

Señores Accionistas
ASTAP CIA. LTDA.
Presente.-

48

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Hemos practicado la Auditoría a los Estados Financieros de Astap Cía. Ltda., que comprenden el Balance General por el año terminado al 31 de diciembre del 2000, el correspondiente Estado de Resultados del ejercicio económico a dicha fecha, el Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo, cuya elaboración es responsabilidad de los administradores de la compañía. Nuestra responsabilidad es la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros en su conjunto, con base a los procedimientos de auditoría que hemos realizado.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las mismas que incluyen la planificación y realización del examen en base a pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros; así como una evaluación de la aplicación de los Principios de Contabilidad de General Aceptación y de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad por parte de los administradores y su correcta presentación en los estados financieros mencionados. Consideramos que, las pruebas y procedimientos utilizados en la auditoría, nos permiten contar con una base razonable para fundamentar una opinión sobre los citados Estados Financieros.

Tal como se menciona en la Nota No. 2 a los Estados Financieros, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización el cual contempla, entre otras cosas, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país.

De acuerdo con las disposiciones legales correspondientes, hasta el 31 de marzo del 2000 los estados financieros se presentaron en sucres, los cuales fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América en base a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. A partir del 1ro de abril del 2000, los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

13.07.00
Banco de Guayaquil

En nuestra opinión, los Estados Financieros de Astap Cia. Ltda., EXPRESAN RAZONABLEMENTE en todos los aspectos de importancia o significación, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2000 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado a dicha fecha, de conformidad con principios y normas contables de general aceptación, con las normas ecuatorianas de contabilidad y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Finalmente, debemos señalar que, de acuerdo con lo anterior, ASTAP Cia. Ltda., en su calidad de Agente de Retención y Sujeto Pasivo de Impuestos, ha cubierto de manera adecuada todas sus obligaciones de carácter tributario, de conformidad con las disposiciones legales vigentes para el efecto.

Quito, 4 de septiembre de 2001

Atentamente,



Dr. Gonzalo Reyes Aguirre
CPA - 4012
SC - RNAE - 211

ASTAP CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

Expresado en dólares

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		291,447.71
ACTIVO DISPONIBLE		11,676.95
Caja General	40.00	
Bancos Moneda Nacional	5,779.97	
Bancos Moneda Extranjera	5,856.98	
ACTIVO EXIGIBLE		220,475.72
Cuentas por Cobrar Clientes	223,087.18	
Cuentas por Cobrar Personal	599.63	
Cuentas por Cobrar Varios	331.86	
Retenciones Clientes	7,283.83	
Provisión para incobrables	-10,826.78	
ACTIVO REALIZABLE		59,295.04
Inventario de Mercaderías	30,866.90	
Importaciones en Tránsito	25,776.14	
Demandas en trámite	152.00	
Inversiones en empresas	2,500.00	
ACTIVO NO CORRIENTE		49,658.53
ACTIVO FIJO		39,813.47
Activo Fijo Depreciable	17,907.53	
Dep. Acumulada Normal	-16,910.05	
Corrección Monetaria	80,279.65	
Dep. Acum. Corrección Monetaria	-41,463.66	
ACTIVO DIFERIDO		9,845.06
Cargos Diferidos	4,590.20	
Valores a Liquidar	5,254.86	
TOTAL ACTIVO		341,106.24

ASTAP CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
Expresado en dólares

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE		165,207.41
CUENTAS POR PAGAR	165,207.41	
Cuentas por pagar Proveedores	105,746.65	
Impuestos por pagar	737.09	
Cuentas por Pagar Acreedores Varios	5,630.32	
Préstamos bancarios	40,066.78	
Préstamos de Socios	10,509.27	
Provisiones por pagar Personal	2,517.30	
PASIVO DIFERIDO		38,034.54
CONTRATOS EN CURSO	38,034.54	
PATRIMONIO		137,864.29
CAPITAL SOCIAL	10,000.00	
RESERVAS	27,952.37	
Reserva Legal	913.33	
Reserva Facultativa	3,319.04	
Aporte futuras capitalizaciones	23,720.00	
Revalorización Patrimonial		
REVALORIZACION PATRIMONIAL	65,661.84	
REEXPRESION MONETARIA	1,799.86	
CUENTAS DE RESULTADOS	32,450.22	
Resultados Ejercicios Anteriores	-2,241.72	
Resultados del Ejercicio	34,691.94	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		341,106.24

