

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA
DR. FERNANDO CAMPAÑA I.
ASESORA TÉCNICA EMPRESARIAL S.A.
A.T.E. S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO:
AÑO 2001

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DEL AUDITOR

2. BALANCES

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Evolución del Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Notas Relativas a las Políticas Contables Aplicadas

3.2. Notas Relativas a los Balances

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

INFORME

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directivos y Socios de la compañía Importadora Alvarado Vásconez C. Ltda.:

- Se ha procedido a realizar el examen de auditoria de los estados financieros básicos de la compañía **IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ C. LTDA.** como son el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el de Flujo de Efectivo, de Cambios en la Posición Financiera, todos estos balances corresponden al periodo económico comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2001, al igual que la información financiera y los anexos adicionales a los balances en mención, todos cortados al 31 de Diciembre del año 2001.
- La elaboración de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior es de estricta responsabilidad de los administradores de la compañía Importadora Alvarado Vásconez C. Ltda., siendo nuestra responsabilidad la de dar una opinión sobre la presentación razonable de la estructura y valores que reflejan los balances al 31 de Diciembre del año 2001, basados en la auditoria practicada.
- El trabajo de auditoria se realizó conforme lo establecen las normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación en todo el proceso nos ha dado la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores relevantes, además la auditoria ha sustentado su trabajo en pruebas y evidencias que garantizan que la información es fidedigna, se evaluó también la correcta aplicación de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la estructura del control interno, la forma de estructurar los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria realizada constituye un soporte adecuado para emitir nuestra opinión.
- Se ha observado que durante todo ejercicio económico del 2001 la compañía Importadora Alvarado Vásconez C. Ltda. en su condición de agente de retención y percepción de impuestos debido a su calidad de Contribuyente Especial, ha cumplido correctamente con las disposiciones legales establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y las resoluciones emitidas por el SRI, al igual que con las demás disposiciones legales en las que se encuentra inmersa.

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

- Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2001 por la compañía Importadora Alvarado Vásconez C. Ltda. y que los hemos analizado, es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2001 de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 25 de Abril del 2002



C.P.A. DR. FERNANDO CAMPAÑA
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

21 MAYO 2002

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

BALANCES

IMPORTADORA ALVARADO CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 De Diciembre del 2001

ACTIVOS

Caja	2.621,20
Clientes	547.747,91
Cuentas por Cobrar Empleados	2.928,95
Cuentas por Cobrar Varias	1.588,71
Inventarios	956.244,39
Pagos Anticipados	131.875,96
Activos Fijos	57.087,14
Total de Activos	1.700.094,26

PASIVOS

Proveedores	557.030,60
Comisiones por Pagar	4.524,75
Préstamos y Anticipos por Pagar	77.019,22
Préstamos Bancarios	253.599,11
Obligaciones con Empleados por Pagar	63.758,12
Obligaciones Fiscales por Pagar	18.363,60
Dividendos por Pagar	141.745,24
Provisiones por Pagar	47.211,47
Total de Pasivos	1.163.252,11

PATRIMONIO

Capital Social	3.600,00
Reserva Legal	15.295,00
Aportes Futura Capitalización	53.496,18
Reservas de Capital	147.875,68
Resultados del Ejercicio	316.575,29
Total Patrimonio	536.842,15
Total de Pasivos y Patrimonio:	1.700.094,26

IMPORTADORA ALVARADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2001

INGRESOS

Ventas	2.361.934,26
(-) Devoluciones en Ventas	154.014,61
(-) Descuento en Ventas	8.068,57
Total Ingresos	2.199.851,08

COSTOS

Costo de Ventas	1.392.001,44
Utilidad Total	807.849,64

GASTOS

Gastos de Administración	328.762,72
Gastos de Ventas	41.951,69
Gastos Financieros	48.893,52
Gastos Generales no Deducibles	15.454,26
Total de Gastos	435.062,19
Utilidad Operacional	372.787,45
Otros Ingresos	7.862,99
Otros Egresos	4.100,68
Utilidad Neta del Ejercicio	376.549,76
15% Utilidad Trabajadores	59.974,47
Utilidad Líquida antes de Impuestos	316.575,29

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

IMPORTADORA ALVARADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2001

INGRESOS

Ventas	2.361.934,26
(-) Devoluciones en Ventas	154.014,61
(-) Descuento en Ventas	<u>8.068,57</u>
Total Ingresos	2.199.851,08

