

SUPERINTENDENCIA DE CIAS.
DIVISION INFORMATICA
- 9 DIC. 2002
Edison Viteri

GARNER ESPINOSA C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2001 E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SOCIOS DE
GARNER ESPINOSA C.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de GARNER ESPINOSA C.A. al 31 de diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y del flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo que se menciona en los tres párrafos siguientes, nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentada en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Esta fue nuestra primera auditoría a los estados financieros de la Compañía, y el alcance de nuestro trabajo, no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente, para permitimos determinar si los principios de contabilidad han sido aplicados uniformemente.
4. Debido a que fuimos contratados con fecha posterior al cierre del ejercicio económico, no observamos la toma física de inventarios, cuyo valor en libros es de US\$ 841.772,80.

5. No nos fue posible obtener confirmación directa de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a proveedores por US\$ 179.868,81 y US\$ 210.111,87 respectivamente, así como tampoco pudimos confirmar el valor de cuentas por pagar por préstamos de particulares por US\$ 568.897,45.
6. En nuestra opinión, salvo por los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos 3, 4 y 5 precedentes, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GARNER ESPINOSA C.A. al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2001, se emite por separado.

Quito-Ecuador
Diciembre 2 del 2002.



DR. JAIME GALARZA DONOSO
Registro No. SC-RNA 225

GARNER ESPINOSA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalente de Efectivo	1	216.798,54
Inversiones		240,00
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	2	174.294,81
Cuentas por cobrar a empleados		5.574,00
Inventarios	3	841.772,80
Importaciones en tránsito	4	168.721,45
Impuestos anticipados		15.993,86
Otros activos corrientes		<u>18.442,72</u>
Total Activo Corriente		1.441.838,18
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLES		
Muebles y Enseres		6.863,41
Equipos de Oficina		4.610,18
Equipos de Cómputo		14.539,41
Vehículos		86.236,83
Herramientas		10.652,06
Maquinaria		40.165,98
Depreciación Acumulada		<u>-79.501,80</u>
Total Planta y Equipo Neto	5	83.566,07
Total Activos		<u>1.525.404,25</u>

Ver notas a los estados financieros

GARNER ESPINOSA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES

NOTAS

Proveedores	6	210.111,87
anticipo de clientes		7.910,39
prestamos de particulares		568.897,45
impuestos por pagar		8.385,37
Obligaciones con el IESS		1.962,67
Otras cuentas por pagar		<u>13.219,26</u>
Total Pasivo Corriente		810.487,01

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social	8	40.000,00
Reserva legal	9	23.752,94
Reservas de Capital		398.945,96
Utilidades ejercicios anteriores		147.007,63
Utilidad del Período		<u>105.210,71</u>
Total Patrimonio neto de los socios		714.917,24

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

1.525.404,25

Ver nota a los estados financieros

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DEL 2001 Y EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

NOTAS

INGRESOS POR VENTAS NETAS	1.249.911,32
INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS	<u>138.005,57</u>
SUMAN INGRESOS	<u>1.387.916,89</u>
COSTO DE VENTAS	<u>-971.772,51</u>
(=) MARGEN BRUTO	416.144,38
GASTOS ADMINISTRATIVOS	176.708,87
GASTOS GENERALES	66.177,57
GASTOS FINANCIEROS	<u>93.299,73</u>
SUMAN	336.186,17
OTROS INGRESOS	<u>25.252,50</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO	<u>105.210,71</u>

Ver notas a los estados financieros

GARNER ESPINOSA C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	NOTAS	
CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial y final	<u>40.000,00</u>	40.000,00
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial y final	<u>23.752,94</u>	23.752,94
RESERVAS DE CAPITAL		
Saldo inicial	513.021,99	
Màs: incrementos	-	
Menos: transferencias	<u>-114.076,03</u>	
Saldo final		398.945,96
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		
Saldo inicial	163.843,94	
Màs: incrementos	-	
Menos: transferencias	<u>-16.836,31</u>	
Saldo final		147.007,63
UTILIDAD DEL PERIODO		105.210,71
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>714.917,24</u></u>

Ver notas a los estados financieros

GARNER ESPINOSA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad del ejercicio	105.210,71
Depreciación de activos	15.996,00
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos utilizados en Actividades de operación:	
Cambios netos activos y pasivos	
Aumento cuentas y documentos por cobrar	58.773,47
Aumento en inventarios	108.321,32
Disminución en importaciones en tránsito	-120.439,40
Aumentos impuestos anticipados	7.861,12
Aumentos otros activos	6.789,22
Aumentos en proveedores	124.536,98
Aumentos en anticipos de clientes	7.456,19
Disminución en impuestos a pagar	-13.709,22
Aumento otras cuentas por pagar	1.150,93
Disminución en reservas patrimoniales	74.611,16
TOTAL RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	376.558,48
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de activos fijos	-48.221,63
Aumento de inversiones	-41.712,93
TOTAL RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-89.934,56
RECURSOS RECIBIDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento en préstamos de particulares	86.780,97
TOTAL RECURSOS RECIBIDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	86.780,97
DISMINUCION NETA EN EFECTIVO EN CAJA BANCOS	-78.636,24
EFECTIVO EN CAJA BANCOS	
Saldo al inicio del año	250.196,93
Saldo al final del año	171.560,69

Ver notas a los estados financieros

**GARNER ESPINOSA C.A.
POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001.**

OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 26 de marzo de 1982 como compañía de responsabilidad limitada. Mediante escritura pública de fecha diciembre 1 de 1986, es transformada en Compañía Anónima, con el propósito de brindar servicios relacionados con la mecánica de vehículos y maquinaria, así como la compra-venta y permuta de vehículos. Su duración es de 30 años, su sede principal está situada en la Ciudad de Quito.

BASES DE PRESENTACION

a. Preparación de los estados financieros.-

Los estados financieros, han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y, están basados en el costo histórico, de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17.

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".

c. Inversiones.-

Se presentan al costo histórico.

d. Inventarios.-

Se presentan valorados al costo que no excede al valor de mercado. El método de valuación utilizado es el costo promedio.

e. Activos Fijos.-

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.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan 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 a 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 la línea recta.

f. Participación de los trabajadores en las utilidades.-

La Compañía provisiona el 15% de la utilidad anual para reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral.

g. Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

h. Reserva de capital.-

La NEC 17 establece que, los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones, deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio, para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la cuenta "Reserva de Capital", cuyo saldo servirá para realizar aumentos de capital.

GARNER ESPINOSA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA 1.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de rubro se descompone así:	<u>en dólares</u>
Cajas	1.100.20
Bancos	170.460.49
Inversiones corto plazo:	
Banco del Pichincha Fondos Green	3.524.92
Banco del Pichincha C/credito	<u>41.712.93</u>
SUMAN	<u>216.798.54</u>

NOTA 2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES

El saldo del rubro se descompone así:	<u>En dólares</u>
Clientes Quito	110.098.71
Clientes Guayaquil	35.447.80
Clientes Cuenca	<u>30.851.92</u>
SUMAN	176.398.43
Menos provisión para incobrables	<u>(2.103.62)</u>
TOTAL	<u>174.294.81</u>

NOTA 3.- INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta se encuentra distribuida en existencias cuya ubicación es como sigue:

	<u>En dólares</u>
Inventarios Quito	575.283.07
Inventarios Guayaquil	123.736.68
Inventarios Cuenca	46.172.01
Inventarios Almacèn	<u>96.581.04</u>
SUMAN	<u>841.772.80</u>

NOTA 4.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Lucas export service	5.185.75
Lucas assambly a test system	6.112.04
Allied signal automotive	69.807.55
Rock valley oil	1.611.21
Heins balancing sys	5.462.40
Lucas aftermarket operations	1.872.32
Lucas KK Japon	974.06
Lucas diesel do Brasil	12.540.82
Interstate diesel Mabee	10.642.65
Jingfeng test	8.431.45
Gephli Lockheed automotive	4.136.89
Varios	<u>41.944.31</u>
SUMAN	<u>168.721.45</u>

NOTA 5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo del rubro en dólares se descompone así:

	<u>ACTIVO</u>	<u>DEP.ACUM.</u>	<u>VI. NETO</u>
Despreciables:			
Muebles y enseres	6.863.41	6.863.41	-0-
Equipo de oficina	4.610.18	4.305.01	305.17
Equipo de Computación	14.539.41	9.314.02	5.225.39
Vehículos	86.236.83	35.933.52	50.253.31
Herramientas	10.652.06	7.614.33	3.037.73
Maquinaria	40.165.98	15.421.51	24.744.47
SUMAN	<u>163.067.87</u>	<u>79.501.80</u>	<u>83.566.07</u>

**NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS
POR PAGAR A PROVEEDORES:**

El rubro se descompone de la siguiente forma:

	<u>En dólares</u>
Proveedores nacionales:	
Electrodiesel Quito	7.000,55
Productos selectos	16.390,10
Electrodiesel Guayaquil	2.167,31
Proveedores del Exterior:	
Allied Signal Autom. Garret	79.022,16
Garner Diesel G.	21.066,65
Garner Diesel GD.	21.136,48
Cummins, Detroit Int.	12.803,10
Delphi England	7.741,44
ATT (Hartridge)	16.514,01
Delphi do Brasil	16.056,88
Otros proveedores	<u>10.213,19</u>
SUMAN	<u>210.111,87</u>

NOTA 7.- IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Interna hasta diciembre de 1994.

NOTA 8.- CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2000, comprende un capital de US\$40.000 dividido en 100.000 acciones de US\$0.40 cada una.

NOTA 9.- 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 reserva alcance el 50% del capital suscrito, compañía mantiene. La reserva no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 10.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de éstos estados financieros (diciembre 2 del 2002), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo positivo o negativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.