ASTAP CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
Expresado en dólares

DEL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

INGRESOS			667,557.51
VENTAS		415,574.62	
Ventas Contado	4,916.18		
Ventas Crédito	410,658.44		
OTROS INGRESOS		256,623.08	
Comisiones Ganadas	194,151.45		
Diferencial Cambiario	55,169.75		
Intereses	234.16		
Ingresos Varios	7,067.72		
RESULTADO EXPOSICION A LA INFLACION		-4,640.19	
EGRESOS			632,865.57
COSTO DE VENTAS		339,170.52	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		142,181.04	
Gastos de Personal	85,144.41		
Suministros	4,840.39		
Servicios	39,959.63		
Depreciación Activos Fijos	12,236.61		
GASTOS DE VENTAS		36,032.75	
Comisiones	18,888.32		
Publicidad	5,836.35		
Atención a Clientes	2,170.67		
Consursos	100.00		
Demadas	5,415.91		
Catálogos	201.71		
Seminarios	140.76		
Viajes	2,761.03		
Varios	518.00		
GASTOS FINANCIEROS		256.75	
OTROS GASTOS		115,224.51	
Diferencial Cambiario	115,224.51		
UTILIDAD DEL EJERCICIO			34,691.94

ASTAP CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Expresado en dólares
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	REVALORIZ. PATRIMONIAL	REEXP. MONETARIA	PERDIDAS GANANCIAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO
Saldo al 01-01-2000	10,000.00	52,327.83	354.31	3,319.04	27,340.10	1,702.11	-9,351.20	20,174.18
Transferencia resultados 1999							20,174.18	-20,174.18
Aplicación Reexpresion Monetaria - NEC 17					38,321.74	97.75		
Devolucion Aportes Futuras Capitalizaciones		-28,607.83						
Ajustes P y Ganacias ejercicio 2000							-13,064.70	
Utilidad del Ejercicio								34,691.94
Provisión Reserva Legal			559.02					
Saldo al 31 de diciembre del 2000	10,000.00	23,720.00	913.33	3,319.04	65,661.84	1,799.86	-2,241.72	34,691.94

ASTAP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Expresado en dólares
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

UTILIDAD DEL EJERCICIO	34,691.94
<u>Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el flujo de caja usado por actividades de operación</u>	
Depreciaciones	12,236.61
Baja de activos fijos	-169.21
Provisiones por pagar	5,203.79
Provisión Reserva Legal	559.02
Efecto Neto en Diferencia en Cambio en Resultados	60,054.76
Efecto Neto por Resultados por Exposición a la Inflación	-4,640.19
Efectivo Proveniente por Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo	73,244.78
<u>Variaciones en Activos</u>	
Incremento de Clientes	14,095.26
Incremento de Otras Cuentas por Cobrar	5,506.56
Incremento de Inventarios	14,786.69
Incremento de Importaciones en Tránsito	20,327.06
Disminución en Demandas en Trámite	-1,852.18
<u>Variaciones en Pasivos</u>	
Incremento en Proveedores	79,868.51
Incremento Impuestos por pagar	543.29
Incremento Acreedores Varios	3,735.37
Incremento Provisiones y Otras Ctas por Pagar Personal	1,184.67
Disminución Otras cuentas por pagar	5,981.79
Disminución Contratos en Curso	-32,948.84
Flujo de caja utilizado en actividades Operativas	111,228.18
<u>Flujo de efectivo en Actividades de Inversión</u>	
Compra de Activos Fijos	3,870.50
Incremento en Activos Diferidos - Otros Activos	9,708.69
Efectivo usado en actividades de Inversión	13,579.19
<u>Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento</u>	
Incremento Préstamos Bancarios	40,066.78
Disminución Préstamos de Socios	-26,724.73
Efectivo usado en actividades de financiamiento	13,342.05
Efectivo al inicio del año	19,058.41
Disminución del efectivo	-7,381.46
Efectivo al final del año	11,676.95

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Domicilio y Razón Social

Astap Cía. Ltda. tiene su domicilio en la ciudad de Quito, cuya razón social es la provisión de equipos, suministros y materiales para agua potable y alcantarillado, por lo que, puede importar los mismos o adquirirlos en el mercado local.