COSTOS

Costo de Ventas	<u>1.392.001,44</u>
Utilidad Total	807.849,64

GASTOS

Gastos de Administración	328.762,72
Gastos de Ventas	41.951,69
Gastos Financieros	48.893,52
Gastos Generales no Deducibles	<u>15.454,26</u>
Total de Gastos	435.062,19
Utilidad Operacional	372.787,45
Otros Ingresos	7.862,99
Otros Egresos	4.100,68
Utilidad Neta del Ejercicio	376.549,76
15% Utilidad Trabajadores	<u>59.974,47</u>
Utilidad Líquida antes de Impuestos	<u>316.575,29</u>

IMPORTADORA ALVARADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2001

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	1.996.038,02
Pagado a Proveedores y Empleados	-2.263.312,48
Movimiento de Intereses	-1.336,04
Impuestos Pagados	-34.903,31
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-303.513,81

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	36.198,74
Adquisición de Propiedades	-17.046,06
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	19.152,68

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	253.599,11
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamient	253.599,11

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-30.762,02
Saldo Inicial	33.383,22
Saldo Final de Caja	2.621,20

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	316.575,29
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	40.652,87
Depreciación	12.298,56
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-224.538,35
Aumento de Inventarios	-770.470,19
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	321.968,01
Aumento Intereses por Pagar	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-303.513,81

IMPORTADORA ALVARADO CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	3.600,00	0,00	3.600,00
Reserva Legal	2.258,24	13.036,76	15.295,00
Aportes Futura Capitalización	53.496,18	0,00	53.496,18
Reservas de Capital	147.875,68	0,00	147.875,68
Resultados del Ejercicio	306.747,08	9.828,21	316.575,29
Total de Patrimonio	513.977,18	22.864,97	536.842,15

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

NOTAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE IMPORTADORA ALVARADO
VÁSCONEZ C. LTDA..**

NOTA 1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA:

Denominación: La denominación de la compañía de acuerdo a la escritura de constitución es: Importadora Alvarado Vásconez C. Ltda..

Nacionalidad y Domicilio: La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana, y su domicilio principal se encuentra ubicado en la Avda. Cevallos de la ciudad Ambato, en la provincia del Tungurahua.

Duración: El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir del 2 de Abril de mil novecientos ochenta y seis fecha de inscripción de la escritura que contiene el contrato de constitución en el Registro Mercantil.

Objeto Social: La compañía tiene como objeto social:

- a) Importar y exportar vehículos livianos y pesados, sus partes y accesorios para toda clase de automóviles.
- b) Importar también a su vez, herramientas, llantas, aceites y más productos determinados en su actividad.
- c) Agencias y representaciones
- d) Podrá ser agente o comisionista, representante o intermediario de personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras que comercialicen y vendan herramientas, partes y accesorios de vehículos en general, y,
- e) Fabricar, distribuir y comercializar todas las partes y repuestos para automotores.

Gobierno y Administración: La compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente, Gerente y los subgerentes.

Representación Legal de la Compañía: La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía la ejercerá el Gerente, en la forma y condiciones determinadas en el estatuto.

Conformación de su Capital: El Capital suscrito y pagado de la compañía es de US\$ 3.600,00, dividido en 9.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de \$0,4 cada una.

NOTA 2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

2.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

2.1.1. Estructuración de Balances.- La estructuración de balances se lo realiza aplicando las normas contables pertinentes, considerando el costo de origen de las transacciones financieras o los valores que se provisionan cuando se ha devengado un servicio.

El procesamiento de los datos y la correspondiente generación de información contable se realiza mediante el empleo del sistema computarizado

2.1.2. Periodicidad.- Los estados financieros básicos de situación financiera y de resultados se preparan mensualmente, son revisados y analizados por gerencia para su aprobación.

2.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

2.2.1. Control y Registro del Disponible.- La recaudación por la venta de mercaderías se la realiza a través de las personas de ventas de mostrador cuando son en efectivo, o a su vez por los vendedores cuando son a crédito, también se la realiza por depósitos directos de los clientes, procediéndose en el departamento de contabilidad a preparar los depósitos, conciliando periódicamente con el saldo del registro contable, correspondiendo al activo disponible los valores en efectivo y los depósitos bancarios.

2.2.2. Valuación de Inventarios.- La valoración de los inventarios se lo efectúa a través del sistema computarizado mediante el sistema permanente, aplicando el método promedio ponderado, se realizan constataciones periódicas por parte del personal contable para confirmar sus saldos y planificar las adquisiciones, especialmente al cierre del ejercicio.

