

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
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.

COMPAÑÍA
AUTOSCOREA S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO:
AÑO 2002

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. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
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 Directores y Accionistas de la compañía Autoscorea S.A.:

- Se ha procedido a realizar el examen de auditoria de los estados financieros de la compañía AUTOSCOREA S. A., esto es 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 2002, al igual que la información financiera y los anexos adicionales a los balances en mención, todos cortados al 31 de Diciembre del año 2002.
- La elaboración de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior es estricta responsabilidad de los administradores de la compañía Autoscorea S. A., 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 2002, 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 2002 la compañía Autoscorea S. A. ha cumplido correctamente con las disposiciones legales establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y las resoluciones emitidas por el SRI, además provisionó adecuadamente para cuentas malas y las demás en las que se encuentra inmersa.

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
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 2002 por la compañía Autoscorea S. A. 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 2002 de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 25 de Marzo del 2003



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

29 ABR. 2003

Superintendencia de Compañías
Registro de Sociedades

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

BALANCES

AUTOSCOREA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre DEL 2002

ACTIVOS	VALOR
Caja	3.754,47
Bancos	307,79
Cuentas por Cobrar Clientes	310.148,39
Cuentas por Cobrar Accionistas	6.843,66
Cuentas por Cobrar Empleados	318,86
Cuentas por Cobrar a Terceros	683,71
Pagos Anticipados	118.035,11
Inventarios	850.782,60
Activos Fijos	74.824,93
Activos no corrientes	50.365,85
Total de Activos	1.416.065,37
PASIVOS	
Proveedores	481.128,03
Anticipo de Clientes	43.950,00
Obligaciones Bancarias	272.944,51
Cuentas por Pagar	4.683,42
Varios Acreedores	3.529,20
Retenciones y Provisiones por Pagar	9.408,98
Obligaciones por Pagar a Largo Plazo	120.393,63
Total de Pasivos	936.037,77
PATRIMONIO	
Capital Social	300.000,00
Aporte Futura Capitalización	125.000,00
Utilidad año corriente	55.027,60
Total Patrimonio	480.027,60
Total de Pasivos y Patrimonio	1.416.065,37

AUTOSCOREA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002

INGRESOS

Ventas de Vehículos	3.202.598,24
Ventas de Repuestos	23.021,10
Ventas de Servicios	6.441,08
Descuentos	-2.116,02
Total de Ingresos	3.229.944,40

COSTOS

Costo de Ventas Vehículos	2.903.714,14
Costo de Ventas Repuestos	16.770,34
Total de Costos	2.920.484,48

Utilidad Total en Ventas	309.459,92
---------------------------------	-------------------

GASTOS

Gastos de Ventas	168.432,26
Gastos Administrativos	48.620,55
Gastos Financieros	44.021,36

Total de Gastos	261.074,17
------------------------	-------------------

Utilidad del Ejercicio	48.385,75
-------------------------------	------------------

Ingresos no Operacionales	6.641,85
Egresos no Operacionales	0,00

Utilidad Neta del Ejercicio	<u>55.027,60</u>
------------------------------------	-------------------------

AUTOSCOREA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2002

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2.926.437,86
Pagado a Proveedores y Empleados	-3.502.590,96
Intereses Pagados	-44.021,36
Intereses Recibidos	6.641,85
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-613.532,61

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-80.349,68
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-80.349,68

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	272.944,51
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	425.000,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	697.944,51

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	4.062,22
Saldo Inicial	0,00
Saldo Final de Caja	<u>4.062,22</u>

CONCILIACION DELA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	55.027,60
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	6.211,03
Depreciación	5.524,75
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-486.395,58
Aumento/Disminución de Inventarios	-859.677,18
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	663.093,26
Aumento Intereses por Pagar	2.683,53
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>-613.532,59</u>

AUTOSCOREA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre DEL 2002

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	0,00	300.000,00	300.000,00
Aporte Futura Capitalización	0,00	125.000,00	125.000,00
Utilidad año corriente	0,00	55.027,60	55.027,60
Total de Patrimonio	0,00	480.027,60	480.027,60

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L MG. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
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 AUTOSCOREA S. A.

NOTA 1.- DATOS DE LA COMPAÑÍA:

Denominación: La denominación de la compañía según la escritura que se encuentra vigente a la fecha del cierre de la auditoría es Autoscorea S.A.

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

Duración: La compañía tendrá una duración de cincuenta años contados a partir del once de marzo del 2002, fecha de inscripción en el Registro Mercantil del cantón Ambato de la provincia del Tungurahua con el número setenta y cuatro.