2. Base de Presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2000 han sido preparados en base a importes históricos con excepción de los activos y pasivos no monetarios y las cuentas patrimoniales, cuyos valores han sido reexpresados de conformidad con las disposiciones legales vigentes bajo el sistema de conversión de los estados financieros de sucres a dólares señalados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17

Los saldos de los Activos y Pasivos no Monetarios y el Patrimonio de los accionistas fueron corregidos por inflación al 31 de marzo del 2000 considerando el origen de tales partidas a partir del 31 de diciembre de 1999.

Los saldos ajustados por inflación de las partidas no monetarias y el patrimonio de los accionistas, después de aplicar el punto anterior, fueron ajustados por el índice de brecha considerando las fechas de origen o adquisición a partir de los saldos al 30 de noviembre de 1991, éste índice resulta de la relación entre la variación del índice de devaluación acumulada al 31 de diciembre de 1999 y la fecha de origen de la partida a partir del 30 de noviembre de 1991 respecto al índice acumulado de inflación al 30 de noviembre de 1999 y el Índice de Precios al Consumidor Urbano (IPCU) de la fecha de origen de la partida corregida a partir del 30 de noviembre de 1991.

Los saldos ajustados luego de aplicar el índice especial de brecha al 31 de diciembre de 1999, se ajustaron por el segundo índice especial de brecha al 31 de marzo del 2000, el cual resulta de la relación entre el índice de devaluación acumulada al 31 de marzo del 2000 y el 31 de diciembre de 1999, respecto a la variación entre el IPCU al 29 de febrero del 2000 y el 30 de noviembre de 1999.

Los estados de resultados y de flujo de efectivo no se sujetaron a este ajuste.

3. **CAJA GENERAL**

Corresponde al Monto Fijo de Caja Chica, cuyo valor es de USD 40

4. **BANCOS**

El saldo de esta cuenta está conformado por:

<u>BANCOS MONEDA NACIONAL</u>		5.779,97
Pichincha Cta. 78109-6	USD	-48,38
Continental Cta 102585		2,70
Produbanco Cta 01-00501812		0,01
Pichincha Cta 102414-8		5.825,34
<u>BANCOS MONEDA EXTRANJERA</u>		
St. George Bank		1.206,17
Produbanco		4.650,81

5. **Retenciones de clientes**

El saldo de la cuenta corresponde a Retenciones en la Fuente efectuados por los distintos clientes de la empresa.

6. **Provisión de Cuentas Incobrables**

La compañía mantiene una reserva para cubrir eventuales incobrabilidades de sus cuentas por cobrar a clientes, la misma que se ha constituido en base a lo estipulado por la Ley de Régimen Tributario Interno, sin embargo de lo cual, al 31 de diciembre del presente año, no se realizó el ajuste por el 1% sobre los créditos pendientes, ya que a esta fecha, cuenta con una provisión suficiente y que equivale al 4.8% del total de la cartera.

7. **Inventarios**

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2000 corresponde a materiales adquiridos por la empresa y devoluciones de clientes por contratos con empresas públicas del país. La valoración de estos bienes se lo realizó al precio de costo de compra de los mismos y están reexpresados de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, explicada en la nota No. 1

La composición del saldo es como sigue:

VALVULAS:	USD	261,47
EQUIPOS IFEX		9.201,00
EQUIPOS DEMOS.		7.109,71
CLORADORES		12.442,94
O RING		1.670,62
BOMBAS		181,16

8. Importaciones en tránsito

Corresponde a trámites de importación realizados por la empresa para atender pedidos de clientes.

Su saldo corresponde a:

PEDIDOS EMAPA	USD	621,88
PEDIDOS PETROECUADOR		20.899,12
PEDIDOS ECAPAG		897,57
PEDIDOS EMAG		1.701,70
PEDIDOS EMAP PORTOVIEJO		77,16
PEDIDOS ETAPA		92,24
PEDIDOS MUNICIPIOS		278,14
PEDIDOS EMPRESAS PRIVADAS		1.208,33

9. Inversiones en empresas

Corresponde a una inversión de USD 2.500 como aporte en acciones en ATM del Ecuador.

