

Bolívar Ortega Cordero

Auditor Externo

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.  
Ciudad.-

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley N° 58 publicada en el Registro Oficial N° 594 del 30 de Diciembre de 1986, se ha examinado el Balance General de la Compañía FADEM'S MOTOR CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.001 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio y el estado de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría.

La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía FADEM'S MOTOR CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Cuenca, 24 de Diciembre del 2.002



C.P.A. Bolívar Ortega Cordero

Registro N° 1967

Auditor Externo

Registro N° SC-RNAE-229

## FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001-2.000

CUENTAS	Dic-31 2.001	Dic-31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	1'801.258,30	804.500,89	996.757,41		123,89	
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	0,00	19.006,28				
Bancos	41.024,95	14.488,42	26.536,53		183,15	
SUMAN	41.024,95	33.494,70	7.530,25		22,48	
<b>INVERSIONES</b>						
Inversiones Financieras	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>EXIGIBLE</b>						
Clientes	753.305,14	264.139,72	489.165,42		185,19	
Financiamiento por Cobrar	1.536,63	656,53	880,10		134,05	
Cuentas por Cobrar	0,00	0,00				
Cheques devueltos de Clientes	4.547,60	0,00				
SUMAN	759.389,37	264.796,25	494.593,12		186,78	
<b>REALIZABLE</b>						
Inventario de Vehículos	943.276,59	469.100,25	474.176,34		101,08	
SUMAN	943.276,59	469.100,25	474.176,34		101,08	
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Impuestos Pagados por Anticipado	57.567,39	37.109,69	20.457,70		55,12	
SUMAN	57.567,39	37.109,69	20.457,70		55,12	
<b>ACTIVO FIJO</b>	21.448,25	14.604,55	6.843,70		46,86	
<b>NO DEPRECIABLE</b>						
Logotipos	275,00	0,00				
SUMAN	275,00	0,00				
<b>DEPRECIABLE</b>						
Muebles y Enseres	11.606,37	9.227,20	2.379,17		25,78	
Menos: Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-1.554,51	-515,60	1.038,91		2,01	
Equipos de Oficina	2.971,79	2.831,79	140,00		4,94	
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Oficina	-468,20	-180,35	287,85		159,60	
Equipo de Computación	5.348,05	3.612,05	1.736,00		48,06	
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Computación	-1.353,34	-370,54	982,80		265,23	
Vehículos	5.334,34	0,00				
Menos: Deprec. Acum. de Vehículos	-711,25	0,00				
SUMAN	21.173,25	14.604,55	6.568,70		44,97	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Programas de Computación	0,00	1.014,72				
Menos: Amortiz. Acum. Programas de Comput.	0,00	-118,37				
Gastos de Organización y Constitución	0,00	11,45				
Menos: Amortiz. Acum. de Gts. de Organiz y Const.	0,00	-1,71				
Gastos de Adecuación	0,00	1.116,28				
Menos: Amortiz. Acum. de Gts. de Adecuación	0,00	-83,70				
SUMAN	0,00	1.938,67				
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1'822.706,55</b>	<b>821.044,11</b>	<b>1'001.662,44</b>		<b>121,99</b>	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 - 2.000

CUENTAS	Dic-31 2.001	Dic-31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+)%	(-) %
<b><u>PASIVO</u></b>						
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>						
Anticipos de Clientes	246.947,00	0,00				
Préstamos de Accionistas	46.000,00	9.796,76	36.203,24		369,54	
Acreedores Varios	976.384,68	374.072,12	602.312,56		161,01	
Obligaciones Patronales	5.200,71	0,00				
Retenciones a Empleados	169,40	0,00				
Intereses por Pagar	63.990,00	48.600,00	15.390,00		31,66	
Gastos por Pagar	5.439,54	0,00				
Impuestos por Pagar	5.182,81	2.604,60	2.578,21		98,98	
Beneficios Sociales por Pagar	4.780,79	0,00				
SUMAN	1'354.094,93	435.073,48	919.021,45		211,23	
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO</u></b>						
Créditos Varios a Largo Plazo	360.000,00	360.000,00				
SUMAN	360.000,00	360.000,00				
<b><u>PASIVO DIFERIDO</u></b>						
<b><u>CREDITOS DIFERIDOS</u></b>						
Ingresos Diferidos por Realizarse	71.736,95	0,00				
SUMAN	71.736,95	0,00				
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1'785.831,88</b>	<b>795.073,48</b>	<b>990.758,40</b>		<b>124,61</b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>						
Capital Social	400,00	400,00				
Aporte para Futuras Capitalizaciones	400,00	0,00				
SUMAN	800,00	400,00	400,00		100%	
<b><u>RESERVAS</u></b>						
Reserva Legal	3.189,41	0,00				
Reserva Facultativa	0,00	0,00				
SUMAN	3.189,41	0,00				
<b><u>RESULTADOS</u></b>						
Utilidades de Ejercicios Anteriores	14.555,41	0,00				
Utilidades del Ejercicio	18.329,85	25.570,63		7.240,78		28,31
SUMAN	32.885,26	25.570,63	7.314,63		28,60	
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1'822.706,55</b>	<b>821.044,11</b>	<b>1'001.662,44</b>		<b>121,99</b>	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 - 2.000

