

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 AUDITOR INDEPENDIENTE

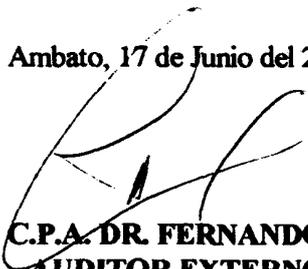
Señores Socios de la compañía Super Dealer Dueñas Gutierrez Cía. Ltda.:

- Hemos efectuado el examen del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio de la compañía SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA., todos referidos al ejercicio económico comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2000, conjuntamente con la información financiera adicional y sus correspondientes anexos.
- La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior es de exclusiva responsabilidad de la administración de la Compañía Super Dealer Dueñas Gutierrez Cía. Ltda., siendo nuestra responsabilidad la de expresar una opinión sobre si la estructura y valores presentados en los mismos son razonables, basados en la auditoria practicada.
- El examen efectuado durante todo el proceso se realizó de conformidad con normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación nos da la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores significativos, además la auditoria se ha basado en pruebas de evidencias que sustentan toda la información financiera presentada, se evaluó la correcta aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, la estructura del control interno, la presentación general de los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria efectuada nos provee de una base razonable para emitir nuestra opinión.
- La compañía Super Dealer Dueñas Gutierrez Cía. Ltda. en el ejercicio económico del año 2000, en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos debido a su condición de contribuyente especial, ha cumplido en forma adecuada con las disposiciones tributarias constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno, las disposiciones emitidas por el SRI, así como 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

- Al 31 de Marzo del 2000 fecha establecida por la NEC 17 como la fecha de transición. en que los estados financieros se deberán convertir de sucres a dólares que constituye la nueva unidad monetaria que rige en el país, no se presentan adecuadamente elaborados los correspondientes anexos relacionados a la conversión a dólares de los activos fijos, puesto que la corrección monetaria de años anteriores no está acumulada a los diferentes rubros de este grupo de activos al igual que la depreciación acumulada, presentándose en una sola cuenta denominada "Reexpresión de años anteriores" que además no ha sido corregida según el procedimientos establecido por la NEC 17, efectuándose parcialmente la conversión, igual situación se refleja con las cuentas patrimoniales. Añadido a lo antes citado la falta de una clara determinación de los costos y fechas de origen de cada rubro ha impedido establecer la razonabilidad del saldo de la cuenta Reserva de Capital en el Estado de Situación Financiera al igual que de la cuenta REI en el Estado de Resultados.
- Excepto por lo que se menciona en el párrafo anterior y en la nota 7 de este informe, nuestra opinión sobre los estados financieros básicos presentados por la compañía, cortados al 31 de Diciembre del 2000 es que reflejan razonablemente la situación financiera de la compañía Super Dealer Dueñas Gutierrez Cía. Ltda. a esa fecha, en todos sus aspectos relevantes, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por el año terminado al 31 de Diciembre del 2000, objetos del examen practicado, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 17 de Junio del 2002


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

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

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ C. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 De Diciembre del 2000

ACTIVOS

Caja y Bancos	1.564,69
Obligaciones por Cobrar	6.405,15
Inventarios	150.420,11
Pagos Anticipados	5.991,28
Activos Fijos	<u>31.162,41</u>
Total de Activos	195.543,64

PASIVOS

Proveedores	20.546,46
Beneficios Sociales por Pagar	3.028,79
Dividendos por Pagar	<u>45.643,88</u>
Total de Pasivos	69.219,13

PATRIMONIO

Capital Social	1.320,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	36.584,57
Reserva Legal	1.684,72
Reexpresión Monetaria	25.785,61
Resultados de Ejercicios Anteriores	32.217,97
Resultados del Ejercicio	<u>28.731,64</u>
Total Patrimonio	126.324,51
Total de Pasivos y Patrimonio:	195.543,64

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

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre de 2000

INGRESOS

Venta de Vehículos	146.773,34
Ventas de Llantas	872.331,33
Venta de Repuestos y Servicios	24.306,99
Otros Ingresos	<u>13.945,92</u>
Total Ingresos	1.057.357,58

COSTOS

Costo de Ventas	<u>908.566,81</u>
Utilidad Bruta en Ventas	148.790,77

GASTOS

Gastos de Administración	48.672,07
Gastos de Ventas	34.437,61
Gastos Financieros	23.855,60
Otros Gastos	<u>13.093,85</u>
Total de Gastos	120.059,13
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>28.731,64</u>

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

Al 31 De Diciembre del 2000

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	942.061
Pagado a Proveedores y Empleados	-953.465
Movimiento de Intereses	13.946
Impuestos Pagados	

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación 2.542

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	0
Adquisicion de Propiedades	-2.855

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión -2.855

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamient 0

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-313
Saldo Inicial	1.878

Saldo Final de Caja 1.565

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	28.732
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	13.094
Depreciación	10.029
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-97.778
Aumento de Inventarios	347
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	48.119
Aumento Intereses por Pagar	0
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	2.542

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

SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 De Diciembre del 2000

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	1.690	-370	1.320
Aporte Futuras Capitalizaciones	117.154	-80.569	36.585
Reserva Legal	2.157	-472	1.685
Reserva de Capital	14.591	11.194	25.786
Resultados de Ejercicios Anteriores	44.787	-12.569	32.218
Resultados del Ejercicio	0	28.732	28.732
Total de Patrimonio	180.379	-54.054	126.325

Nota: La variación en la cuenta de capital, reservas y aportes futura capitalización se da por la diferencia en la cotización entre \$ 25.000 y \$ 19.525,89, según resolución No. 01.Q-ICI 001 del 8/3/2001 de la 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

NOTAS

C.P.A. Dr. Fernando Campaña L. (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 A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SUPER DEALER DUEÑAS
GUTIERREZ CÍA. LTDA.**

NOTA 1.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

1.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

1.1.1. Estructuración de Balances.- Para los registros contables se aplica el costo histórico del bien o servicio recibido, valores que han sido ajustados según los procedimientos establecidos en la NEC 17, referentes a la conversión a dólares de los Estados Financieros hasta el 31 de Marzo, que es la fecha de transición, de acuerdo al Registro Oficial # 57 del 13 de Abril del 2000.

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

Los Estados de Situación Financiera, de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio, fueron preparados considerando la variación por efectos de la conversión a dólares, presentándose los balances al 31 de Marzo del 2000 en sucres y al 31 de Diciembre de este año en dólares.

Para la preparación de los Estados de Flujo de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio se consideró lo dispuesto en la resolución No. 01.Q.ICI.001 de la Superintendencia de Compañías del 8 de Marzo del 2001.

1.1.2. Periodicidad.- Los estados financieros básicos se preparan mensualmente, son revisados y analizados por gerencia y cuando lo requieran por el Directorio y Accionistas.

1.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

1.2.1. Ventas.- La negociación con vehículos se la realiza a crédito considerándose como parte de la negociación documentos negociables de los clientes, en bienes de menor cuantía como llantas y repuestos el crédito es de 30, 60, el departamento de cobranzas efectúa un control y seguimiento periódico del movimiento y saldos de los clientes.

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

1.2.2. Valuación de Inventarios.- La valoración de los inventarios se lo efectúa a través del sistema computarizado mediante el sistema permanente, método promedio ponderado, los mismos que han sido ajustados según la NEC 17, en la fecha correspondiente, se realizan constataciones periódicas especialmente al cierre del ejercicio.

1.2.3. Activos Fijos.- Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, ajustándose por efectos de la conversión a dólares, la depreciación se ha realizado sobre el valor que se presenta al 1 de Enero del 2000 y posteriormente sobre el valor presentado al 1 de Abril del 2000 luego de la aplicación de la NEC 17, el procedimiento es en línea recta, según los porcentajes fijados, así:

Edificios e Instalaciones	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo Publicitario	10%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo	10%
Herramientas y Otros	10%

1.2.4. Provisiones.- La compañía efectúa provisiones amparadas en disposiciones legales, para cuentas incobrables aplica el 1%, para beneficios sociales lo que determina el Código de Trabajo, las indemnizaciones por jubilación y desahucio se han basado al calculo actuarial de la empresa Logaritmo. Las demás provisiones se basan al principio de realización.

1.2.5. Unidad Monetaria.- La unidad monetaria en el año 2000 hasta el 31 de Marzo es el sucre, a partir de esa fecha para los registros contables se considera como unidad monetaria el dólar.

1.2.6. Revelaciones.- Para la conversión de los Estados Financieros a Dólares se aplicó lo establecido en la NEC 17, hasta la fecha de transición, corrigiéndose los valores presentados en sucres al 31 de Marzo del 2000, aplicando los índices de inflación y brecha según corresponda la fecha de origen.

Las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria han pasado a formar parte de la cuenta patrimonial denominada "Reserva de Capital".

Los cargos por depreciación se han realizado tomando como base de cálculo el valor corregido a dólares.

La cuenta Resultado por Exposición a la Inflación según los dispuesto por el SRI forma parte de los egresos de la empresa como un gasto deducible.

NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los recursos disponibles que maneja la compañía para operaciones corrientes se presentan en los diferentes bancos con los que opera, cuyos saldos conciliados presentan al 31 de diciembre del 2000 los siguientes valores:

BANCOS		-34.213,92
Pichincha Cta. 1611020-7	315,09	
Guayaquil Cta. 630373-0	-181,55	
Pichincha Cta. 15996390	<u>-34.347,46</u>	
BANCOS DOLARES		35.778,61
Pichincha Cta. 97140003-1	2.045,03	
Guayaquil Cta. 62007-6	841,43	
Pichincha Cta. 971400247	<u>32.892,15</u>	
Suman:		<u><u>1.564,69</u></u>

Los saldos de los bancos que se encuentran en negativo deberán ser transferidos a una cuenta de pasivo denominada "Sobregiro Bancaria" o similar, de esta manera se reflejará la obligación que la compañía mantiene con la institución financiera.

NOTA 3.- OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar por actividades comerciales reflejan los saldos al 31 de Diciembre del 2000 con los siguientes valores:

Repuestos	<u>6.030,49</u>	6.030,49
Cientes		2.092,23
Angulo A. Wilson	7.643,00	
Astudillo E. Juan	1.357,00	
Arcos Santiago	390,00	
Benites José Antonio	16.536,16	
Collantes Brigilia	4.188,89	
Carvajal H. Carlos	-1.670,40	
Cruz B. Perfecto	2.050,56	

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

Cedeño R. Ramón	846,66
Cabrera Manuel	9.516,00
Espinoza José Miguel	1.200,00
Enríquez Jurado José	1.263,72
Emproauto	-117.691,58
Gutierrez A. Wilman	7.300,00
Jiménez R. Fausto	14.196,68
Maya E. Fausto	2.340,00
Martinez V. José León	696,22
Mendoza Eduardo	3.958,00
Ortiz M. Emilio Javier	400,00
Ortiz V. Mario Alberto	1.625,31
Pazmiño V. Ramón Gabriel	10.103,09
Pardo V. José Francisco	3.057,00
Rey Manuel	3.265,92
Sabando Figueroa	7.700,00
Salcedo de M. Lourdes	-4.380,00
Textiservicio	15.000,00
Vaca Añasco Elvis	<u>11.200,00</u>
(-) Prov. Cuentas Incobrables	<u>-1.717,57</u>
Suman:	<u>6.405,15</u>

No se aplicó la provisión del 1% sobre el saldo de los clientes al cierre del ejercicio según lo determina la ley., además el saldo de Emproauto corresponde a una reliquidación de cuentas que deberá ser presentado en el activo, al igual que los valores negativos de Carlos Carvajal por \$ 1.670,40 y de Lourdes de Salcedo por \$ 4.680, ya que constituyen anticipos por venta de vehículos

NOTA 4.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios que maneja la compañía al 31 de Diciembre del 2000 se presentan con los saldos que a continuación 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

Vehiculos	62.336,16
Repuestos	16.791,08
Llantas - Super Llanta	52.374,14
Llantas - Serviteca	17.230,31
Mercaderías en Tránsito	<u>1.688,42</u>
Suman:	<u>150.420,11</u>

Debido a que el trabajo de auditoria se inició con posterioridad al cierre del ejercicio no se pudo constatar las existencias de inventarios al 31 de Diciembre del 2000, sin embargo se aplicaron otros procedimientos para determinar si sus saldos son razonables.

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Constituyen pagos realizados por servicios que se devengan a medida que se haga uso del mismo a futuro, así como los valores anticipados de impuesto, al 31 de Diciembre presentan los saldos que se detallan:

Retenciones de Renta	2.033,54
IVA Proveedores	6.438,08
Retención Proveedores	-1.492,11
Retención IVA Proveedores	<u>-988,23</u>
Suman:	<u>5.991,28</u>

El valor de retenciones a proveedores corresponde una obligación por pagar por lo que deberá procederse a su reclasificación como parte del pasivo corriente.

Se presenta dentro de la cuenta Retenciones del Impuesto a la Renta los anticipos por un valor de \$ 820,95 que deberán ser desglosadas a una cuenta que se denomine Anticipos del Impuesto a la Renta, además se ha incluido \$ 12,65 que corresponde a intereses y que corresponde a un gasto no deducible, por o que deberá ser reclasificado.

Además se observa diferencias por registros contables que deben ser corregidos en las siguientes cuentas de impuestos:

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

CUENTA	SEGÚN REGISTROS	SEGÚN DECLARACIÓN	DIFERENCIA
Retención en Fuente por Pagar	1.492,11	1.621,93	(129,82)
Retención del IVA	988,23	1.065,97	(77,74)
IVA	6.438,08	6.295,33	142,75

NOTA 6.- 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 que se detallan:

Rubros	S. Inicial	Saldo Final	Variación
Terrenos	6.400,00	16.163,00	-9.763,00
Edificio	3.945,19	2.549,89	1.395,30
Instalaciones y Otros	0,00	4.196,13	-4.196,13
Muebles y Enseres	6.917,37	5.592,03	1.325,34
Equipo de Oficina	1.526,33	2.626,55	-1.100,22
Equipo Publicitario	1.624,70	3.393,87	-1.769,17
Vehículos	29.610,66	20.840,91	8.769,75
Maquinaria y Equipo	1.890,04	7.781,49	-5.891,45
Herramientas y Otros	1.832,69	1.832,69	0,00
Dep. Acumulada A. Fijos	-11.845,92	-33.814,15	21.968,23
Suman:	41.901,05	31.162,41	10.738,64

NOTA 7.- PROVEEDORES

El saldo de los proveedores de bienes y servicios con los que trabaja la compañía al 31 de Diciembre del 2000 presenta los montos que se detallan a continuación:

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

I.A.S.A.	3.680,79	
REPUESTOS		2.903,06
Quito Motors	162,99	
Su Centro Distribuciones	2.000,85	
AE Importadora Comercial	538,48	
Mecánica Carrillo	193,38	
Rodríguez Oswaldo	111,76	
Emproservis	-104,40	
LLANTAS		12.242,85
Andrés Borbor	19,77	
Autoventas Way S.A.	324,98	
South Motors	856,80	
Baterías Internacionales	1.256,29	
Antonio Pino y Casa	8.824,62	
Febres Cordero	329,06	
Importadora Andina	631,33	
OTRAS CTAS. POR PAGAR		1.719,76
Rótulos Lugibah.	1.720,00	
Banco Pichincha	-0,24	
Suman:		<u>20.546,46</u>

NOTA 8.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Corresponden a los valores que la compañía adeuda a sus empleados por sus actividades en relación de dependencia, así como impuestos y aportaciones al IESS, al cierre del año 2000 sus saldos son como sigue:

IESS	232,42	
Indemnizaciones Administrativas	800,05	
Utilidad a Trabajadores	1.998,32	
Impuesto a la Renta	-2,00	
Suman:		<u>3.028,79</u>

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

NOTA 9.- DIVIDENDOS POR PAGAR

Corresponde al saldo pendiente de pago a los socios de las utilidades de años anteriores, al 31 de Diciembre del 2000 se presenta con el siguiente valor:

Utilidades por Distribuirse	<u>45.643,88</u>
-----------------------------	------------------

NOTA 10.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales de la compañía al cierre del año 2000 presentan los saldos que se detallan:

Capital Social	1.320,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	36.584,57
Reserva Legal	1.684,72
Reexpresión Monetaria	25.785,61
Resultados del Ejercicio	<u>28.731,64</u>
Suman:	<u>94.106,54</u>