

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

- Hemos efectuado la auditoria de los estados financieros básicos de la compañía SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA., como son el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio todos referentes al periodo económico comprendido desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2001, al igual que la información financiera adicional y sus correspondientes anexos.
- La preparación y presentación de los Estados Financieros básicos mencionados anteriormente 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 las cifras y estructura presentada son razonables, basados en la auditoria practicada.
- Durante todo el trabajo de auditoria se aplicó lo establecido por las normas de auditoria generalmente aceptadas, lo cual nos ha dado la certeza de que los estados financieros revisados no contienen errores significativos, además durante el proceso de la auditoria se han efectuado 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, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Consideramos por tanto que la auditoria practicada a la compañía nos permite soportar adecuadamente la opinión que vertimos.
- Siendo contribuyente especial la compañía Super Dealer Dueñas Gutierrez Cía. Ltda. en el ejercicio económico del año 2001, en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, ha cumplido con las recaudaciones de impuestos según disposiciones tributarias constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno, las resoluciones emitidas por el SRI, así como las demás disposiciones legales en las que se encuentra inmersa y que estuvieron vigentes en este periodo.

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

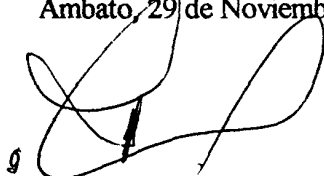
- La compañía Super Dealer Dueñas Gutierrez Cía. Ltda. ha procedido al registro como abono de Cuentas por Cobrar de Clientes la cantidad de \$18.720,14, encontrándose varias obligaciones por cobrar en negativo, situación que no se justifica puesto que corresponde a intereses cobrados por los créditos concedidos, y por tanto deberán constar como otros ingresos en el estado de resultados. Además se presenta en el activo registrado incorrectamente como Cuenta por Cobrar los anticipos que los clientes efectúan para la adquisición de vehículos Hino por el monto de \$ 110.000, debiendo registrarse en el pasivo por ser una obligación por pagar. Por otra parte la provisión para cuentas incobrables se calculó considerando saldos de clientes de años anteriores presentándose un exceso en el gastos de cuentas incobrables por \$ 199,77
- Se presenta inconsistencia en el cálculo de la depreciación del año 2001, habiéndose aplicado el 5% para Maquinaria y Equipo y Equipo Publicitario y el 33% para Equipo de Cómputo, correspondiendo en los primeros casos a 10% y en el tercero al 20%, en los otros rubros del activo fijo el valor calculado no es el correcto, como se refleja posteriormente; además se presentan como activos fijos dos vehículos que fueron vendidos por el valor de \$ 20. 840,91 cuya depreciación acumulada presenta el monto de \$ 15.988.98, cantidades que deben ser dadas de baja. Por otra parte el anexo de activos fijos no presenta los valores corregidos por conversión a dólares correctamente en cada rubro, igual situación se presenta con las demás cuentas no monetarias por lo no se ha podido evaluar la razonabilidad de estos cálculo, habiéndose omitido la observación del Informe de Auditoria del año anterior.

RUBROS	DEPRECIACIÓN CALCULADA	DEPRECIACIÓN CORRECTA
Edificios	123,24	127,5
Adecuaciones	202,65	442,59
Maquinaria y Equipo	689,83	778,15
Muebles y Enseres	391,64	626,43
Equipo Publicitario	167,29	339,39
Vehículos	483,33	483,33
Equipo de Computación	1.842,15	1.075,39
Total	3.900,14	3.872,78

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 presentados por la compañía, cortados al 31 de Diciembre del 2001 y que se mencionaron en el párrafo primero, excepto por lo mencionado en los dos párrafos anteriores 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 2001, objetos del examen practicado, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 29 de Noviembre 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 DUENAS GUTIERREZ C. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 De Diciembre de 2001

ACTIVOS

Caja y Bancos	74.779,65
Clientes	71.519,35
Inventarios	545.974,03
Pagos Anticipados	5.221,40
Activos Fijos	48.587,00
Total de Activos	746.081,43

PASIVOS

Proveedores	42.265,79
Préstamos Instituc. Privadas y Publicas	360.966,63
Beneficios Sociales por Pagar	2.816,82
Obligación Instituciones Públicas	2.348,32
Dividendos por Pagar	45.643,88
Total de Pasivos	454.041,44

PATRIMONIO

Capital Social	1.320,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	36.584,57
Reserva Legal	1.684,72
Reserva de Capital	25.785,61
Resultados de Ejercicios Anteriores	50.534,39
Resultados del Ejercicio	176.130,70
Total Patrimonio	292.039,99
 Total de Pasivos y Patrimonio:	 746.081,43

