

*CPA Econ. Efraín B. Cepeda Jiménez,
Asesor Económico - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 1103
Auditor Externo SC RINAE 132
Auditor Externo " CAE "*

***AUTOMOTORES DE LA FRONTERA "AUTOFRON" C. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002***

Contenido:

***Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Estado de Cambios en la Posición Financiera
Notas a los Estados Financieros***

Abreviaturas usada

USD dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de la Compañía
Automotores de la Frontera "Autofron" C. Ltda.

- A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía Automotores de la Frontera "Autofron" C. Ltda. al 31 de diciembre del año 2002, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y estado de cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.
- B. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.
- C. Al 31 de diciembre del año 2002 no presencié la toma del inventario físico, el cual registra la cantidad de \$ 314.181,75, en consideración de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado por la Compañía (mes de junio del año 2003) y no pude satisfacerme de la cifra presentada por medio de otros procedimientos de auditoría.
- D. La Compañía no registra la provisión de la jubilación patronal consagrado el en Art. 219, del Código de Trabajo, para aquellos trabajadores que laboren ininterrumpidamente 25 años.



- E. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos C, y D, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Automotores de la Frontera "Autofron" C. Ltda. al 31 de diciembre del año 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- F. La opinión, respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía Automotores de la Frontera "Autofron" C. Ltda., requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. No. 284 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 1 señalado en la Resolución # 00989 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 484 del 28 de diciembre del año 2001, se emitirá por separado.

Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores No. 2203
Machala, Agosto 8 del 2003.



AUTOFRON CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		\$ 79.398,13
Inversiones Temporales	2	22.000,01
Cuentas y Documentos por Cobrar	3	251.653,65
Inventarios	4	314.181,75
Crédito Tributario	5	5.508,18
Total Activo Corriente		\$ 672.741,72
Fijo		
Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	6	\$ 14.145,74
Equipo de Computación		3.134,72
Otros Activos		499,10
		<u>17.779,56</u>
Depreciación Acumulada		-5.720,47
Total Activo Fijo Neto		\$ 12.059,09
Diferido		
Gastos de Constitución		78,35
Amortización Acumulada		-47,57
Total Activo Diferido		\$ 30,78
Total Activo		\$ 684.831,59

OK

Ver notas explicativas anexas.



AUTOFRON CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar	7	\$ 36.407,99
Documentos por Pagar	8	58.810,00
Participación Trabajadores	9	4.887,78
(ESS por Pagar		200,39
Impuestos por Pagar	10	3.682,36
Provisiones a Corto Plazo	11	1.430,20
Total Pasivo Corriente		\$ 105.418,72
Largo Plazo	12	
Documentos por Pagar		\$ 470.000,00
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 470.000,00
Total Pasivo		\$ 575.418,72
Patrimonio		
Capital Suscrito	13	\$ 2.000,00
Reserva de Capital		15.893,15
Utilidad no Distribuida		23.766,57
Utilidad del Ejercicio	14	67.753,15
Total Patrimonio		\$ 109.412,87
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 684.831,59

OK

Ver notas a los estados financieros.



AUTOFRON CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

<i>Ventas</i>	4.282.322,83
<i>Costo de Ventas</i>	-3.775.947,81
<i>Otros Ingresos</i>	2.028,60
Utilidad Bruta	<u>508.403,62</u>
Gastos Operacionales	
<i>Gastos de Administrativos</i>	415.564,29
<i>Otros Gastos de Administración y Ventas</i>	25.086,18
Total Gastos Operacionales	<u>440.650,47</u>
Utilidad Operacional	<u>67.753,15</u>

Ver notas a los estados financieros.



AUTOFRON CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

PATRIMONIO	
Capital	2.000,00
Superavit de Capital	15.893,15
Utilidades no Distribuidas	23.766,57
SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR	
Utilidad del ejercicio	67.753,15
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	<u>109.412,87</u>

Ver notas a los estados financieros



AUTOFRON C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	67.753,15
Más:	
<i>Cargos por depreciación de activos fijos</i>	2.369,62
<i>Cargos por amortización de intangibles y diferidos</i>	<u>7,84</u>
<i>Incremento de pasivos a largo plazo</i>	
Total Fuente de Capital de Trabajo Neto	<u>70.130,61</u>

USOS DE CAPITAL DE TRABAJO

<i>Compra de activos fijos</i>	3.546,55
<i>Disminución de pasivos a largo plazo</i>	1.030.000,00
<i>Otros</i>	<u>4.679,19</u>
Uso de Capital de Trabajo	<u>1.038.225,74</u>

VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	567.323,00
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	<u>-1.535.418,13</u>
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	<u><u>-968.095,13</u></u>

Ver notas a los estados financieros



**AUTOMOTORES DE LA FRONTERA "AUTOFRON" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002**

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía fue constituida el 1 de noviembre de 1995 en la ciudad de Machala, con el capital de s/.10.000.000, e inscrita el 7 de abril de 1998 en el Registro Mercantil en el mismo Cantón. El objeto social es dedicarse a la importación, distribución, compraventa de automotores, motos y bicicletas, partes y repuestos de las mismas.