CUENTAS	Diciembre 31 2.001	Diciembre 31 2.000	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+ %	-%
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>						
VENTAS	1'959.182,60	951.406,49	1'007.776,11		105,92	
- COSTO DE VENTAS	1'713.171,88	841.869,43	871.302,45		103,49	
UTILIDAD BRUTA	246.010,72	109.537,06	136.473,66		124,59	
- GASTOS OPERACIONALES	228.796,16	83.082,62	145.713,54		175,38	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>						
Hotel	140,20					
Pasajes	966,80					
Alimentos y Bebidas	230,87					
Arrendos Pagados	21.608,00					
Suministros y Materiales	1.668,81					
Depreciaciones	3.020,81					
Publicidad y Propaganda	9.439,53					
Mantenimiento Vehículo	477,98					
Agua, Luz y Teléfono	2.979,97					
Seguros	629,41					
SUMAN	41.162,38	5.016,45	36.045,93		720,54	
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>						
Sueldos Pagados	51.724,27					
Uniformes	506,40					
Refrigeración Personal	8,01					
Capacitación	30,00					
Honorarios Profesionales	450,00					
Servicios Profesionales	166,51					
Pérdidas y Ganancias	8.375,46					
Mantenimientos Locales	4.241,59					
Otros Gastos	862,48					
Amortizaciones	810,94					
Impuestos, Patentes, Matrículas y Otros	4.719,74					
Útiles de Oficina	1.906,12					
Seguro Social	237,13					
SUMAN	74.038,65	27.961,73	46.076,92		164,78	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>						
Intereses Corrientes	113.400,00					
Intereses por Sobregiros	187,70					
Gastos Bancarios	7,43					
SUMAN	113.595,13	50.104,44	63.490,69		126,71	
UTILIDAD OPERACIONAL	17.214,56	26.454,44		9.239,88		34,92
+ <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>						
Rendimientos Financieros	1.115,29	0,00				
Otros Ingresos	0,00	0,00				
SUMAN	1.115,29	1.686,13		570,84		33,85
- <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>						
Otros Gastos no Operacionales	0,00	2.569,94				
SUMAN	0,00	2.569,94				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	18.329,85	25.570,63		7.240,78		28,31

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

FADEM'S MOTOR CIA. LTDAESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 - 2.000

CUENTAS	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.001	2.000
<u>Saldos al 31 de Dic./2.001</u>								
Capital Social	400,00							
Aportes para Futuras Capitalizaciones		400,00						
Reserva Legal			3.189,41					
Reserva Facultativa				0,00				
Utilidades de Ejercicios Anteriores					14.555,41			
Utilidades del Ejercicio					18.329,85			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.001							36.874,67	
TOTALES	400,00	400,00	3.189,41	0,00	32.885,26	0,00	36.874,67	
<u>Saldos al 31 de Dic./2.000</u>								
Capital Social	400,00							
Reserva Legal			0,00					
Reserva Facultativa				0,00				
Utilidades de Ejercicios Anteriores					0,00			
Utilidades del Ejercicio					25.570,63			
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.000								25.970,63
TOTALES	400,00		0,00	0,00	25.570,63	0,00		25.970,63