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 DUENAS GUTIERREZ C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2001

INGRESOS

Venta de Vehículos	1.876.963,05
Ventas de Llantas	746.968,37
Venta de Repuestos y Servicios	64.093,04
Otros Ingresos	85.195,41
Total Ingresos	2.773.219,87

COSTOS

Costo de Ventas	2.310.270,81
Utilidad Bruta en Ventas	462.949,06

GASTOS

Gastos de Administración	183.549,39
Gastos de Ventas	68.348,40
Gastos Financieros	34.920,57
Total de Gastos	286.818,36
Utilidad Neta del Ejercicio	176.130,70

SUPER DEALER DUENAS GUTIERREZ C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 De Diciembre de 2001

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	2.753.138,66
Pagado a Proveedores y Empleados	-2.984.645,03
Movimiento de Intereses	-34.920,57
Impuestos Pagados	0,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación -266.426,94

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-21.324,73

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión -21.324,73

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	360.966,63
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamient 360.966,63

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	73.214,96
Saldo Inicial	1.564,69

Saldo Final de Caja 74.779,65

CONCILIACION DELA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	176.130,70
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	1.273,24
Depreciación	3.900,14
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-65.114,20
Aumento de Inventarios	-395.553,92
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	12.937,10
Aumento Intereses por Pagar	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-266.426,94

SUPER DEALER DUENAS GUTIERREZ C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 De Diciembre de 2001

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	1.320,00	0,00	1.320,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	36.584,57	0,00	36.584,57
Reserva Legal	1.684,72	0,00	1.684,72
Reserva de Capital	25.785,61	0,00	25.785,61
Resultados de Ejercicios Anter.	32.217,97	18.316,42	50.534,39
Resultados del Ejercicio	28.731,64	147.399,06	176.130,70
Total de Patrimonio	126.324,51	165.715,48	292.039,99

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 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 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 de adquisición del bien o servicio recibido, a la fecha en que se generó la obligación a favor de la compañía o de terceras personas.

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

1.1.2. Periodicidad.- Los estados financieros básicos se preparan al cierre del ejercicio económico para ser revisados y analizados por gerencia y los Accionistas. Para su aprobación.

1.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

1.2.1. Caja y Equivalentes de Efectivo.- Se registra como disponible, las recaudaciones que se efectúan de los clientes u otros ingresos, al igual que los movimientos que se realizan en las cuentas corrientes de la compañía sea por depósitos o cheques.

1.2.2. 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.

1.2.3. Valuación de Inventarios.- La valoración de los inventarios se lo efectúa al costo de adquisición, puesto que la venta se realiza por pedidos, aplicando el sistema periódico.

1.2.4. Activos Fijos.- Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, ajustándose por efectos de la depreciación bajo el procedimiento de línea recta, el anexo de activos fijos no refleja los ajustes por corrección monetaria por cada ítem, se han aplicado los siguientes porcentajes:

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

Edificios	5%
Adecuaciones	10%
Maquinaria y Equipo	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo Publicitario	5%
Vehículos	20%
Equipo de Cómputo	33%
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 demás provisiones se basan al principio de realización.

NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Los recursos líquidos a disposición de la compañía, son utilizados para cubrir sus actividades operacionales, sean en efectivo a depósitos bancarios, al 31 de diciembre del 2001 se presentan como sigue:

CAJA		10.442,08
Caja Llantas - superllantas	10.302,08	
Caja Chica	140,00	
BANCOS		64.337,57
Pichincha Cta. 1611020-7	998,73	
Guayaquil Cta. 630373-0	11.370,36	
Guayaquil Cta. 062007-6	51.960,25	
Pichincha Cta. 971400247	8,23	
Suman:		<u><u>74.779,65</u></u>

NOTA 3.- CLIENTES

Los valores pendientes a los clientes por los créditos concedidos presentan al 31 de Diciembre del 2001, los saldos con el siguiente detalle:

Clientes		74.510,16
Clientes Repuestos	6.491,61	
Angulo Wilson	6.893,00	
Alcívar Virgilio	6.581,81	
Aguirre Luis	31.800,00	
Bowen A. Carlos	11.900,00	
Carvajal H. Carlos	-7.507,35	
Castillo U. Richard	7.700,00	
Jiménez R. Fausto	5.671,75	
Moreira P. Sonnia	10.900,00	
Ocampo Eras Sandra	8.760,82	
Ochoa Humberto	6.750,00	
Rosales Jácome Camilo	11.900,00	

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

Texti Servi	15.000,00	
Anticipos Vehículos	-54.531,52	
Otros de menor cuantía	<u>6.200,04</u>	
(-) Prov. Cuentas Incobrables		<u>-2.990,81</u>
Suman:		<u>71.519,35</u>

La provisión para cuentas incobrables se aplicó considerando el saldo de clientes de años anteriores , encontrándose una diferencia de \$ 199,77 que se registro al gasto en exceso.