10. Activos Fijos

Los activos fijos de la compañía fueron reexpresados de acuerdo al sistema de Conversión de Estados Financieros, señalados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, la que fue aprobada según Resolución Interinstitucional SB-SC-SRI-01 publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del 2000.

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

<u>ACTIVO FIJO COSTO HISTORICO</u>		
Muebles y enseres	USD	1.757,98
Equipos de Computación		6.602,10

Instalaciones	1.464,72
Equipo de Oficina	3.448,31
Vehículos	4.636,42

17.907,53

DEPRECIACION ACUMULADA

Muebles y enseres	-1.587,77
Equipos de Computación	-5.016,50
Instalaciones	-2.338,16
Equipo de Oficina	-1.944,65
Vehículos	-6.022,97

-16.910,05

CORRECCION MONETARIA

Muebles y enseres	13.701,79
Equipos de Computación	20.225,09
Instalaciones	14.428,49
Equipo de Oficina	13.794,40
Vehículos	18.129,88

80.279,65

DEPREC. ACUM. CORRECCION MONETARIA

Muebles y Enseres	-8.372,66
Equipos de Computación	-11.828,93
Instalaciones	-8.691,63
Equipo de Oficina	-7.075,49
Vehículos	-5.494,95

-41.463,66

11. Cargos diferidos y otros activos

Corresponden a una membresía del Club Arrayán por un valor de USD 4.590,20 y diferencias por anticipos entregados para ejecución de contratos en curso por un monto de USD 5.254,86

Las diferencias por anticipos entregados son como siguen:

Anticipo Ezio Corti	USD	240
Anticipo M. A. Rodríguez		300
Anticipo J. F. Ruiz		179,82
Anticipo varios proveedores		1.470,24
Anticipo Ing. Pablo Aucancela		2.514,80

Anticipo Dr. Aníbal Tama 550,00

12. **Proveedores**

La cuenta proveedores se refiere a saldos pendientes de pago al 31 de diciembre del 2000 por compras de bienes que son utilizados para cumplir contratos con empresas públicas y privadas del país y otros suministros y materiales para uso en las actividades operativas de la empresa. Estos valores serán cancelados en el transcurso del ejercicio económico 2001.

Cuentas por Pagar proveedores	USD	33.177,48
Cuentas por Pagar suministros		72.569,17

13. **Provisiones por pagar personal**

Registra valores correspondientes a los sobresueldos y otros beneficios sociales que por Ley les corresponde a los funcionarios y empleados de la empresa.

Décimo Tercer Sueldo:	USD	693,96
Décimo Cuarto Sueldo:		36,67
Vacaciones		1.739,52
Fondo de Reserva		1.435,07

14. **Impuestos por pagar y acreedores varios**

Corresponde a valores que por Aportes al IESS, retenciones en la fuente y pago de impuestos, la empresa adeuda al 31 de diciembre del 2000, los mismos que serán cancelados en los primeros meses del año 2001.

15. **Préstamos Bancarios**

Son fondos entregados por Entidades financieras del País, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2000 son como siguen:

PRODUBANCO.-	USD	10.000
PICHINCHA.-	USD	10.066,78

16. **Contratos en curso**

Corresponden a contratos por cumplir con clientes estatales y que se detallan de la siguiente manera:

ECOCEM P99-19	USD 10.651,20
ECAPAC PINTURA	2.616,00
ETAPA P99-52	24.767,34

17. Préstamos Accionistas

Corresponde al saldo por pagar por préstamos otorgados por uno de los accionistas de la empresa.

18. Ingresos no Operacionales

Corresponde básicamente a Comisiones Ganadas por un monto de USD 194.151,45, y Diferencial Cambiario por USD 55.169,75

19. Resultados por Exposición a la Inflación

Esta cuenta registra los ajustes de inflación por aplicación del esquema de dolarización para la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América a las cuentas de activos y pasivos no monetarios y cuentas del patrimonio de los accionistas, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.