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

**FADEM'S CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001 - 2.000**

CUENTAS	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	DIC.31 2.001	DIC. 31 2.000	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Caja	0,00	19.006,28		19.006,28		19.006,28		
Bancos	41.024,95	14.488,42	26.536,53		26.536,53			
Inversiones Financieras	0,00	0,00						
Clientes	753.305,14	264.139,72	489.165,42		489.165,42			
Financiamiento por Cobrar	1.536,63	656,53	880,10		880,10			
Cuentas por Cobrar	0,00	0,00						
Cheques devueltos de clientes	4.547,60	0,00	4.547,60		4.547,60			
Inventario de Vehículos	943.276,59	469.100,25	474.176,34		474.176,34			
Impuestos pagados por Anticipado	57.567,39	37.109,69	20.457,70		20.457,70			
SUMAN	1'801.258,30	804.500,89						
<b>ACTIVO FIJO</b>								
<b>NO DEPRECIABLE</b>								
Logotipos	275,00	0,00	275,00				275,00	
<b>DEPRECIABLE</b>								
Muebles y Enseres	11.606,37	9.227,20	2.379,17				2.379,17	
Equipos de Oficina	2.971,79	2.831,79	140,00				140,00	
Equipo de Computación	5.348,05	3.612,05	1.736,00				1.736,00	
Vehículos	5.334,34	0,00	5.334,34				5.334,34	
SUMAN	25.535,55	15.671,04						
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>								
Programas de Computación	0,00	1.014,72		1.014,72		1.014,72		
Gastos de Organiz. y Constitución	0,00	11,45		11,45		11,45		
Gastos de Adecuación	0,00	1.116,28		1.116,28		1.116,28		
SUMAN	0,00	2.142,45						
TOTAL DEL ACTIVO	1'826.793,85	822.314,38						
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Anticipos de Clientes	246.947,00	0,00		246.947,00		246.947,00		
Prestámos de Accionistas	46.000,00	9.796,76		36.203,24		36.203,24		
Acreedores Varios	976.384,68	374.072,12		602.312,56		602.312,56		
Obligaciones Patronales	5.200,71	0,00		5.200,71		5.200,71		
Retenciones a Empleados	169,40	0,00		169,40		169,40		
Intereses por Pagar	63.990,00	48.900,00		15.390,00		15.390,00		
Gastos por Pagar	5.439,54	0,00		5.439,54		5.439,54		
Impuestos por Pagar	5.182,81	2.604,60		2.578,21		2.578,21		
Contribuciones Sociales por Pagar	4.780,79	0,00		4.780,79		4.780,79		
SUMAN	1'354.094,93	435.073,48						
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>								
Créditos Varios a L./Plazo	360.000,00	360.000,00						
<b>PASIVO DIFERIDO</b>								
Ingresos Diferidos por Realizarse	71.736,95	0,00		71.736,95				71.736,95
TOTAL DEL PASIVO	1'785.831,88	795.073,48						
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	400,00	400,00						
Aportes para Futuras Capitalizaciones	400,00	0,00		400,00				400,00
<b>RESERVAS</b>								
Reserva Legal	3.189,41	0,00		3.189,41				3.189,41
Deprec. Y Amortiz. de Activos	4.087,30	1.270,27		2.817,03				2.817,03
<b>RESULTADOS</b>								
Utilidades de Ejercicios Anteriores	14.555,41	0,00		14.555,41				14.555,41
Utilidades del Ejercicio	18.329,85	25.570,63	7.240,78				7.240,78	
SUMAN	40.961,97	27.240,90						
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1'826.793,85	822.314,38						
SUMAN			1'032.868,98	1'032.868,98	1'015.763,69	940.170,18	17.105,29	92.698,80
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO						75.593,51	75.593,51	
TOTALES					1'015.763,69	1'015.763,69	92.698,80	92.698,80

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 2 de marzo del año 2.000, ante el Notario Público del Cantón Cuenca Dr. Alfonso Andrade Ormaza y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 94 el 20 de Marzo del 2.000 de acuerdo a las Leyes del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.

DURACIÓN: La Compañía tendrá un plazo de duración de 25 años contados a partir de la Inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil es decir hasta el 20 de Marzo del año 2.025.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay.

FINALIDADES: La compañía FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA. tendrá como objeto principal la Importación, compra, venta, distribución, comercialización de vehículos y de accesorios y en general podrá realizar cualquier acto contrato siempre que estuviere relacionado con el objeto indicado y estén permitidos por la Ley de Compañías y demás Leyes del país.

CAPITAL SOCIAL: El 2 de Marzo del 2.000 se constituye la sociedad con un capital de DIEZ MILLONES DE SUCRES dividido en diez mil participaciones de un mil sucres cada una.