Objeto Social: La compañía se dedicará a las siguientes actividades:

- a) Compra, venta, comercialización, distribución, importación, exportación, alquiler de vehículos nuevos o usados,
- b) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar repuestos, neumáticos, partes, piezas, lubricantes, aditivos, insumos, herramientas y, en general, todo tipo de accesorios para vehículos,
- c) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar motores, maquinaria y equipos industriales,
- d) Celebrar contratos de franquicia con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras,
- e) Brindar servicios de mantenimiento, reparación, revisión, lavado, lubricación, alineación, balanceo y enllantaje de vehículos,
- f) Actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras,
- g) Podrá participar en licitaciones, concursos públicos o privados de precios u ofertas, ante cualquier entidad de derecho público o de derecho privado,
- h) Podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes absorberlas o fusionarse con ellas, aunque no exista afinidad con su objeto social,
- i) Puede conformar consorcios, o celebrar contratos de asociación o cuentas en participación, con personas naturales o jurídicas, aunque no exista afinidad con su objeto social.

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

Gobierno y Administración: La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas que es su máximo organismo y será administrada por el Presidente y el Gerente General, de considerarlo procedente y necesario para los intereses de la compañía, la Junta General podrá designar uno o varios Gerentes Departamentales y/o regionales.

Representación Legal de la Compañía: El Gerente General ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Del Capital: El Capital suscrito de la compañía es de trescientos mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en trescientas mil acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor nominal es de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, dividido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	VALOR	ACCIONES	%
Larreauto Cia. Ltda.	240.000,00	240.000	80%
Asiauto S.A.	60.000,00	60.000	20%
Total:	300.000,00	300.000	100,00%

NOTA 2.- ENTORNO ECONÓMICO LEGAL

La compañía ha iniciado sus operaciones económicas a partir del once de marzo del 2002, fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil., por lo tanto su periodo tributario para este año será desde el mes de marzo hasta el 31 de diciembre del 2002.

Para el ejercicio económico del año 2002 la Ley de Régimen Tributario estableció como porcentajes del impuesto a la renta, el 15% si las utilidades se reinvierten y el 25% si no hay reinversión, debiendo cumplirse con el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del 2003.

NOTA 3.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

3.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

3.1.1. Bases de presentación de Balances.- Los estados financieros básicos han sido elaborados aplicando lo dispuesto por las normas ecuatorianas de contabilidad, emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador, el registro contable se lo realiza considerando el costo histórico de los bienes o servicios recibidos.

3.1.2. Periodicidad.- La información financiera se concilia mensualmente, los balances son preparados anualmente para ser aprobados por los accionistas.

3.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Se considera como recursos disponibles en efectivo, el dinero recibido por las recaudaciones, el que se mantiene en las diferentes instituciones bancarias al igual que los fondos rotativos que se mantienen en las diferentes agencias para gastos menores.

3.2.2. Control y Valuación de Inventarios.- Los inventarios corresponden a los vehículos y repuestos necesarios para los mismos que se mantienen en las agencias y el taller, la valuación se la hace promediando los costos de adquisición, sin embargo en el primer caso por ser en alto porcentaje ventas bajo pedido se considera el último costo de adquisición.

3.2.3. Activos Fijos.- Los movimientos de los diferentes activos fijos de la compañía se los realiza basándose al costo de origen, esto es el de adquisición, la depreciación se la realiza sobre el valor histórico al cierre del ejercicio anterior y desde el mes siguiente al de su compra

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

en el caso de activos nuevos, el procedimiento es en línea recta, según los porcentajes fijados, en la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Equipo de Taller	10%

3.2.4. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones considerando el criterio de causación, y en el caso de beneficios sociales según lo que determina el Código de Trabajo, y las demás provisiones según lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno.

3.2.5. Tarifa de Impuestos .- Durante el ejercicio económico del año 2002 se han aplicado las siguientes tarifas para el cálculo de los impuestos:

IVA	12%
Retenciones en la fuente	1%, 5%, según el caso
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según corresponda

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los valores que la compañía mantiene como recursos líquidos disponibles para sus operaciones corrientes presentan al 31 de Diciembre del 2002 los saldos que se detallan:

CAJA		3.754,47
Caja General	<u>3.754,47</u>	
BANCOS		307,79
Banco MM Jaramillo Arteaga	<u>307,79</u>	
Suman:		<u><u>4.062,26</u></u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Las obligaciones por cobrar que la compañía mantiene por los créditos en la venta de vehículos, repuestos y servicios de taller, al 31 de Diciembre del 2002 se presentan como siguen:

CLIENTES DE VEHICULOS		307.325,80
Alvarez Izurieta Eulalia	13.245,05	
Flores Moposita Jorge	11.430,00	
Hernández María Elena	11.390,00	
León Villacís Humberto	19.642,01	
Mareauto S.A.	15.903,98	
Medina Pérez Víctor Hugo	15.382,49	
Mora Lozada Antonio	11.016,28	
Quito Rodas Aurelio	11.190,39	
Saavedra Salazar Mario	11.506,00	
Santillán León Jaime	16.894,16	
Salazar Valverde Luis	19.739,08	
Vaca Tamayo Irma	16.030,54	
Yáñez Olaya Telmo	13.990,00	
Otros de menor cuantía	<u>119.965,82</u>	

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

CLIENTES DE REPUESTOS		2.574,33
Larreaautos	18,91	
Motricentro	299,88	
Seguros Colonial	<u>2.255,54</u>	
CLIENTES DEL TALLER		1.959,15
Aeika S.A.	173,16	
Casa Baca S.A.	138,51	
Larreaautos	1.458,98	
Otros de menor cuantía	<u>188,50</u>	
Intereses por Cobrar		1.407,70
(-) Provisión Cuentas malas		<u>-3.118,59</u>
Suman:		<u><u>310.148,39</u></u>

Se aplicó correctamente el cálculo del 1% para provisión de cuentas malas.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Reflejan los valores que la compañía mantiene pendiente de recaudación con los accionistas por sus operaciones iniciales de constitución hasta llegar a su operatividad., su saldos al 31 de Diciembre se presenta así:

Larreauto Cía. Ltda.	<u>6.843,66</u>
----------------------	-----------------

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

Corresponde a los préstamos efectuados a los empleados de la compañía, a corto plazo que se encuentran pendientes de recaudación al 31 de diciembre del 2002, sus saldos son los siguientes:

PRESTAMOS EMPLEADOS		318,86
Sandoval Cristina	79,48	
Eugenio Alex	47,40	
Peralta Miguel	32,41	
Ponce José Luis	68,41	
Otros de menor cuantía	<u>91,16</u>	
Suman:		<u><u>318,86</u></u>

NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS

Las obligaciones que mantienen terceras personas o entidades a favor de la compañía se presentan al cierre del 2002 como sigue:

Nexo Seguros	658,71
Víctor Lescano	<u>25,00</u>
Suman:	<u>683,71</u>

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Son anticipos al impuesto a la renta, las retenciones que le han sido practicadas, así como los anticipos por bienes o servicios a recibirse a futuro, los saldos al 31 de Diciembre del 2002, son:

ANTICIPO A PROVEEDORES	3.000,00
Aymesa	<u>3.000,00</u>
ANTICIPOS AL FISCO	114.722,36
12% IVA Pagado	108.681,23
Retención del Impuesto a la Renta	<u>6.041,13</u>
PAGOS ANTICIPADOS	312,75
Primas de Seguro	<u>312,75</u>
Suman:	<u>118.035,11</u>

NOTA 10.- INVENTARIOS

El saldo de los diferentes vehículos y repuestos para la venta o prestación del servicio de taller que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2002, corresponde al detalle que se presenta, así:

Vehículos	714.909,71
Repuestos	<u>135.872,89</u>
Suman:	<u>850.782,60</u>

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos que mantiene la compañía y que prestan un servicio a ésta, depreciándose en los porcentajes fijados por la ley, reflejan los movimientos y saldos del ejercicio económico del año 2002 como sigue:

Rubros	S. Inicial	Movimientos	Saldo Final
Vehículos	0,00	1.321,43	1.321,43
Muebles y Enseres	0,00	24.811,45	24.811,45
Equipo de Oficina	0,00	4.806,01	4.806,01
Equipos de Computación	0,00	14.844,58	14.844,58
Equipo de Taller	0,00	34.566,21	34.566,21
(-) Dep. Acumulada	0,00	-5.524,75	-5.524,75
Suman:	0,00	74.824,93	74.824,93

NOTA 12.- ACTIVOS NO CORRIENTES

Comprende los gastos iniciales de organización que se amortizarán periódicamente y las obligaciones a largo plazo que se mantiene con los accionsitas, así:

GASTOS DE ORGANIZACIÓN		20.365,85
Gastos de Organización	22.101,24	
Amortización Acumulada	<u>-1.735,39</u>	
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		30.000,00
Larreautos	<u>30.000,00</u>	
Suman:		<u>50.365,85</u>

NOTA 13.- PROVEEDORES

Los valores pendientes de cancelarse por la adquisición de vehículos y repuestos a los diferentes proveedores de la compañía presentan al 31 de diciembre del 2002 los saldos que se detallan:

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

PROVEEDORES VEHÍCULOS		471.256,88
Aymesa	106.423,02	
Aekia	<u>364.833,86</u>	
PROVEEDORES REPUESTOS		9.871,15
Aekia	9.711,98	
Provedores Varios	<u>159,17</u>	
Suman:		<u><u>481.128,03</u></u>

NOTA 14.- ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos de los clientes para la entrega futuro de los vehículos, se presentan al 31 de diciembre del 2002 como sigue:

CLIENTES MATRIZ		26.050,00
Lescano Acosta Rosa	1.000,00	
López Naranjo Luis	3.000,00	
Moya Morales Oscar	8.000,00	
Ortega Mosquera Hugo	7.350,00	
Revelo Pinto Olga	1.000,00	
Vaca Yánez Francisco	1.000,00	
Vilema Padilla Fausto	2.700,00	
Villacís Torres Julio	<u>2.000,00</u>	
CLIENTES AGENCIA		17.900,00
Brito Aviléz Narciza	400,00	
Duque Gamboa Luis	2.000,00	
Garzón Báez Carlos	5.500,00	
Masache Almeida José	<u>10.000,00</u>	
Suman:		<u><u>43.950,00</u></u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de los créditos concedidos por las diferentes instituciones financieras con las que opera la compañía presentan al cierre del ejercicio económico del año 2002 los siguientes saldos:

INSTITUCIÓN	TIPO DE OPERACIÓN	VIGENCIA		INTERÉS	VALOR
		DESDE	HASTA		
Pichincha	PF-DAF 62598	18-Abr-02	10-Oct-03	16,00%	116.964,81
Pichincha	PF-DCM 658849	29-Jul-02	28-Ago-03	18,00%	20.000,00
Pichincha	ACCR 104209	5-Dic-02	9-Mar-03	16,00%	125.000,00
Sobregiro Bco. Pichincha					8.296,17
Interés por Pagar créditos					2.683,53
Suman:					<u>272.944,51</u>

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR

Comprende las obligaciones a corto plazo que la compañía mantiene con sus empleados, al 31 de diciembre del 2002 se presentan así:

CUENTAS POR PAGAR

Carlos Larrea	4.678,42
Luis Toapanta	<u>5,00</u>
Suman:	<u><u>4.683,42</u></u>

NOTA 17.- VARIOS ACREEDORES

Reflejan las obligaciones por cubrir al 31 de diciembre del 2002 con proveedores de otros bienes o servicios, su saldo es como sigue:

Proveedores Varios	1.330,06
Seguro de clientes	<u>2.199,14</u>
Suman:	<u><u>3.529,20</u></u>

NOTA 18.- RETENCIONES Y PROVISIONES POR PAGAR

Representan las retenciones a favor del IESS y Servicio de Rentas Internas por cancelarse a corto plazo, su saldo al 31 de diciembre del 2002 es:

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

Aportes personal al IESS	867,62
1% Retenciones en la Fuente	5.389,58
5% Retenciones en la Fuente	282,88
Retención en la Fuente Empleados	816,80
30% Retenciones del IVA	97,26
70% Retenciones del IVA	235,22
100% Retenciones del IVA	258,56
Reserva Jubilación Patronal	1.197,08
Reserva por Desahucio	<u>263,98</u>
Suman:	<u>9.408,98</u>

NOTA 19.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Corresponden al crédito otorgado por la venta de repuestos con vencimiento a largo plazo, su saldo al 31 de diciembre del 2002, pendiente de cancelarse a largo plazo es el siguiente:

Aekia	<u>120.393,63</u>
-------	-------------------

NOTA 20- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales luego de obtenidos los resultados del ejercicio, al 31 de Diciembre del 2002 presentan los saldos que se detallan:

Capital Social	1.360.359,76
Reserva Legal	48.472,03
Reserva Facultativa	47.783,27
Reserva de Capital	18.379,59
Utilidad año corriente	<u>209.835,11</u>
Suman:	<u>1.684.829,76</u>

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

La distribución de las utilidades será decisión de la Junta General de Accionistas, la cual determinará si se efectuará la capitalización de las utilidades, en cuyo caso el porcentaje de impuesto a la renta a ser aplicado será del 15%, caso contrario deberá aplicarse el 25%.

29 ABR. 2003

Superintendencia de Compañías
Registro de Socios