

013 1998

1998

1998

**VETASA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de la Compañía  
**VEHICULOS Y TALLERES S.A -VETASA-**

He auditado el Balance General adjunto de **VEHICULOS Y TALLERES S.A VETASA** al 31 de diciembre de 1998 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la empresa, siendo responsabilidad de los auditores, expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en un examen de auditoría.

Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes de revelación.

Una auditoría incluye un examen en base a pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye también una evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en conjunto.

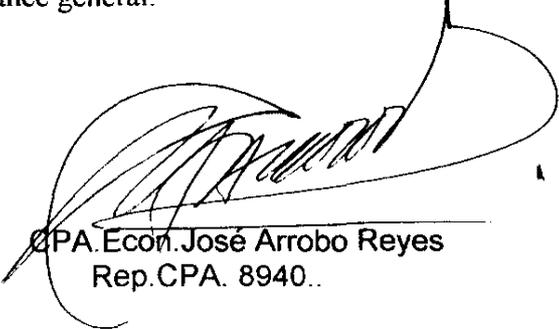
Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **VEHICULOS Y TALLERES S.A. -VETASA-**, al 31 de diciembre de 1998, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y en concordancia con normas y prácticas contables establecidas en el Ecuador.

Según se explica en la Nota 2 a los estados financieros, durante el año 1998, la Compañía reexpresó las cuentas no monetarias del balance general.

Guayaquil, Abril 2 de 1999

*Auditor*  
AUDITASA S.A.  
REG.# SC-RNAE-2-319

  
CPA. Econ. José Arrobo Reyes  
Rep.CPA. 8940..

**VEHICULOS Y TALLERES S.A. -VETASA-**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**  
**( Expresado en Suces )**

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

CAJA Y BANCOS	20,481,307
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	69,120
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	<u>132,189,751</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>152,740,178</u></b>

PROPIEDADES Y EQUIPOS	36,199,827,807
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-2,446,416,775</u>
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS NETO</b>	<b><u>33,753,411,032</u></b>

<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>33,906,151,210</u></b>
----------------------	------------------------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**VEHICULOS Y TALLERES S.A. -VETASA-**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**  
**( Expresado en sucres )**

**PASIVOS**

**PASIVO CORRIENTE**

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	384,509,693
PASIVOS ACUMULADOS	<u>32,152,779</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>416,662,472</u></b>

LARGO PLAZO	<u>751,450,635</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>1,168,113,107</u></b>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

CAPITAL SOCIAL	10,000,000
RESERVA LEGAL	447,128
RESERVA REVALORIZACION	<u>32,727,590,975</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b><u>32,738,038,103</u></b>

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>33,906,151,210</u></b>
----------------------------------	------------------------------

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**VEHICULOS Y TALLERES S.A. -VETASA-**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**  
**( Expresado en Suces )**

**INGRESOS**

ARRIENDOS	<u>934,469,075</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>934,469,075</u>

**COSTOS Y GASTOS**

COSTOS DE SERVICIOS	1,156,022,293
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>280,326,598</u>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<u>1,436,348,891</u>
GASTOS FINANCIEROS	118,960,893
OTROS EGRESOS	<u>4,849,690</u>
	<u>123,810,583</u>

<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<u><u>-625,690,399</u></u>
------------------------------	----------------------------

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**VEHICULOS Y TALLERES S.A. VETASA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**  
**(Expresado en Suces)**

**CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:**

Operaciones	
Pérdida del Ejercicio	-625,690,339
Gastos que no requieren desembolsos de fondos:	
Más Depreciación, neta.	<u>561,366,864</u>
	-64,323,475
Disminución de Activos fijos	1,621,754
Ajustes a Utilidades Retenidas	<u>3,719,320,510</u>
	3,720,942,264

**SUB-TOTAL** 3,656,618,789

**CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:**

Disminución de Cuentas entre Compañías	<u>4,000,307,428</u>
	<u>4,000,307,428</u>

**DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO** -343,688,639

**RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**AUMENTO (DISMINUCION):**

Caja y Bancos	-5,957,191
Cuentas y documentos por cobrar	-2,108,915
Gastos pagados por anticipado	7,230,089
Cuentas y documentos por pagar	-318,898,282
Pasivos acumulados	<u>-23,954,340</u>

**DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO** -343,688,639

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**VETASA VEHICULOS Y TALLERES S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**  
 (Expresado en Suces)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA REV. PATRIM.	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 1997	10,000,000	447,128	1,533,492,693	23,885,609,871	765,340	25,430,315,032
Ajustes años anteriores			-1,701,754		3,721,022,264	3,719,320,510
Corrección Monetaria 1998				4,214,092,960		4,214,092,960
Transferencias y absorciones de partidas extraordinarias			31,195,800,036	-28,099,702,831	-3,096,097,205	0
Pérdida del Ejercicio					-625,690,399	-625,690,399
Saldo al 31 de diciembre de 1998	10,000,000	447,128	32,727,590,975	0	0	32,738,038,103

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**VEHICULOS Y TALLERES S. A. -VETASA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**  
(Expresado en sucres)

**1.-OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La compañía fue constituida en la República del Ecuador en Agosto de 1974 su objetivo principal es la actividad comercial en todas sus fases, así como también el arrendamiento de sus instalaciones.

**2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

a) **REEXPRESION MONETARIA.**- Conforme lo indican los Decretos Gubernamentales No. 2411 y 2531, que contienen el Reglamento y sus reformas para la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, publicado en Registro Oficial No. 601 del 30 de diciembre de 1994 y 236 del 15 de Enero de 1997 respectivamente, la compañía reexpresó algunas cuentas no monetarias del Balance General al 31 de diciembre de 1998, utilizando para el efecto el índice anual de ajuste por inflación de 1,45, según el INEC, resultado del índice nacional de precios al consumidor a Noviembre de 1998 dividido para el índice de Noviembre de 1997.

Para las adiciones en las cuentas no monetarias se ha utilizado el porcentaje proporcional mensual de reexpresión, dependiendo de la fecha de adquisición de las adiciones.

b) **PROPIEDADES Y EQUIPOS** Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición, más un importe por revalorización hasta 1990 y un importe por inflación en los años siguientes. Este costo se encuentra ajustado al cierre de 1998 más un importe por inflación, tal como se anota en 2 a). La depreciación acumulada ha sido ajustada utilizando el mismo porcentaje.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimientos y otros conceptos que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a los gastos cuando se incurren.

La depreciación ha sido calculada siguiendo el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los activos:

<b>Edificio</b>	<b>20 años</b>
<b>Instalaciones</b>	<b>10 años</b>

### c) CUENTAS ENTRE COMPAÑÍAS

En este rubro se registran las transferencias que se realizan con aquellas compañías, que de manera directa o indirecta, mantienen entre sí un control patrimonial y contable.

### 3.-GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 1998, los gastos pagados por adelantado se descomponen en:

SEGUROS	1,534,645
IMPUESTOS RETENIDOS	128,562,826
CREDITO FISCAL	2,092,280
	<u>132,189,751</u>

### 4.- PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Al 31 de diciembre de 1998, la cuenta Propiedades y Equipos presentan los siguientes movimientos:

RUBROS	SALDO AL 31-12-97	MOVIMIENTO NETO	SALDO AL 31-12-98
TERRENO	20,174,667,047	0	20,174,667,047
EDIFICIOS	10,881,509,965	4,896,679,484	15,778,189,449
INSTALACIONES	170,325,042	76,646,269	246,971,311
MUEBLES Y ENSERES	1,263,630	(1,263,630)	0
EQUIPOS DE OFICINA	1,325,005	(1,325,005)	0
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>31,229,090,689</b>	<b>4,970,737,118</b>	<b>36,199,827,807</b>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(1,126,784,539)	(1,319,632,236)	(2,446,416,775)
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS</b>	<b>30,102,306,150</b>	<b>3,651,104,882</b>	<b>33,753,411,032</b>

El índice utilizado para corregir estos activos fue el 45%, y el proporcional para las compras efectuadas durante el año. Cálculos de la corrección fue verificada por el auditor externo.

## 5.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1998, las cuentas por pagar se descomponen en:

IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	354,211,981
PACIFITEL	28,059,319
PROVEEDORES	<u>2,238,393</u>
	<b><u>384,509,693</u></b>

## 6.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 1998, los pasivos acumulados se descomponen de la siguiente manera:

NOMINA	914,800
OBLIGACIONES SOCIALES	5,907,932
RETENCIONES AL PERSONAL	25,297,791
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>32,256</u>
	<b><u>32,152,779</u></b>

## 7.- CUENTAS ENTRE COMPAÑÍAS

Las cuentas entre compañías al 31 de diciembre de 1998, se descomponen en:

	SALDOS AL 31-12-97	MOVIMIENTO NETO	SALDO AL 31-12-98
DICASA	-92,224,261	51,821,023	-40,403,238
NUDICRESA	4,034,002,692	-4,040,722,692	-6,720,000
OCIMEX	-24,698,583	-42,428,190	-67,126,773
ROMBOCORP	-49,860,118	65,860,118	16,000,000
SAETA	604,266,516	1,210,709	605,477,225
SAN	307,468,978	1,454,572	308,923,550
TALLERES ISUZU	-27,447,185	1,866,341	-25,580,844
OTROS	250,024	-39,369,309	-39,119,285
	<b><u>4,751,758,063</u></b>	<b><u>-4,000,307,428</u></b>	<b><u>751,450,635</u></b>

## 8.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 1998 y la fecha de presentación de los estados financieros adjuntos (Abril de 1999) no se han producido eventos o transacciones que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.