El 17 de junio de 1998, reforma los estatutos y aumenta el capital suscrito en la cantidad de s/.40'000.000, cuya escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala, el 19 de octubre de 1998.

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

Activo Fijo	Tasa
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Herramientas de Taller	10%

2. Inversiones

Certificados de Depósitos ADF 11749-ADF11750-Banco de Machala	\$ 12.000.01
Bono del Estado # 27039-34519-Filanbanco	<u>10.000.00</u>
	<u><u>\$ 22.000.01</u></u>

3. Documentos por Cobrar

\$ 251.653,65

Saldo establecido por la Compañía al 31 de diciembre del año 2002, relacionado con los créditos otorgados a sus clientes en la comercialización de vehículos en general con la tasa de interés anual promedio del 14%.

4. Inventarios

\$ 314.181.75

Registra la existencia de unidades vehiculares de \$ 197.385.04, repuestos y accesorios en la suma de \$ 116.796.71.

Ver notas a los estados financieros



**AUTOMOTORES DE LA FRONTERA "AUTOFRON" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002**

5. Crédito Tributario \$ 5.508,18

Contabiliza el saldo de la Retención en la Fuente en el orden de \$ 4.368,24 y el importe de \$ 1.139,94 correspondiente al anticipo del Impuesto a la Renta.

6. Activo Fijo	Saldo 31.12.01	Saldo 31.12.02	Variaciones
Maquinarias, M y E. y Equipos	11.762,29	14.145,74	2.383,45
Equipos de Computación	2.470,72	3.134,72	664,00
Otros Activos		499,10	499,10
	<u>\$14.233,01</u>	<u>\$ 17.779,56</u>	<u>\$ 3.546,55</u>
Depreciación Acumulada	(3.350,85)	(5.720,47)	(2.369,62)
Total Activo Fijo	\$ 10.882,16	\$ 12.059,09	\$ 1.175,93

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones y mantenimiento se contabilizan en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico se ha depreciado bajo el método de línea recta, atendiendo la vida útil estimada de los activos fijos.

7. Cuentas por Pagar

Corporación Radial W.Q. C. Ltda.	\$ 328,32
Diario Opinión	26.552,59
Herederos Laniado	77,47
Maresa	5.839,19
Metrex	184,72
Importadora Quezada	2.164,50
Sul América	<u>1.261,20</u>
	\$ 36.407,99

8. Documentos por Pagar \$ 58.810,00

Registra el saldo de las Pólizas adquiridas a Sul América Compañía de Seguros del Ecuador C.A., que ampara la venta de las unidades vehiculares.

Ver notas a los estados financieros



**AUTOMOTORES DE LA FRONTERA "AUTOFRON" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002**

9. Participación de Trabajadores **\$ 4.887.78**

Registra la participación de los trabajadores sobre las utilidades pendientes de distribución.

10. Impuestos por Pagar

Impuesto al Valor Agregado	\$ 593.79
Retenciones en la Fuente	2.846.69
Retención del Impuesto al Valor Agregado	<u>241.88</u>
	\$ 3.682.36

11. Provisiones Sociales

Décimo Tercer Sueldo	\$ 196.60
Décimo Cuarto Sueldo	54.00
Fondo de Reserva	<u>1.179.60</u>
	\$ 1.430.20

12. Documentos por pagar Largo Plazo **\$ 470.000.00**

Contabiliza el préstamo en numerario otorgado por su principal, cuyo importe no ha devengado intereses anuales.

13. Capital Suscrito **\$ 2.000.00**

Conformado por 50.000 participaciones indivisibles de \$ 0.04 cada una, liberadas en su totalidad.

14. La Compañía al año terminado el 31 de diciembre al año 2002 registra la utilidad operacional de \$67.753.15.

Ver notas a los estados financieros



**AUTOMOTORES DE LA FRONTERA "AUTOFRON" C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2002**

15. Ganancia

a) Reserva Legal: De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 20% del capital suscrito liberado de acuerdo al contenido en el Art. 111 de la norma societaria codificada. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

16. Mediante Notificación No. 321 y la Resolución No.136 de febrero 27 de 1998 la Compañía fue designada Contribuyente Especial de la Delegación de Rentas del Litoral, cuyo cumplimiento de la mencionada Resolución es a partir de 6 de abril del mismo año.

17. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes al año terminado el 31 de diciembre del año 2002.

18. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los años fiscales de 1997,1998,1999,2000, 2001, incluso, el año 2002 con la finalidad de que ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas

19. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del año 2002 y la fecha de presentación de estos estados financieros (Agosto 8 del año 2003) no se han originado eventos significativos que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efectos relevantes en los estados financieros

Ver notas a los estados financieros