2.2.3. Activos Fijos.- Los activos fijos son registrados al costo de origen o adquisición hasta que éstos presten servicio a la empresa, ajustándose por efectos de depreciación de los mismos a los porcentajes determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno, bajo el procedimiento de línea recta, así:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Programas y Sistemas de Cómputo	20%
Equipos de Cómputo	20%
Vehículos	20%
Perchas	10%

2.2.4. Gastos Anticipados.- La compañía efectúa anticipos por bienes o servicios a recibir con posterioridad basándose en convenios de cumplimiento futuro, devengándose al momento de recibir el bien o servicio, o a su vez proporcionalmente según la vigencia del anticipo.

2.2.5. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones amparadas en disposiciones legales, para cuentas incobrables aplicó el 1%, los beneficios sociales según lo que determina el Código de Trabajo, las demás provisiones considerando el criterio de realización.

2.2.6. Tarifa del Impuesto al Valor Agregado.- Durante el ejercicio económico del año 2001 se han aplicado dos tarifas para el cálculo de IVA, correspondiendo al 14% los meses de Junio, Julio y Agosto y el 12% los meses restantes.

2.2.7. Tarifa del Impuesto a la Renta.- El porcentaje a ser aplicado para el cálculo del impuesto a la renta se ha fijado según ley en el 15% si hay capitalización de utilidades y del 15% si hay capitalización, para lo cual se deberá justificar con la respectiva escritura hasta el 31 de Diciembre del 2002, caso contrario se deberá proceder a reliquidar la declaración.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los valores disponibles por la compañía en forma líquida para ser usados en gastos menores específicos, al 31 de Diciembre del 2001 presentan los saldos que se detallan:

Caja Chica	1.273,20
Caja Chica Fletes	48,00
Caja Chica Viáticos	<u>1.300,00</u>
Suman:	<u><u>2.621,20</u></u>

NOTA 4.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar comerciales al 31 de Diciembre del 2001 presentan los saldos que se detallan:

Clientes por Facturas	288.278,91
Clientes por Efectivizar	259.806,20
Cheques Protestados	8.562,60
Clientes por Devolver	<u>-131,85</u>
Subtotal	556.515,86
(-) Prov. Cuentas Incobrables	<u>-8.767,95</u>
Suman:	<u><u>547.747,91</u></u>

Se ha calculado la provisión para cuentas incobrables en las condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 5.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Las obligaciones por cobrar a los empleados por varios conceptos se detallan a continuación con sus respectivos saldos al 31 de Diciembre del 2001:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

PRÉSTAMOS EMPLEADOS		-1.017,39
Alvarado Galo	169,50	
Quinga Mirian	420,00	
Vásconez Rosa	166,34	
Meneses Freddy	-379,76	
Alvarado L. José	-1.704,00	
Otros de menor cuantía	<u>310,53</u>	
ANTICIPO COMISIONES		3.687,74
Alvarado José	-85,90	
Alvarez Jorge	155,40	
Freire Francisco	2.985,84	
García Mora Jacinto	332,40	
Sevilla Paredes Byron	<u>300,00</u>	
ANTICIPO VIÁTICOS		258,60
Sevilla Marcelo	60,00	
Muñoz Germán	30,00	
Benavides Julio	159,60	
Otros de menor cuantía	<u>9,00</u>	
Suman:		<u><u>2.928,95</u></u>

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR VARIAS

Las obligaciones que la compañía tiene que cubrir con terceras personas al 31 de Diciembre del 2001 se presenta como sigue:

CUENTAS POR COBRAR		1.248,33
Constitución de la Compañía	234,00	
Espinoza Jaime	1.000,00	
Gastos Basket	-450,00	
Varios	464,33	
FLETES DE CLIENTES POR COBRAR		340,38
García Jacinto	260,96	
Acosta Cordovilla Ramiro	52,35	
Otros de menor cuantía	<u>27,07</u>	
Suman:		<u><u>1.588,71</u></u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

Los inventarios que contabilidad refleja al cierre del 2001, corresponden a los que el equipo de auditoria confrontó con la correspondiente constatación física practicada, y son:

Mercaderías	955.987,56
Mercaderías en Tránsito	<u>256,83</u>
Suman:	<u><u>956.244,39</u></u>

NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Los valores pagados por adelantado por servicios e impuestos al 31 de Diciembre del 2001 presentan los siguientes saldos:

Anticipo del Impuesto a la Renta	34.903,31
Anticipo Proveedores del Exterior	725,27
Anticipo compra Terreno	24.031,75
Impuesto al Valor Agregado	<u>72.215,63</u>
Suman:	<u><u>131.875,96</u></u>

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

Los diferentes activos fijos de la compañía luego de haber sido corregidos por efecto de la conversión a dólares, presentan al cierre del ejercicio económico 2.001 los saldos que se detallan:

RUBROS	S. Inicial	S. Final	Variación
Terrenos	5.108,80	5.108,80	0,00
Edificios	2.443,20	4.303,95	1.860,75
Muebles y Enseres	1.138,58	1.724,53	585,95
Equipo de Oficina	9.571,01	11.628,99	2.057,98
Equipo de Cómputo	25.771,93	26.745,97	974,04
Programas y Sistemas de Cómputo	3.836,65	5.186,65	1.350,00
Vehículos	56.335,35	56.335,35	0,00
Perchas	0,00	10.217,34	10.217,34
(-) Depreciación Acumulada	-51.865,91	-64.164,44	-12.298,53
Suman:	<u>52.339,61</u>	<u>57.087,14</u>	<u>4.747,53</u>

NOTA 10.- PROVEEDORES

Los diversos proveedores con los que opera la compañía sean locales o del exterior presentan al 31 de Diciembre del 2001 los siguientes valores:

PROVEEDORES DEL EXTERIOR	73.555,69
Tong Yang Industry & Co.	12.671,43
Monroe	57.035,32
Navcar	<u>3.848,94</u>
PROVEEDORES NACIONALES	483.474,91
Reparsa S.A.	9.432,94
IAVGROPU Cia. Ltda.	473.618,74
Dinners Club del Ecuador	<u>423,23</u>
Suman:	<u>557.030,60</u>

NOTA 11.- COMISIONES POR PAGAR

Los valores pendientes de cancelarse a los vendedores de la compañía por concepto de comisiones por las ventas efectuadas, al 31 de Diciembre del 2001 presentan los saldos que se detallan:

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

Alvarado L. José	314,70
Lalama Jorge	2.845,29
Sevilla Byron	<u>1.364,76</u>
Suman:	<u><u>4.524,75</u></u>

NOTA 12.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS POR PAGAR

Constituyen los préstamos con vencimiento a corto plazo otorgados a los socios así como los valores anticipados que los clientes han entregado a la compañía para ventas futuras, sus saldos al 31 de Diciembre del 2001 son como sigue:

PRÉSTAMOS A PARTICULARES	71.928,10
Lascano Gladys	55.300,00
Varios Socios	<u>16.628,10</u>
ANTICIPO DE CLIENTES	5.091,12
Depósitos Banco Pacifico	1.391,59
Depósitos Banco Pichincha	2.845,54
Varios Clientes	<u>853,99</u>
Suman:	<u><u>77.019,22</u></u>

NOTA 13.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Los créditos pendientes de cancelarse a las diversas instituciones financieras por préstamos a corto plazo o sobregiros ocasionales, se presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

Citybank	145.600,00
Sobregiro Citybank	49.260,94
Sobregiro Banco del Pacifico	58.175,92
Sobregiro Banco del Pichincha	<u>562,25</u>
Suman:	<u><u>253.599,11</u></u>

NOTA 14.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS POR PAGAR

Los valores por pagar a favor de los empleados de la empresa por los beneficios laborales al 31 de Diciembre del 2001, corresponden a las siguientes saldos:

OBLIGACIONES LABORALES		63.047,53
Aportes al IESS	1.197,27	
Préstamos al IESS	13,34	
Bonificaciones por Pagar	50,56	
Utilidad a los Trabajadores	<u>61.786,36</u>	
Retenciones a Empleados		<u>710,59</u>
Suman:		<u><u>63.758,12</u></u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar al estado como agente de retención del impuesto, presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

Retenciones en la Fuente	4.362,42
Retenciones del IVA	<u>14.001,18</u>
Suman:	<u><u>18.363,60</u></u>

NOTA 16.- DIVIDENDOS POR PAGAR

Las obligaciones por pagar por concepto de dividendos de socios de utilidades de ejercicios anteriores, presentan el siguiente saldo al 31 de Diciembre del 2001: