

Inf. No. C.97-350-CAT

1997 JUL -4 AM 9:43

RECIBIDO

DITECA S. A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

DIGI
FECHA: 09 JUL 1997

EC. ROMULO CAZAR ERAZO
9 DE OCTUBRE 424 GRAN PASAJE
OF. 412 TELEF. 314 346 - 314 272

ECON. ROMULO CAZAR ERAZO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
DITECA S. A.

He examinado el balance general adjunto de **DITECA S. A.** al 31 de diciembre de 1996, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

Excepto por lo que se indica en el párrafo siguiente, ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

Al 31 de diciembre de 1996, no presencié la toma del inventario físico, ya que en esa fecha fué anterior a aquella en que inicialmente fui contratado por la Compañía y no pude satisfacerme de las cifras incluidas en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.

Como se indica en la Nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.

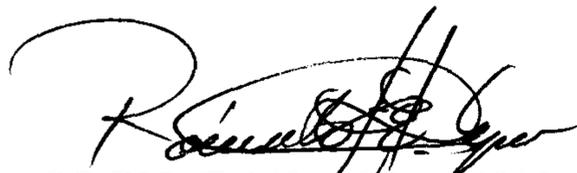
.....

ECON. ROMULO CAZAR ERAZO

.....

En mi opinión, excepto por los efectos, de haber alguno, que hubiera surgido de haber participado en la toma del inventario físico, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DITECA S. A. al 31 de diciembre de 1996, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



SC-RNAE 142 : CPA 16818

Guayaquil, junio 10 de 1997



DITECA S. A.
BALANCE GENERAL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo		S/.	39,141,515
Documentos y cuentas por cobrar	(Nota 2)		2,403,361,164
Inventarios	(Nota 3)		580,985,760
Gastos anticipados			7,236,806
Otros activos			17,433,600
Total activos corrientes			3,048,158,845

Cargos diferidos	(Nota 4)		3,016,328
Propiedades y equipos	(Nota 5)		536,608,367
TOTAL DEL ACTIVO			3,587,783,540 ✓

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Préstamos bancarios por pagar	(Nota 6)		2,052,755,624
Cuentas por pagar	(Nota 7)		302,061,262
Gastos acumulados	(Nota 8)		56,978,853
Total de Pasivos Corrientes			2,411,795,739 ✓

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital pagado	(Nota 9)		640,000,000
Aportes para futuro aumento de capital			1,395,591,000
Reserva legal			2,043,449
Reservas por revalorización del patrimonio			383,685,497
Reexpresión monetaria			(166,816,108)
Resultados acumulados			(1,078,516,037)
TOTAL PATRIMONIO			1,175,987,801
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTA		S/.	3,587,783,540



Ver notas a los estados financieros

DITECA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

INGRESOS:

Ventas netas	S/.	3,797,447,305
Otros ingresos		589,001,415
		<hr/>
		4,386,448,720

COSTOS Y GASTOS DE OPERACION:

Costo de ventas		3,088,160,214
Gastos de ventas		262,822,286
Gastos de administración		514,595,863
Gastos financieros		1,494,282,736 ✓
		<hr/>
		5,359,861,099
		<hr/>
Pérdida neta	S/.	(973,412,379)



Ver notas a los estados financieros

DITECA S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
(expresado en sucres)

	Capital Pagado	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre, 1995	640,000,000		2,043,449	131,804,479	(14,372,691)	(201,648,829)	557,826,408
Aporte para aumento de capital		1,395,591,000					1,395,591,000
Revalorización, 1996				251,881,018	(152,443,417)		99,437,601
Ajustes						96,545,171	96,545,171
Pérdida neta, 1996						(973,412,379)	(973,412,379)
Saldo a diciembre 31, 1996	640,000,000	1,395,591,000	2,043,449	383,685,497	(166,816,108)	(1,078,516,037)	1,175,987,801

[Handwritten signature]

Ver notas a los estados financieros

DITECA S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

Efectivo proveniente de actividades de operación:

Pérdida neta	S/.	(973,412,379)
--------------	-----	---------------

Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones		35,442,717
----------------	--	------------

Cambios en activos y pasivos de operación:

Disminución de cuentas por cobrar		1,267,876,535
Disminución en inventarios		1,688,620,991
Aumento en gastos anticipados y otros activos		(15,254,682)
Aumento en cuentas por pagar		267,767,538
Aumento en gastos acumulados		38,190,665
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		2,309,231,385

Efectivo usado por actividades de inversión:

Compra de propiedades y equipos		(250,432,207)
Efectivo usado por actividades de inversión		(250,432,207)

Efectivo usado por actividades de financiamiento:

Aporte para futuro aumento de capital		1,395,591,000
Disminución de préstamos a corto plazo		(3,422,106,562)
Efectivo usado por actividades de financiamiento		(2,026,515,562)

Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		32,283,616
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		6,857,899
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	S/.	39,141,515



Ver notas a los estados financieros

DITECA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

1.- SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

DITECA S. A. (La compañía) fue constituida el 14 de abril de 1994 en la ciudad de Guayaquil. Su objetivo principal es dedicarse a la compraventa e importación de automotores, maquinarias, repuestos y accesorios de la industria automotriz.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS.- La compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/) de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros.

SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA.- De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 2411 de diciembre de 1994, con el propósito de registrar los efectos de la inflación, la Compañía reexpresó las cuentas no monetarias del balance al 31 de diciembre, en base a la variación porcentual del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) que para 1996 fue del 26,16%. /

Las cuentas revalorizadas son las siguientes:

- Propiedades y equipos
- Cargos diferidos
- Patrimonio de los socios, excepto reexpresión monetaria.

El resultado neto de la revalorización fue registrado en la cuenta Reexpresión Monetaria. Esta cuenta, se presenta en el patrimonio de los socios.

Los Inventarios.- Se presentan al costo de producción o compra. Su valuación es realizada en base al costo promedio. Al 31 de diciembre de 1996, los inventarios fueron reexpresados mediante la aplicación del sistema de Corrección monetaria y su costo no excede al valor de mercado.

Cargos Diferidos.- Representan gastos preoperacionales de puesta en marcha del establecimiento para la atención al público, amortizables hasta un periodo de cinco años.



DITECA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

1.- SUMARIO DE POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

Las Propiedades y equipos.- Están contabilizados al costo, más aumentos derivados de la revalorización y corrección monetaria de activos, en base al índice de devaluación anual, hasta 1990. A partir de 1991 el ajuste se lo realizó en base del índice de inflación, de acuerdo a las normas establecidas en el reglamento de corrección monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los gastos menores de mantenimiento y preparación se cargan a los resultados en el año en que producen el gasto excepto cuando se determina que representan adiciones y mejoras de importancia en cuyo caso se han activado.

Los años de vida útil estimada de las propiedades y equipos son como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Instalaciones	20
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Reserva por Revalorización del Patrimonio.- Registra el efecto de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas del patrimonio de los accionistas, excepto los efectos de la corrección monetaria de las utilidades retenidas. El saldo de esta cuenta está sujeta a revalorización y no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado libre de impuesto a la renta.

Reexpresión Monetaria.- Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio de los accionistas. El saldo acreedor en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, puede ser total o parcialmente capitalizado, sujeto a la tarifa única de impuesto del 20%.

En 1996, las diferencias en cambio originadas por la realización de activos y cancelación de pasivos son registradas en los resultados del periodo y aquellas provenientes del ajuste de los activos y pasivos aplicando el tipo de cambio a la fecha del balance fueron registradas en los resultados del periodo que se devengaron.

Resultados acumulados.- Los resultados acumulados al inicio del periodo fueron revalorizados mediante la aplicación del sistema de Corrección monetaria.



DITECA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
(continuación)

2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	S/.	1,956,447,836
Accionistas		202,490,888
Empleados		992,416
Seguros por cobrar		18,160,000
Anticipos a proveedores		194,996,514
Retenciones por cobrar		30,273,510
		2,403,361,164

La cuenta Accionista no devengan interés ni tienen fecha de vencimiento.

3. INVENTARIOS

Repuestos	524,359,141
Mercaderías en tránsito	56,626,619
	580,985,760

4. CARGOS DIFERIDOS

Gastos de constitución		3,831,063
		3,831,063
Menos amortización acumulada		(814,735)
	S/.	3,016,328

Los cargos diferidos representan los gastos iniciales de preoperación en la constitución de la compañía.

5.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al costo de adquisición:

Instalaciones	S/.	86,279,157
Herramientas		110,551,417
Vehículos		55,730,000
Muebles y enseres		72,578,024
Construcciones en curso		176,324,908
		501,463,506
Menos depreciación acumulada		(66,837,085)
	S/.	434,626,421



DITECA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
(continuación)

5.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Revalorización:

Instalaciones	S/.	46,735,279
Herramientas		18,904,010
Vehículos		20,708,243
Muebles y enseres		34,814,970
		121,162,502
Menos depreciación acumulada		(19,180,556)
		101,981,946
		536,608,367

Los movimientos de las cuentas del activo fijo, por el año 1996, son como siguen:

Costo original:

Saldo inicial	251,031,299
Adquisiciones	250,432,207
saldo final	501,463,506

Depreciación acumulada al costo:

Saldo inicial	31,394,368
Gasto del año	35,442,717
Saldo final	66,837,085

Revalorización de activos fijos:

Saldo inicial	41,866,238
Corrección monetaria del año	79,296,264
Saldo final	121,162,502

Depreciación acumulada por revalorización:

Saldo inicial		8,653,632
Corrección monetaria del año		10,526,924
Saldo final	S/.	19,180,556



DITECA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
(continuación)

5.- PROPIEDADES Y EQUIPOS. (Continuación)

El efecto neto resultante del ajuste por corrección monetaria se registra en la cuenta Reexpresión Monetaria. El incremento del patrimonio por la reexpresión monetaria de los activos fijos asciende a S/. 68'769.340,= en el año 1996.

6.- PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR

Banco del Progreso:

Préstamos en dólares por \$ 555.244 al 16% de interés promedio, con vencimientos en enero de 1997	S/.	2,016,645,554
---	-----	---------------

Banco del Tungurahua:

Préstamo en dólares por \$ 9.942 al 16% de interés promedio con vencimiento en enero de 1997.		36,110,070
---	--	------------

	S/.	<u>2,052,755,624</u>
--	-----	----------------------

7. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores del exterior (Komatsu)	S/.	159,166,258
--------------------------------------	-----	-------------

Proveedores locales		42,878,223
---------------------	--	------------

Anticipo de clientes		100,016,781
----------------------	--	-------------

	S/.	<u>302,061,262</u>
--	-----	--------------------

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior representan facturas pendientes de pago por un monto de U. S. \$ 44.210

8. GASTOS ACUMULADOS

Impuestos por pagar	S/.	4,535,170
---------------------	-----	-----------

Intereses		52,443,683
-----------	--	------------

	S/.	<u>56,978,853</u>
--	-----	-------------------

9.- CAPITAL PAGADO

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 1996 está dividido en 640.000 acciones de S/. 1.000 cada una .



DITECA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996
(Continuación)

10.- TIPOS DE CAMBIO

El tipo de cambio de libre mercado vigente al 31 de diciembre de 1996, utilizado para registrar activos y pasivos en moneda extranjera fuè de S/. 3.632 por cada U.S. dòlar.

11.- SITUACION FISCAL

A la fecha de nuestra revisiòn, las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 31 de diciembre de 1994 se encuentra fiscalizada y la de 1995 se encuentra pendiente de revisiòn por parte de las Autoridades Fiscales.