El capital social de la Compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado y está representado por las siguientes personas, socios fundadores de la siguiente manera:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>USD.</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Sr. Fausto Salazar Castro	S/. 8'000.000,00	\$ 320,00	80%
2.- Luis Miguel Astudillo Astudillo	S/. 1'000.000,00	\$ 40,00	10%
3.- Sr. Rosendo Rubén Quinche Alvarez	S/. 1'000.000,00	\$ 40,00	10%
TOTALES	S/. 10'000.000,00	\$ 400,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía

FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001

NOTA Nº 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA. se constituye el 2 de Marzo del 2.000, el objeto principal será la importación, compra, venta, distribución, comercialización de vehículos y accesorios y otros actos que se encuentra detallado en la hoja Nº 7 del presente informe dentro del rubro Finalidades.

NOTA Nº 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA Nº 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
CAJA	\$ 0,00
BANCOS	\$ 41.024,95
SUMAN	\$ 41.024,95

La cuenta de Bancos registra el movimiento de la cuenta corriente Banco del Pichincha, la misma que revisada la conciliación de su saldo existe correlación.

\$ 41.024,95

NOTA Nº 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
CLIENTES	\$ 753.305,14
FINANCIAMIENTO POR COBRAR	\$ 1.536,63
CUENTAS POR COBRAR	\$ 0,00
CHEQUES DEVUELTOS DE CLIENTES	<u>\$ 4.547,60</u>
SUMAN	<u>\$ 759.389,60</u>

Cada una de estas cuentas tienen el siguiente comentario:

4.1.- CLIEENES

Esta cuenta registra el valor facturado a cada uno de los clientes por la venta de vehículos a crédito según registros contables

\$ 753.305,14

---

4.2.- FINANCIAMIENTO POR COBRAR

Esta cuenta registra un valor financiado por recuperar

\$ 1.536,63

---

4.3 CHEQUES DEVUELTOS DE CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de cheques devueltos por el Banco de diferentes clientes

\$ 4.547,60

---

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentra las siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
INVENTARIO DE VEHÍCULOS	\$ 943.276,59

---

Esta cuenta registra el valor del Inventario Final de mercaderías al costo de adquisición según registros contables.

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 57.567,39

---

Esta cuenta registra los siguientes impuestos:

IVA Compras Nacionales	\$ 55.173,93
Impuesto a la Renta	<u>\$ 2.393,46</u>
SUMAN	<u>\$ 57.567,39</u>

NOTA N° 7 ACTIVO FIJO

7.1.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
MUEBLES Y ENSERES	(Neto)	\$ 10.051,86
EQUIPO DE OFICINA	(Neto)	\$ 2.503,59
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(Neto)	\$ 3.994,71
VEHÍCULO	(Neto)	<u>\$ 4.623,09</u>
	SUMAN	<u>\$ 21.173,25</u>

A este grupo de cuentas considerado como Activo no Monetarios, se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función a la vida útil estimado de los respectivos activos.

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
ANTICIPOS DE CLIENTES		\$ 246.947,00
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS		\$ 46.000,00
ACREEDORES VARIOS		\$ 976.384,68
OBLIGACIONES PATRONALES		\$ 5.200,71
RETENCIONES A EMPLEADOS		\$ 169,40
INTERESES POR PAGAR		\$ 63.990,00
GASTOS POR PAGAR		\$ 5.439,54
IMPUESTOS POR PAGAR		\$ 5.182,81
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		<u>\$ 4.780,79</u>
	SUMAN	<u>\$ 1'354.094,93</u>

El valor de cada una de estas cuentas tiene el siguiente desglose:

8.2.- ANTICIPO DE CLIENTES

Esta cuenta registra lo que los clientes dejan por separar

su vehículo que va a adquirir, según registros contables \$ 246.947,00

8.3.- PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Esta cuenta registra el préstamo del Sr. Fausto Salazar Castro \$ 46.000,00

8.4.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra los valores que el señor Fausto Salazar Castro se hace cargo del pago de planillas de gastos, pago a proveedores a bancos, Intereses etc. por cuenta de la compañía según registros contables.

\$ 976.384,68

---

---

8.5.- OBLIGACIONES PATRONALES

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones patronales por pagar:

Nóminas por pagar	\$	4.819,12
Aportes Patronales al IESS	\$	381,59
SUMAN	\$	5.200,71

---

---

8.6.- RETENCIONES A EMPLEADOS

Esta cuenta registra la retención por Impuesto a la Renta de las siguientes personas:

Sr. Fausto Salazar Castro	\$	147,64
Sra. Sarbelia Jara Villavicencio	\$	21,76
SUMAN	\$	169,40

---

---

8.7.- INTERESES POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor de los intereses que se debe al Sr. Edilberto Peñaranda por los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre del 2.001.