NOTA 4.- INVENTARIOS

Los inventarios con que cuenta la compañía como son repuestos y vehículos presentan al 31 de Diciembre del 2001 los siguientes saldos:

Vehículos	106.745,24
Repuestos	45.294,90
Llantas - Super Llanta	172.366,76
Vehículos Hino	91.307,44
Mercaderías en Tránsito	<u>130.259,69</u>
Suman:	<u>545.974,03</u>

No se pudo participar de la constatación física de los inventarios puesto que la auditoria se inició posteriormente al cierre del ejercicio, aplicándose otros procedimientos que permiten establecer que su saldo es razonable.

NOTA 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a los pagos anticipados del impuesto a la renta que se realizaron en el ejercicio del año 2001 y que al cierre de este año se presenta con el siguiente saldo:

Retenciones Renta	<u>5.221,40</u>
Suman:	<u>5.221,40</u>

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía presentan sus variaciones y saldos al cierre del ejercicio económico del año 2001 como sigue:

Rubros	S. Inicial	Saldo Final	Variación
Terrenos	16.163,00	16.163,00	0,00
Edificio	2.549,89	2.549,89	0,00
Instalaciones y Otros	4.196,13	4.932,93	736,80
Muebles y Enseres	5.592,03	6.533,04	941,01
Equipo de Oficina	2.626,55	7.359,52	4.732,97
Equipo Publicitario	3.393,87	3.393,87	0,00
Vehículos	20.840,91	35.340,91	14.500,00
Maquinaria y Equipo	7.781,49	7.781,49	0,00
Herramientas y Otros	1.832,69	2.246,64	413,95
Dep. Acumulada A. Fijos	-33.814,15	-37.714,29	-3.900,14
Suman:	31.162,41	48.587,00	17.424,59

NOTA 7.- PROVEEDORES

Las obligaciones pendientes de cancelación por adquisiciones a proveedores se presentan como sigue al 31 de Diciembre del 2001:

DE REPUESTOS	12.236,23
Su Centro Distribuciones	10.982,15
Otros de menor cuantía	1.254,08
DE LLANTAS	30.029,56
Guadalupe de Dueñas	33.600,00
Tire Store and Service	3.248,00
José Romero	-2.299,05
Isabel Delgado	-9.142,10
Otros de menor cuantía	4.622,71
Suman:	42.265,79

NOTA 8.- PRÉSTAMOS INSTITUCIONES PRIVADAS Y PÚBLICAS

Las obligaciones por pagar por créditos concedidos por instituciones financieras, sean a través de préstamos o sobregiros contratados, al igual que los valores pendientes de depositarse al SRI, se presentan al 31 de diciembre del 2001 como sigue:

Banco Guayaquil	200.000,00
Sobregiro Pichincha 15996390	117.916,34
Sobregiro Pichincha 971400031	176.554,54
Bco. Pichincha Carta de Crédito	-150.446,07
Subtotal	344.024,81
Cuenta por Pagar SRI	16.941,82
Suman:	360.966,63

NOTA 9.- 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 2001 sus saldos son como sigue:

Indemnizaciones Administrativas	800,05
Utilidad a Trabajadores	2.016,77
Suman:	2.816,82

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES PÚBLICAS

Comprende las obligaciones pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por las retenciones efectuadas a los empleados de la compañía, así como por las utilidades pendientes de cancelarse de años anteriores, sus saldos reflejan los valores siguientes:

IESS por Pagar	600,06
Impuesto a la Renta /00	-2,00
Utilidad Trabajadores 99	1.750,26
Suman:	2.348,32

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 11.- 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:

Dividendos por Pagar Socios	45.643,88
-----------------------------	-----------

NOTA 12.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2001 se encuentra distribuido en las siguientes cuentas:

Capital Social	1.320,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	36.584,57
Reserva Legal	1.684,72
Reserva de Capital	25.785,61
Resultados de Ejercicios Anteriores	50.534,39
Resultados del Ejercicio	<u>176.130,70</u>
Suman:	<u>292.039,99</u>