones para incobrables es el siguiente:

Saldo al comienzo del año	318,01
(+) Ajuste Nec 17 <sup>(3)</sup>	427,17
(+) Provisión del año	334,10
<b>Saldo Final</b>	<b>1.079,28</b>

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Pradera - Edif. Maria Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

(3) La empresa aplica la Nec 17 sobre cuentas incobrables lo cual no está determinado en las regulaciones respectivas. Adicionalmente la afectación de inflación y brechas ajusta exclusivamente contra la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación. Como efecto neto se puede indicar que la cuenta Provisión para incobrables esta sobrevalorada en \$ 427,17, en tanto que la cuenta del Rei se encuentra subvalorada en un cantidad similar.

## 6.- DEUDORES VARIOS

Dentro de esta cuenta se registran \$ 5.000,00 como préstamos a empleados, cuando en realidad corresponden a una cuenta por cobrar al accionista Carlos Echeverría, por lo cual dicho monto debe ser reclasificado.

## 7.- PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta se compone de:

Impuesto Renta Empresa (Retenciones Mobil)	4.577,96
1% Retención Fuente Ventas	33,47
Crédito Tributario Iva	-2.942,40
<b>TOTAL</b>	<b>1.669,03</b>

## 8.- INVENTARIOS

Compuesto por:

Inventario Combustibles	12.213,80
Inventario Lubricantes	4.381,18
Inventarios Mobil Mart	5.944,49
<b>TOTAL</b>	<b>22.539,47</b>

## 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Las cuentas de Activos Fijos incluyen Costos Históricos de adquisición mas sus respectivas Revalorizaciones y Reexpresiones, así como las Depreciaciones acumuladas que les corresponde a dichos activos, tal como lo

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República Np 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

establecen las disposiciones legales vigentes y que se pueden visualizar en el siguiente cuadro:

## ACTIVOS FIJOS

DESCRIPCION	SALDO 1999	EFFECTO NEC 17	COMPRAS	SALDO 2000
TERRENOS	402,00	539,95	0,00	941,95
LOCAL ESTACION	68.801,49	91.802,54	0,00	160.604,03
MUEBLES	7.784,79	9.813,02	68,80	17.666,61
EQ.CONTRA INCENDIO	317,44	472,11	0,00	789,55
EQ. COMPUTACION	8.580,75	10.404,61	2.195,12	21.180,48
EQ. GENERACION ELECTRICA	4.206,01	4.437,38	0,00	8.643,39
EQ. LIMPIEZA Y HERRAMIENT	599,17	449,93	0,00	1.049,10
EQ. OFICINA	2.606,89	3.355,77	0,00	5.962,66
EQ. SURTIDORES COMBUST.	1.227,11	1.983,35	0,00	3.210,46
EQ. TELEFONO Y COMUNIC.	775,83	481,96	0,00	1.257,79
VEHICULO	24.373,19	21.362,06	0,00	45.735,25
SUMAN	119.674,67	145.102,68	2.263,92	267.041,27

## DEPRECIACIONES

DESCRIPCION	SALDO 1999	EFFECTO NEC 17	GASTOS 2000	SALDO 2000
LOCAL ESTACION	12.428,32	16.693,91	6.213,47	35.335,70
MUEBLES	1.953,06	2.584,24	196,34	4.733,64
EQ.CONTRA INCENDIO	33,67	50,09	60,58	144,34
EQ. COMPUTACION	2.625,09	3.676,01	3.018,07	9.319,17
EQ. GENERACION ELECTRICA	769,56	1.046,93	683,54	2.500,03
EQ. LIMPIEZA Y HERRAMIENT	16,42	12,81	84,92	114,15
EQ. OFICINA	720,45	998,08	446,02	2.164,55
EQ. SURTIDORES COMBUST.	412,04	578,37	261,38	1.251,79
EQ. TELEFONO Y COMUNIC.	17,84	12,37	103,25	133,46
VEHICULO	2.437,32	2.135,01	7.316,68	11.889,01
EQ. REFRIGERACION <sup>(4)</sup>	0,00	0,00	1.177,77	1.177,77
SUMAN	21.413,77	27.787,82	19.562,02	68.763,61
TOTAL				<b>198.277,66</b>

La depreciación que afecto a resultados durante el ejercicio analizado fue de \$ 19.562,02, estando subvalorado el gasto en \$ 2.154,35 por cuanto en el período abril diciembre de 2000 el cálculo de la depreciación esta errado. Las compras de Activos fijos ascendieron a \$ 2.263,92

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República Nº 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1.10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

En la aplicación de la Nec 17 se determinaron los siguientes errores:

- En ciertos activos se aplicaron Indices que no correspondían al mes de adquisición.
- Para el cálculo de la brecha 1 de las depreciaciones no acumula el valor del gasto correspondiente al período enero marzo de 2000.

Estos hechos han ocasionado que los saldos presentados en los estados financieros se encuentren en ciertos casos sobrevalorados, y en otros subvalorados, tal como se indica a continuación:

<b>ACTIVOS</b>	<b>SALDO CONTABILIDAD</b>	<b>SALDO AUDITORIA</b>	<b>DIFERENCIA</b>
Local Estación	160.604,03	160.486,88	117,15
Muebles	17.597,81	17.667,22	-69,41
Eq. contra Incendios	789,55	745,55	44,00
Eq. Generación Elect.	8.643,39	8.787,10	-143,71
Eq. Oficina	5.962,66	5.802,23	160,43
Eq. Surtidores Combust	3.210,46	3.279,72	-69,26
<b>TOTAL</b>			<b>39,20</b>

<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>SALDO CONTABILIDAD</b>	<b>SALDO AUDITORIA</b>	<b>DIFERENCIA</b>
Local Estación	29.982,24	31.122,43	-1.140,19
Muebles	4.733,64	4.979,15	- 245,51
Eq. Contra Incendios	91,70	101,29	-9,59
Eq. Computación	6.730,14	7.250,38	-520,24
Eq. Generación Elect.	1.921,64	2.038,95	-117,31
Eq. Limpieza y Herram.	44,21	55,46	-11,25
Equipo Oficina	1.779,16	1.871,24	-92,08
Eq. Surtidores Combust	1.025,64	1.031,14	-5,50
Eq. Teléfono y Comun.	49,61	61,65	-12,04
Vehiculo	5.790,98	6.860,29	-1.069,31
<b>TOTAL</b>			<b>-3.223,02</b>

El efecto neto en los estados financieros, por la mala aplicación de la Nec 17 en los activos fijos, implican que los mismos estén sobrevalorados en \$ 39,20, la depreciación subvalorada en \$ 3.223,02 el saldo crédito del REI sobrevalorado en \$ 703,02 y la Reexpresión Monetaria sobrevalorada en \$ 2.559,20

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Prodera - Edif. María Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

---

Se sugiere realizar un reproceso de la Nec 17 y registrar adecuadamente sus valores ya que a pesar de ser montos inmateriales las cuentas deben presentarse de la manera mas exacta posible.

<sup>(4)</sup> Este monto está mal ubicado puesto que este valor corresponde a la cuenta Depreciación Muebles por lo cual debe ser reclasificado.

## 10.-PROVEEDORES

La cuenta mas importante dentro de este rubro y que representa un 92% del total de la misma, corresponde a una obligación con Mobil Oil Ecuador S.A. por \$ 25.826,83 por la compra de combustibles y lubricantes.

## 11.-OBLIGACIONES FISCALES

Dentro de esta cuenta se registra un monto de \$ 11.105,80 con saldo deudor el mismo que es producto de las retenciones del Iva realizado por la Mobil Oil del Ecuador S.A. por las compra de combustible, valor que no ha sido utilizado como crédito tributario durante el año 2000.

Por ser un valor con saldo deudor debería ser trasladado a la cuenta del activo Pagos Anticipados y adicionalmente este monto sirve de crédito tributario para futuros pagos de Iva.

## 12.-OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Incluye la cuenta aportes less por un valor de \$89,80, pero el saldo real que se paga en enero de 2001 es de 615,08 por lo cual debe realizarse un ajuste en enero de 2001 por \$ 525,28.

## 13.-CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Esta cuenta corresponde a una obligación con Mobil Oil del Ecuador S.A. por préstamo realizado en Octubre de 1998 con una tasa de interés del 6% anual, pagaderos en 152 cuotas mensuales. El saldo presentado en el balance incluye la porción corriente a ser cancelada durante el año 2001 por \$ 9.884,03, valor que debe ser reclasificado como deuda a corto plazo.

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República Nº 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1.10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

## 14.-RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, se debe transferir una cantidad no menor al 5% para formar la Reserva Legal, hasta que esta alcance por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. El monto mantenido en esta cuenta es superior al exigido por la Ley ya que su capital social es de \$ 80,00, en tanto que el valor de la cuenta Reserva Legal asciende a la suma de \$ 3.021,93.

## 15.- SUPERAVIT DE CAPITAL

Esta cuenta corresponde a las Reservas de Capital y es producto de la Reexpresión Monetaria de años anteriores y la conversión de estados financieros y su correspondiente aplicación de la Nec 17, estando compuesta por la Reexpresión Monetaria y la Reserva por Revalorización del Patrimonio.

Las cuentas mencionadas han tenido los siguientes movimientos durante el año 2000:

### REEXPRESION MONETARIA

Saldo a diciembre 31 de 1999	1.351'721.692
Reexpresión Activos Fijos	2.328'218.098
Reexpresión Patrimonio	-122'526.491
<b>TOTAL SUCRES</b>	<b>3.557'413.299</b>
<b>TOTAL DOLARES S/. 25.000 A MARZO 31</b>	<b>142.296,52</b>

### RESERVA POR REVALORIZACION

Saldo a Diciembre 31 de 1999	23'592.363
Ajuste por Inflación Capital, Aportes y Reserva	36'465.680
Ajuste Brecha Entre Devaluación e Inflación a Dic/99	122'526.491
Ajuste de Brecha al 31 de Marzo del 2000	-9'697.766
<b>TOTAL</b>	<b>172'886.768</b>
<b>TOTAL DOLARES A S/. 25.000</b>	<b>6.915,47</b>

