

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directivos y Socios de la compañía Súper Dealer Dueñas Gutierrez Cía. Ltda.:

Se ha procedido a realizar el examen de auditoria de los estados financieros básicos de la compañía SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. 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 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.

Los administradores de la compañía SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA. son los exclusivos responsables de la preparación y presentación de la información financiera y de los correspondientes Estados Financieros que se indican en el primer párrafo, siendo nuestra responsabilidad la de opinar si la estructura y valores que reflejan los balances al 31 de Diciembre del año 2002 es razonable, basándonos en el examen de auditoria efectuado.

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 SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA. en su condición de agente de retención y percepción de impuestos por ser Contribuyente Especial, ha cumplido en forma adecuada con las disposiciones legales establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y las resoluciones emitidas por el SRI.

La compañía no ha efectuado la provisión para cuentas incobrables del año 2002 por el valor de \$ 5.366,36, de los intereses devengados pendientes de pago por \$ 3.462,01, al igual que las provisiones laborales las cuales se registran al momento del pago.

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Se han dado de baja varios activos fijos que no han cumplido con lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas, utilizando la cuenta Aportes para Futura Capitalización sin corresponder, por lo que deberá procederse a su contrasiento a fin de dejar las cuentas con sus valores originales., según el siguiente detalle:

ACTIVO FIJO	COSTO HISTÓRICO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN
Vehículos	35.340,91	16.472,31	18.868,60
Equipo de Oficina	227,84	58,54	169,30
Equipo de Cómputo	2498,72	835,05	1663,67
Total	38.067,47	17.365,90	20.701,57

Nuestra opinión sobre la información financiera y estados financieros elaborados por la compañía SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA. relacionados al periodo económico transcurrido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2002, excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, es que éstos presentan razonablemente los resultados obtenidos en el ejercicio en mención al igual que la situación financiera, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico con cierre al 31 de diciembre del 2002.



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

Ambato, 25 de Junio del 2003

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

BALANCES

SUPER DEALER DUENAS GUTIERREZ C. LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 31 De Diciembre de 2002

ACTIVOS

Caja	191.473,29
Clientes	446.877,37
Inventarios	905.805,50
Pagos Anticipados	88.726,11
Activos Fijos	54.793,91

Total de Activos **1.687.676,18**

PASIVOS

Proveedores	75.199,91
Préstamos Instituc. Privadas y Publicas	1.183.179,93
Beneficios Sociales por Pagar	1.155,92
Dividendos por Pagar	52.410,91

Total de Pasivos **1.311.946,67**

PATRIMONIO

Capital Social	1.320,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	21.296,99
Reserva Legal	1.684,72
Reserva de Capital	25.785,61
Resultados de Ejercicios Anteriores	162.817,71
Resultados del Ejercicio	162.824,48

Total Patrimonio **375.729,51**

Total de Pasivos y Patrimonio: **1.687.676,18**

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

SUPER DEALER DUENAS GUTIERREZ C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2002

INGRESOS

Venta de Vehículos	3.773.726,96
Ventas de Llantas	581.455,68
Venta de Repuestos y Servicios	137.668,38
Otros Ingresos	<u>30.531,56</u>
Total Ingresos	4.523.382,58

COSTOS

Costo de Ventas	<u>3.821.569,15</u>
Utilidad Bruta en Ventas	701.813,43

GASTOS

Gastos de Administración	271.193,60
Gastos de Ventas	156.482,96
Gastos Financieros	<u>111.312,39</u>
Total de Gastos	538.988,95
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>162.824,48</u>

SUPER DEALER DUENAS GUTIERREZ C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 De Diciembre de 2002

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	4.148.024,56
Pagado a Proveedores y Empleados	-4.711.424,51
Movimiento de Intereses	-111.312,39
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-674.712,34

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento/Disminución de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-30.807,32
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-30.807,32

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	822.213,30
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamient	822.213,30

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	116.693,64
Saldo Inicial	74.779,65
Saldo Final de Caja	<u>191.473,29</u>

Dr. Fernando Campaña I.M.G. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	162.824,48
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	0,00
Depreciación	6.625,40
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-465.069,64
Aumento de Inventarios	-359.831,47
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-19.261,11
Aumento Intereses por Pagar	0,00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>-674.712,34</u>

Dr. Fernando Campaña I.M.G. (A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial S.A.)
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (098) 351814 - Ambato-Ecuador

SUPER DEALER DUENAS GUTIERREZ C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 De Diciembre de 2002

CUENTAS	SALDO INICIAL	VARIACION	SALDO FINAL
Capital Social	1.320,00	0,00	1.320,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	36.584,57	-15.287,58	21.296,99
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.	50.534,39	112.283,32	162.817,71
Resultados del Ejercicio	176.130,70	-13.306,22	162.824,48
Total de Patrimonio	292.039,99	83.689,52	375.729,51

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTAS

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SUPER DEALER DUEÑAS
GUTIERREZ CÍA. LTDA.**

NOTA 1.-ENTORNO ECONÓMICO TRIBUTARIO:

A través de disposición de la Ley de Régimen Tributario se estableció como tarifa para el pago del impuesto a la renta, el 15% si las utilidades del ejercicio que se está declarando se reinvierten y la tarifa del 25% si no se hace efectiva la reinversión, de utilidades, esta situación se viene dando desde el año 2001, manteniéndose para el ejercicio económico y tributario del año 2002, debiéndose hacer efectiva tal reinversión en base a resolución de la Junta General de Socios, y capitalizándose tal reinversión hasta el 31 de diciembre del 2003, fecha tope para inscribirse la escritura de aumento pertinente.

NOTA 2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

2.1. ELABORACIÓN DE BALANCES

2.1.1. Presentación de Balances.- La estructuración de balances se lo realiza aplicando las normas contables pertinentes, considerando el costo de origen para el registro de las transacciones financieras, el procesamiento se lo realiza mediante el empleo de sistema computarizado.

En el año 2002 ha mantenido consistencia en su forma de presentación y las cuentas empleadas para el registro contable, así como en el sistema informático empleado en el año 2001, denominado SACI.

2.1.2. Periodo de control.- La información se controla y concilia mensualmente, mientras que los estados financieros se preparan anualmente para ser resisados por gerencia y aprobados por la Junta General de Socios.

2.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

2.2.1. Efectivo y Equivalentes de efectivo.- Son considerados como recursos disponibles de efectivo los valores líquidos que se encuentran en caja por las recaudaciones efectuadas y los depósitos bancarios de libre disposición.

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

2.2.2. Control y valuación de Inventarios.- Los inventarios corresponden a las mercaderías adquiridas para su comercialización, su control se lo realiza a través del sistema computarizado, aplicando un costo promedio para su valoración, se efectúan constataciones periódicas.

2.2.3. Activos Fijos.- Los bienes muebles de propiedad de la compañía se registran al costo de adquisición, procediéndose a su depreciación en los porcentajes determinados por la Ley de Régimen Tributario Interno, bajo el procedimiento de línea recta, así:

Instalaciones y Otros	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo Publicitario	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Herramientas y Otros	10%
Equipos de Cómputo	33%
Software	33%

2.2.4. Gastos Anticipados.- La compañía efectúa anticipos por impuestos, devengándose proporcionalmente en las condiciones que determina la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.2.5. Tarifas 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

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos disponibles corresponden al dinero en efectivo pendiente de su depósito, y los valores que permanecen en las cuentas corrientes de los bancos con los que opera, sus saldos al cierre del 2002 se presentan así:

Caja General	121.744,53
Caja Cheques Protestados	19.575,57
Caja Anticipos	49.713,19
Caja Chica	140,00
Caja Chica Sucursal	100,00
Caja Chica Servicio Mecánico Hino	200,00
Suman:	<u>191.473,29</u>

NOTA 4.- OBLIGACIONES POR COBRAR

Comprende los créditos otorgados a los clientes pendientes de recaudación, los saldos al 31 de diciembre del 2002 se presentan como sigue:

Clientes	449.868,18
Clientes Repuestos	8.767,98
Alavarado Rodrigo	4.215,00
Castillo Richard	13.119,64
Castro Berta	2.193,00
Chacón Chacón Carlos	15.500,13
Garcés Aguilar Floresmilo	5.264,00
Intriago Antonio	19.000,00
Loor Moreña Mónica	12.170,00
Morales Acurio Washington	4.310,52
Ortiz Robles Gliria	4.637,50
Triviño Moscoso Doris	3.670,00
Zambrano G. Telmo	15.142,00
Empromotor Cía. Ltda.	156.130,35
Super Dealer Hino	100.000,00

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

Cárdenas Faustino	4.146,65	
Coloma Bucheli Danilo	41.379,20	
Dueñas Párraga Luis	8.000,20	
Pérez Sarango Uvaldo	19.372,00	
Pérez Porras Ernesto	28.451,62	
Quito Castillo Jovino	12.000,00	
Rodríguez Juan Manuel	25.920,00	
Uriarte Cárdenas Washington	20.000,00	
Anticipo de Clientes	-78.000,00	
Otros de menor cuantía	4.478,39	
(-) Prov. Cuentas Incobrables		-2.990,81
Suman:		<u>446.877,37</u>

No se ha efectuado el cálculo para la provisión para cuentas incobrables del presente ejercicio por el monto de \$ 5.366,36.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Las mercaderías que comercializa la compañía se presentan agrupados según la característica de éstas, presentando los siguientes saldos al cierre del 2002:

Vehículos Ford	55.832,50
Vehículos Hino	641.583,23
Llantas - Súper Llanta	125.677,38
Repuestos Ford	35.968,44
Repuestos Hino	46.743,95
Suman:	<u>905.805,50</u>

Debido a que el trabajo de auditoria se inició con posterioridad al cierre del ejercicio, no se participó del inventario físico, pero se aplicaron otros procedimientos para determinar la conformidad de este saldo.

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Se presentan como pagos anticipados los valores cancelados al Servicio de Rentas Internas por los diferentes impuestos en los que se encuentra inmersa la compañía, sus saldos son:

Anticipo Impuesto a la Renta	15.428,16
Retención en la Fuente	8.456,84
IVA Proveedores	64.841,11
Suman:	88.726,11

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS

Los bienes inmuebles y muebles que posee la empresa así como los movimientos que se han operado en el 2002, se presentan como sigue:

Rubros	S. Inicial	Saldo Final	Variación
Terrenos	16.163,00	16.163,00	0,00
Edificio	2.549,89	0,00	-2.549,89
Instalaciones y Otros	4.932,93	14.296,10	9.363,17
Muebles y Enseres	6.533,04	11.278,44	4.745,40
Equipo de Oficina	7.359,52	4.054,07	-3.305,45
Equipo Publicitario	3.393,87	3.393,87	0,00
Vehículos	35.340,91	0,00	-35.340,91
Maquinaria y Equipo	7.781,49	7.781,49	0,00
Herramientas y Otros	2.246,64	15.517,67	13.271,03
Equipo de Cómputo	0,00	7.648,98	7.648,98
Software	0,00	1.634,08	1.634,08
Dep. Acumulada A. Fijos	-37.714,29	-26.973,79	10.740,50
Suman:	48.587,00	54.793,91	6.206,91

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 8.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios con los que trabaja la compañía al igual que a accionistas, presentan al 31 de Diciembre del 2002 los saldos como sigue:

DE REPUESTOS		13.312,49
Su Centro Distribuciones	10.982,15	
AE Importadora Comercial	906,29	
Mecánica Carrillo	449,30	
Rodríguez Oswaldo	111,76	
Emproservis	147,98	
South Motors	715,01	
DE LLANTAS		11.887,42
Auto Milano	425,60	
Autovenas Way S.A.	324,98	
South Motors	141,79	
Baterías Internacionales	993,62	
Antonio Pino y Casa	5.272,43	
Improaustro	290,05	
Importadora Andina	2.314,74	
Lartisco	320,92	
Tire Store and Service	-1.214,62	
Grupo Norte	3.017,91	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		50.000,00
Dueñas José	50.000,00	
Suman:		<u><u>75.199,91</u></u>

NOTA 9.- PRÉSTAMOS INSTITUCIONES PÚBLICAS Y PRIVADAS

Comprende las obligaciones pendientes de cancelarse al Servicio de Rentas Internas así como a las diversas instituciones financieras con las que opera la compañía por créditos otorgados o sobregiros ocasionales, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2002 se presentan como sigue:

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

PRÉSTAMOS BANCARIOS				
INSTITUCIÓN/No. OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	INTERES	VALOR
Banco Guayaquil/101834	30/11/01	12/11/04	18%	114.376,55
Banco Guayaquil/1102448	18/11/02	17/02/03	17%	50.000,00
Banco Guayaquil/1102458	28/11/02	26/02/03	17%	50.000,00
Subtotal				214.376,55
SOBREGIROS BANCARIOS				587.442,29
Banco Pichincha 1611020			146,10	
Banco Guayaquil Cta. 6303730			28.338,20	
Banco Pichincha Cta. 15996390			77.191,63	
Banco Pichincha Cta. 97140003-1			278.728,34	
Banco Pichincha Cta. 1614550-0			142.424,03	
Banco Guayaquil Cta.620076			60.613,99	
CUENTAS POR PAGAR SRI				4.717,33
Retenciones del IVA			2.989,24	
Retenciones en la Fuente			1.728,09	
Bco. Pichincha Carta de Crédito				338.870,93
Cuentas por Pagar Nacionalización				37.772,83
Total General				1.183.179,93

NOTA 10.- INDEMNIZACIONES ADMINISTRATIVAS

Comprende este grupo beneficios a favor de los empleados y aportes pendientes de ser cancelados al IESS, sus saldos son los siguientes:

Indemnizaciones Administrativas	800,05
IESS por Pagar	355,87
Suman:	<u>1.155,92</u>

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 (098) 351814 - Ambato-Ecuador

NOTA 11.- DIVIDENDOS POR PAGAR

Los valores pendientes de ser distribuidos a los socios se presentan al 31 de diciembre del 2002 con los siguientes valores:

Dividendos por Pagar	<u>52.410,91</u>
----------------------	------------------

NOTA 12.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía se refleja en las cuentas que se detallan, con los saldos que mantienen al 31 de diciembre del 2002, y previo a la distribución para impuestos y participación de los trabajadores:

Capital Social	1.320,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	21.296,99
Reserva Legal	1.684,72
Reserva de Capital	25.785,61
Resultados de Ejercicios Anteriores	162.817,71
Resultados del Ejercicio	<u>162.824,48</u>
Suman:	<u>375.729,51</u>