

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de GARNER ESPINOSA C.A. al 31 de diciembre de 2002, 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 estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Excepto por lo que se menciona en los seis 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 si 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. Debido a que fuimos contratados con fecha posterior al cierre del ejercicio económico 2002, no observamos la toma física de inventarios, cuyo valor en libros es de US\$ 1'265.507,09.
4. No pudimos establecer la razonabilidad de los saldos bancarios a través de confirmación directa, tampoco se recibió informes sobre las conciliaciones bancarias.
5. No se pudo examinar la razonabilidad de las cuentas de inversiones a corto y largo plazo.

6. El cálculo de la depreciación acumulada de Propiedad, Planta y equipo no ha podido ser verificado en los registros contables, según nuestros cálculos dicha cuenta podría estar subestimada en aproximadamente US. 15.000,00
7. No se pudo establecer la razonabilidad de las cuentas por pagar a proveedores nacionales y del exterior cuyo monto según los registros contables alcanza la suma de US. 480.248,60.
8. Tampoco se pudo establecer las cuentas por pagar a accionistas a corto y largo plazo por un monto de US. 450.617,66.
9. En nuestra opinión, debido a los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos 3, 4, 5, 6, 7 y 8 precedentes, no estamos en condiciones de opinar sobre la razonabilidad de los estados financieros arriba mencionados de GARNER ESPINOSA C.A. cortados al 31 de diciembre del 2002, 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.
10. 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 2002, se emite por separado.

Quito-Ecuador
Enero 9 del 2006.



DR. JAIME GALARZA DONOSO
Registro No. SC-RNA 225
C.P.A. Registro No 9623

GARNER ESPINOSA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

expresado en dólares estadounidenses

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y equivalentes de efectivo	1	58.901,85
Cuentas y Documentos por Cobrar	2	240.036,66
Inversiones		41.712,93
Inventarios	3	1.265.507,09
Impuestos anticipados	4	19.057,49
Pagos anticipados	5	24.763,69
Total Activos Corrientes		1.649.979,51
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Depreciables		191.703,11
(-) Depreciación Acumulada		-98.394,00
No Depreciables		190.033,39
Total de Propiedad, Planta y Equipo neto	6	283.342,50
ACTIVOS LARGO PLAZO		
Inversiones Largo Plazo		240,00
Total Activos Largo Plazo		240,00
TOTAL DE ACTIVOS		1.933.562,01

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

GARNER ESPINOSA C.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

expresado en dólares estadounidenses

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	
PASIVOS CORRIENTES		
Sobregiros Ocasionales	7	2.234,26
Cuentas y documentos por pagar	8	480.248,60
Impuestos por Pagar	9	26.576,70
I.E.S.S. por Pagar		1.498,77
Obligaciones laborales		8.458,75
Préstamos de particulares		101.688,16
Préstamos de Accionistas	10	415.617,66
Anticipo de clientes		86.532,83
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.102.866,73
PASIVO A LARGO PLAZO		
Préstamos de accionistas	10	40.000,00
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		40.000,00
TOTAL PASIVOS		1.142.866,73
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	11	40.000,00
Reserva legal		23.752,94
Reservas de Capital		398.945,96
Otras reservas		8.888,27
Utilidades ejercicios anteriores		243.352,94
Utilidad del Ejercicio		75.766,17
Total Patrimonio de los Accionistas		790.706,28
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.933.562,01

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

GARNER ESPINOSA C.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE
EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

expresado en dólares estadounidenses

NOTAS

INGRESOS:	
Ventas	1.754.801,63
menos: Descuento en ventas	-216.004,08
menos: Devoluciones en Ventas	-119.746,77
Ventas Netas	1.419.050,78
Otros Ingresos operacionales	253.138,92
TOTAL INGRESOS	1.672.189,70
Costo de ventas	-851.066,89
Utilidad Bruta	821.122,81
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS:	
Gastos de administracion	-201.302,81
Gastos de Ventas	-257.041,79
Otros gastos	-100.697,68
Total gastos	-559.042,28
Utilidad en operación	262.080,55
GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	
Gastos Financieros	-186.314,38
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	75.766,17

las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

GARNER ESPINOSA C.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

expresado en dólares estadounidenses

NOTAS

CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial y final	<u>40.000,00</u>	40.000,00
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial	<u>23.752,94</u>	23.752,94
RESERVAS DE CAPITAL		
Saldo inicial y final	<u>398.945,96</u>	398.945,96
OTRAS RESERVAS		
Saldo inicial y final	<u>8.888,27</u>	8.888,27
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		
Saldo inicial y final	<u>243.352,94</u>	243.352,94
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		
		<u>75.766,17</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>790.706,28</u>

las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

DR. JAIME GALARZA DONOSO

AUDITORES INDEPENDIENTES

GARNER ESPINOSA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

expresado en dólares estadounidenses

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad del ejercicio	75.766,17
Depreciación de activos	18.892,20
Amortización de diferidos provisión incobrables	-
Actividades de operación:	
Cambios netos activos y pasivos	
Aumento cuentas y documentos por cobrar	-54.339,55
Aumento en inventarios	-255.012,84
Aumento en impuestos anticipados	-3.063,63
Disminución en inversiones	3.524,92
Aumento en otros activos corrientes	-17.731,50
Aumento en cuentas y documentos por pagar	121.839,31
Aumento en impuestos por pagar	18.191,33
Aumento otros pasivos	54.020,76
TOTAL RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-37.912,83
RECURSOS GENERADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento en préstamos de particulares	101.688,16
Aumento en préstamos de Accionistas	40.000,00
Aumento en obligaciones bancarias	2.234,26
TOTAL RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	143.922,42
RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de activos fijos	-218.668,63
TOTAL ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-218.668,63
DISMINUCION NETA EN EFECTIVO EN CAJA BANCOS	-112.669,04
EFFECTIVO EN CAJA BANCOS	
Saldo al inicio del año	171.560,69
Saldo al final del año	58.901,65

las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

GARNER ESPINOSA C.A.

**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002.**

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 una duración de 30 años, siendo su domicilio principal la Ciudad de Quito.

Su objeto principal es brindar servicios relacionados con la mecánica de vehículos y maquinaria así como la compraventa y permuta de vehículos.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos.

Bases de presentación

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Principales políticas de contabilidad

1.- Registros contables y unidad monetaria.-

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

2.- Inversiones.-

Se presentan a costo histórico.

3.- Inventarios.-

Se presentan valorados al costo que no excede el valor del mercado. El método de valuación utilizado es el costo promedio. Los inventarios en tránsito se registran al costo de adquisición.

4.- Propiedad , planta y equipo.-

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada .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.

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.

5.- 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.

6.- Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa del 25% aplicable a las utilidades gravables.

7.- Reserva de Capital.-

La NEC 17 estableció 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, se imputen inicialmente a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio, para su posterior transferencia conjuntamente con el saldo de la Cuenta Reexpresión monetaria a la cuenta Reserva de Capital, cuyo saldo debe ser utilizado únicamente para realizar aumentos de capital.

GARNER ESPINOSA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002.

NOTA 1. - CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de este grupo se descompone de la siguiente manera:

	<u>En dólares</u>
Cajas Chicas	627.00
Banco Pichincha Cta. Cta. # 8513335	9.089.09
Banco Internacional Cta. Cta. # 080-060085-8	23.237.80
Banco Pichincha Ahorros # 6120056	15.183.24
Banco Pichincha Cta. Cta. #972400410	9.606.46
Banco Pichincha Nassau #23110021	458.54
Banco Pichincha Ahorros # 6120056	719.52
SUMAN	<u>58.901.65</u>

NOTA 2. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de este rubro se descompone de la siguiente manera:

	<u>En dólares</u>	<u>En dólares</u>
COMERCIALES:		
Ciudad Quito	122.545.51	
Ciudad Guayaquil	57.283.85	
Ciudad Cuenca	41.169.34	
Ciudad Almacén	1.592.64	
Provisión Cuentas Incobrables	(1.867.37)	
Anticipo a Proveedores	8.850.50	
SUMAN		<u>229.574.47</u>
NO COMERCIALES		
	<u>En dólares</u>	
Préstamos a Empleados	1.432.68	
Préstamos a Accionistas	9,029.51	
SUMAN		<u>10.462.19</u>
TOTALES		<u>240.036.66</u>

NOTA 3. - INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Inventarios Quito	710.232.35
Inventarios Guayaquil	128.972.98
Inventarios Cuenca	55.825.25
Inventarios Almacén	99.835.68
Inventarios Servitaca Garner Norte	14.847.09
Importaciones en Tránsito	255.793.76
SUMAN	<u>1'265.507.09</u>

NOTA 4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El movimiento de esta cuenta se presenta así:

	<u>En dólares</u>
Saldo a diciembre 31/2001	15.993,86
Retenciones Impuesto a la renta durante 2002	<u>3.063,63</u>
SUMAN	<u>19.057,49</u>

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

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

	<u>En dólares</u>
Anticipo Quincenal	6.365,69
Otros Anticipos	1.000,00
Corporación Financiera Colombiana	<u>17.398,00</u>
SUMAN	<u>24.763,69</u>

NOTA 6. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de este rubro se descompone así:

C O N C E P T O S	<u>En dólares</u>
NO DEPRECIABLES	
Terrenos	190.033,39
Total no depreciables	190.033,39
DEPRECIABLES	
Muebles y Enseres	6.863,41
Equipo de Oficina	4.610,18
Equipo de Computación	30.619,41
Vehículos	86.236,83
Herramientas	23.207,30
Maquinaria	40.165,98
Depreciación acumulada	<u>(98.394,00)</u>
Total Depreciables	93.309,11
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	283.342,50

NOTA 7 - SOBREGIROS OCASIONALES

El saldo de esta cuenta corresponde a sobregiro ocasional en la cuenta corriente # 500-900039-4 Del Banco Bolivariano.

NOTA 8. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Proveedores del exterior	247.636,28
Otros Proveedores	<u>232.612,32</u>
SUMAN	480.248,60

NOTA 9.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta corresponde se descompone así:

	<u>En dólares</u>
Impuesto a la Renta empleados	323,58
Impuesto al Valor Agregado	24.471,54
Retención en la fuente del impuesto a la Renta	<u>1.781,58</u>
SUMAN	26.576,70

NOTA 10.- PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

El saldo de esta cuenta se distribuye así:

	<u>En dólares</u>
CORTO PLAZO	
Ing. Juan Espinosa	82.194,66
Sra. Gillian Garner	<u>333.423,00</u>
SUMAN	415.617,66
LARGO PLAZO	
Ing. Juan Espinosa	<u>40.000,00</u>
SUMAN	40.000,00
TOTAL PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	455.617,66

NOTA 11. - CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2002, comprende 40.000 acciones nominativas y ordinarias de un valor nominal de USD \$1.00 cada una.

NOTA 12. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión de estos estados financieros (enero 9 del 2003), 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.