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Pradera • Edif. María Victoria • Ofc. 1-10 • Telefax: 541-936 • Quito • Ecuador

## RESUMEN DE CAPITAL ADICIONAL:

Reexpresión Monetaria	142.296,52
Reserva por Revalorización Patrimonio	6.915,47
<b>SUMAN</b>	<b>149.211,99</b>

La aplicación de la Nec 17 en las cuentas patrimoniales no ha sido realizada según lo determina la Ley y los errores cometidos obedecen a lo siguiente:

- Fechas de movimientos de cuentas patrimoniales de Reserva Legal, Facultativa y Reserva por Revalorización del Patrimonio difieren de fechas de mayores, lo cual incide en cálculos de brecha 1, puesto que considera que todos los movimientos son de abril de 1996.
- No aplica la Nec 17 sobre la cuenta resultados acumulados.

El efecto de los errores en la aplicación de la Nec 17 en las cuentas patrimoniales son los siguientes:

- \$ 2.014,48 sobrevalorados en la cuenta Reserva por Revalorización de Patrimonio.
- \$ 2.088,96 subvalorados en la cuenta Reexpresión Monetaria.
- \$ 74,48 sobrevalorados en la cuenta Rei.

Se debe indicar que si bien el efecto neto de estos errores que afectan a la cuenta Reservas de Capital en \$ 74,48 no es representativo, es necesario que la empresa realice los ajustes correspondientes ya que si se suma a la diferencia existente por la falta de aplicación de la Nec 17 en las Utilidades Acumuladas, tal como se indica en la Nota 16, el valor total en que la cuenta Reserva de Capital esta subvalorada por los efectos patrimoniales es de \$ 5.108,67.

## **16.- RESULTADOS ACUMULADOS**

El saldo de la cuenta se compone de la siguiente manera:

Saldo a Diciembre 31 de 1999	0
Efectos Nec 17	0
Ajuste años anteriores	-579,51
<b>TOTAL</b>	<b>-579,41</b>

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República Nº 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1-10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

La empresa no realiza el cálculo de la Nec 17 sobre los resultados acumulados lo cual ocasiona una subvaloración de la Reexpresión Monetaria en \$ 5.034,19, una subvaloración de las pérdidas acumuladas en \$ 4.853,13 y una sobrevaloración del Rei en \$ 181,06.

## 17.-COSTO DE VENTAS

El costo de ventas del ejercicio se desglosa de la siguiente forma:

Combustibles	1'443.035,60
Lubricantes	15.226,77
Mart	72.662,44
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>1'530.924,81</b>

## 18.- INGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta se compone de lo siguiente:

Resultado por Exposición a la Inflación <sup>(5)</sup>	23.087,08
Otros Ingresos	28.400,78
<b>TOTAL</b>	<b>51.487,86</b>

<sup>(5)</sup> El saldo acreedor de esta cuenta obedece a la aplicación de la Nec 17 y sus movimientos son los siguientes:

CONCEPTO	VALOR	EFFECTO NETO
Ajuste Inflación Activos Fijos	-806'590.296	
Corrección Brecha Activos Fijos	201'936.024	
<b>Total Activos Fijos</b>		<b>-604'654.272</b>
Ajuste Inflación Incobrables	- 693.702	
Corrección Brecha Incobrables	11'373.019	
<b>Total Incobrables</b>		<b>10'679.317</b>
Ajuste Inflación Patrimonio	36'465.680	
Corrección Brecha Patrimonio	- 9'697.766	
<b>Total Patrimonio</b>		<b>26'767.914</b>
Ajuste Regulación Cambiaria		<b>-9'970.250</b>
<b>TOTAL SUCRES</b>		<b>-577'177.291</b>
<b>TOTAL DOLARES A S/. 25.000</b>		<b>23.087,08</b>

# C.P.A. LIC. LEONARDO MONTALVO M.

Av. República N° 700 y Pradera - Edif. María Victoria - Ofc. 1.10 - Telefax: 541-936 - Quito - Ecuador

---

Tal como se ha indicado en los análisis de la aplicación de la Nec 17, existen errores de aplicación los mismos que también afectan al Rei, pero su efecto es inmaterial ya que dichos errores generan una sobrevaloración del Rei de \$ 531,39 según el siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR
Sobrevaloración Rei Aplicación Nec 17 Activos	703,02
Subvaloración Rei Aplicación Nec Incobrables	-427,17
Sobrevaloración Rei Aplicación Nec 17 Patrimonio	74,48
Sobrevaloración Rei Aplicación Nec 17 Utilidades Acumul.	181,06
<b>TOTAL</b>	<b>531,39</b>

## 19.- SITUACION TRIBUTARIA

Los Estados Financieros de la Compañía no han sido sujetos de revisión por parte de la administración tributaria desde el inicio de sus operaciones.

## 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de la emisión del presente informe, no se han producido eventos que a criterio de la Administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros analizados.