\$ 63.990,00

---

---

8.8.- GASTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes gastos por pagar:

Arriendo por Pagar	\$	5.130,00
Otros Gastos por Pagar	\$	309,54
SUMAN	\$	5.439,54

---

---

8.9.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

Retención en la fuente del 1%	\$	1.351,92
Retención en la fuente del 5%	\$	360,00
Retención del IVA 70%	\$	1,01
Retención del IVA 100%	\$	235,20
Impuesto a la Renta	\$	<u>3.234,68</u>
SUMAN	\$	<u>5.182,81</u>

**8.10.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Esta cuenta registra los siguientes beneficios sociales por pagar:

Décimo Tercer Sueldo	\$	128,37
Décimo Cuarto Sueldo	\$	13,32
Vacaciones	\$	383,55
Fondos de Reserva	\$	249,75
15% Participación de Empleados	\$	<u>4.005,80</u>
SUMAN	\$	<u>4.780,79</u>

**NOTA N° 9 PASIVO A LARGO PLAZO**

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
CREDITOS VARIOS A LARGO PLAZO	\$ <u>360.000,00</u>

Esta cuenta registra el préstamo del Sr. Edilberto Peñaranda \$ 360.000,00

**NOTA N° 10 PASIVO DIFERIDO**

**10.1.- CREDITOS DIFERIDOS**

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.001</u>
INGRESOS DIFERIDOS POR REALIZARSE	\$ <u>71.736,95</u>

Esta cuenta registra el financiamiento por las ventas a plazos que se realiza a los clientes por el tiempo que se determine en el contrato en común acuerdo entre las partes:

Por el período del 2.002	\$	57.035,40
Por el período del 2.003	\$	13.921,17
Por el período del 2.004	\$	<u>780,38</u>
SUMAN	\$	<u>71.736,95</u>

## NOTA N°11 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

CAPITAL SOCIAL	\$	400,00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$	400,00
<u>RESERVAS</u>		
RESERVA LEGAL	\$	3.189,41
<u>RESULTADOS</u>		
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$	14.555,41
UTILIDADES DEL EJERCICIO	\$	<u>18.329,85</u>
SUMAN	\$	<u>36.874,67</u>

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallada en la hoja N° 7 del presente informe.

El Aporte para Futuras Capitalizaciones es realizado por los socios de la Compañía.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de las normas emanadas por la Superintendencia de Compañías.

Las Utilidades del presente ejercicio por USD \$ 18.329,85 que constan en el rubro, son antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

## NOTA N° 12 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

### 12.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	2.001		2.000
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'801.258,30</u>	= 1.33	<u>804.500,89</u> = 1.84
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'354.094,93</u>		<u>435.073,48</u>

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1. y 1.5 como un indicador de equilibrio financiero normal para el Capital Circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

En el presente caso demuestra una liquidez importante en el Capital de trabajo ya que por cada USD \$ 1.00 de deudas u obligaciones a corto plazo la Compañía tendrá una capacidad de USD \$ 1.33 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE GARANTÍA

$$\begin{array}{l} \text{TOTAL DEL ACTIVO} \quad \frac{2.001}{1'822.706,55} = 1.08 \quad \frac{2.000}{821.044,11} = 1.03 \\ \text{TOTAL DEL PASIVO} \quad \frac{1'714.094,93}{1'714.094,93} = 1.00 \quad \frac{795.073,48}{795.073,48} = 1.00 \end{array}$$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo pues el coeficiente aceptable que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA. el índice se incrementa en un 4.85% con relación al año 2.000.

12.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'714.094,93}{36.874,67} = 46.48 \quad \frac{795.073,48}{25.970,63} = 30.61$$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1.00. En el presente caso tiene un incremento del 51.84 % con relación al año 2.000.

12.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{2.001}{400} \times 100 = 4.582,46 \%$$

En el presente caso no se puede hacer un análisis real debido a que las utilidades del Ejercicio al momento se encuentran sobredimensionadas respecto al Capital Social por cuanto no se ha incrementado desde su constitución, importante sería que la compañía haga un aumento de Capital para dar una imagen de fortalecimiento del Patrimonio de la misma.

Un porcentaje de Utilidad es muy aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera el rendimiento promedio del mercado financiero y de valores, que al 31 de Diciembre del año 2.001 es de alrededor del 18 al 20%.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los Mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

XXXXXXXXXXXX