

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

DISTRIBUIDORA GARZÓN S.A.

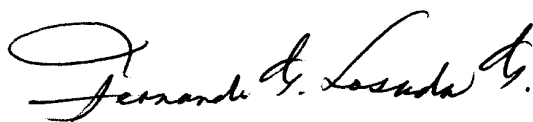
AÑO 2001

C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
DISTRIBUIDORA GARZON S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de la **DISTRIBUIDORA GARZON S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, basado en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Una auditoría incluye también una apreciación de los principios de contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestros exámenes nos proporcionaron un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **DISTRIBUIDORA GARZON S.A.**, al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.



C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA G.
SC - RNAE 228
Reg. Prof. 2198
Marzo 9 del 2002

DISTRIBUIDORA GARZON S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

		Notas
ACTIVO		
CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS	65,597.32	3
CUENTAS POR COBRAR	351,155.75	4
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-2,728.79	4
INVENTARIOS	2,007,906.09	5
PAGOS ANTICIPADOS	81,225.66	6
COMPAÑÍA FILIALES	248.93	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,503,404.96	
ACTIVO FIJO NETO	60,578.63	7
OTROS ACTIVOS	11,587.39	
TOTAL ACTIVOS	<u>2,575,570.98</u>	

Ver nota a los estados financieros

DISTRIBUIDORA GARZON S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

		Notas
PASIVO		
CORRIENTE		
OBLIGACIONES BANCARIAS	291,664.95	9
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	781,270.29	10
PASIVOS ACUMULADOS	2,980.96	
INSTITUCIONES PUBLICAS	70,010.00	11
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	124,763.26	12
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,270,689.46	
 CREDITOS A ACCIONISTAS	 1,118,755.08	 13
TOTAL PASIVO	2,389,444.54	
 PATRIMONIO		
 CAPITAL SOCIAL	 2,000.00	 14
RESERVA LEGAL	2,628.73	
RESERVA DE CAPITAL	112,328.04	15
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	20,774.29	
RESULTADO DEL EJERCICIO	48,395.38	
TOTAL PATRIMONIO	186,126.44	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,575,570.98	

Ver notas estados los financieros

DISTRIBUIDORA GARZON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

Notas

VENTAS	3,167,365.48
(-) COSTOS DE VENTAS	<u>-2,521,965.99</u>
UTILIDAD BRUTA	645,399.49

GASTOS OPERACIONALES

ADMINISTRATIVOS	-297,895.96	
FINANCIEROS	-18,727.92	
VENTAS	<u>-60,786.12</u>	-377,410.00

INGRESOS NO OPERACIONALES	6,579.32
----------------------------------	-----------------

GASTOS NO OPERACIONALES

PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-2,552.62	
DE SCT.VENTAS PRONTO PAGO	-47.74	
AMORTIZACION PERDIDAS DIFERENCIA EN CAMBIO	<u>-170,000.00</u>	-172,600.36

UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES	101,968.45
--	-------------------

15% PARTICIPACION LEGAL A TRABAJADORES	<u>(15,295.27)</u>
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES	86,673.18

(-)AMORTIZACION PERDIDAS ACUMULADAS 25%	-21,873.03	
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES	818.94	-21,054.09
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		65,619.09
25% IMPUESTO A LA RENTA		(16,404.77)
UTILIDAD		49,214.32
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES		(818.94)
UTILIDAD NETA		48,395.38

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA GARZON S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO EJERC.ANT.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
SALDO INICIAL A ENERO 1 DEL 2001	2,000.00		237,293.16	-146,838.15	23,403.02	115,858.03
TRANSFERENCIA RESERVA LEGAL 10% AÑO 2000		2,628.73			-2,628.73	0.00
TRANSFERENCIA RESULTADO AÑO 2000				20,774.29	-20,774.29	0.00
AMORTIZACION PERDIDAS ACUM. 25%				21,873.03		21,873.03
						0.00
COMPENSACION DE PERDIDAS ACUMULADAS			-124,965.12	124,965.12		0.00
SEGÚN REG.OFICIAL No. 483 DE DICIEMBRE 28 DEL						0.00
AÑO 2001						0.00
RESULTADO DEL AÑO 2001					80,095.42	80,095.42
						0.00
REPARTICION 15% TRABAJADORES					-15,295.27	-15,295.27
REPARTICION 25% IMPUESTO A LA RENTA					-16,404.77	-16,404.77
						0.00
SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2001	2,000.00	2,628.73	112,328.04	20,774.29	48,395.38	186,126.44

Ver notas a los estados financieros

DISTRIBUIDORA GARZON S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Utilidad del ejercicio</i>	48,395.38
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de actividades de operación	
<i>Depreciaciones</i>	6,115.95
<i>Otras Provisiones</i>	2,728.79
<i>Ajustes de Años Anteriores</i>	2,628.73
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	(241,981.43)
<i>Aumento en Inventarios</i>	(996,702.60)
<i>Aumento en Gastos Anticipados</i>	(81,119.98)
<i>Disminución en Otros Activos</i>	158,412.61
<i>Aumento en Cuentas por Pagar</i>	855,606.87
<i>Aumento en Pasivos Acumulados</i>	2,980.96
<i>Aumento en Otros Pasivos</i>	29,694.01
<i>Disminución Pasivo a Largo Plazo</i>	(993,026.26)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(1,206,266.97)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
<i>Adquisiciones de Activos Fijos</i>	(26,952.10)
<i>Venta de Activos Fijos</i>	9,695.48
<i>Ajuste en Activos Fijos</i>	(267.98)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>(17,524.60)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Aumento Préstamos de Accionistas</i>	1,015,120.13
<i>Aumento Créditos de Instituciones Financieras</i>	201,664.95
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>1,216,785.08</u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO	-7,006.49
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	<u>72,603.81</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>65,597.32</u>

DISTRIBUIDORA GARZON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 Del 2001

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía Distribuidora Garzón SA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas mediante escritura pública el 8 de mayo de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de mayo del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No.97-2-1-1-0002028 de la Superintendencia de compañías del 23 de mayo de 1997. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de estados financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad Principal de la compañía es la importación y exportación, distribución y comercialización, sea al por mayor y menor de automotores, sus repuestos y accesorios, motores de varias marcas y modelos, plantas eléctricas, grupos electrógenos, motores y accesorios para aviones, etc.

2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

BASE DE PRESENTACION.

Están presentados conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)., a diciembre 31 del 2001 los Estados Financieros son presentados en dólares.

3. CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del año 2001, los conforman los siguientes rubros.

DESCRIPCION	VALOR
Caja General	31,625.85
Caja Chica	300.00
TOTAL CAJA	31,925.85
Banco del Pichincha	(724.70)
Banco Bolivariano cta.(1)	10,217.52
Banco Bolivariano cta.(2)	24,178.65
TOTAL BANCOS	33,671.47
TOTAL CAJA - BANCOS	65,597.32

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001 la cartera está compuesta por los rubros que se describe a continuación:

DESCRIPCION	VALOR
Clientes (a)	331,365.57
Proveedores del Extranjero (b)	15,359.34
Anticipos a Proveedores	4,325.16
Otras Cuentas por Cobrar	105.68
TOTAL	351,155.75

a) Se descompone de las siguientes partidas:

DESCRIPCION	VALOR
Facturas por Cobrar	272,879.50
Cheques Postfechados	48,277.59
Cheques Protestados	10,208.48
TOTAL	331,365.57

Comprende facturas por ventas de repuestos y chasis, realizadas a clientes dentro y fuera de la ciudad, sus cancelaciones se dan en los primeros meses del año 2001.

b) Lo conforman valores entregados a los proveedores por concepto de anticipos a importaciones a realizarse.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Durante el año 2001 la compañía provisionó por cuentas incobrables, la cantidad de US\$ 2,728.79.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001 se refieren a la existencia de:

DESCRIPCION	VALOR
Repuestos	1,037,958.76
Chasis	533,161.87
Carrocerías	28,000.00
Importaciones en Transito	408,785.46
TOTAL	2,007,906.09

La valuación de los inventarios de Repuestos es por el método (PROMEDIO) valores que no supera el precio de mercado: Los Inventarios de Chasis y carrocerías son para la venta, en el año 2001 fueron aperturadas estas líneas.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del año 2001, representan, los valores retenidos a la compañía por concepto de Impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente , y anticipo al impuesto a la renta, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos mensuales (IVA), y en la conciliación tributaria para este año, lo conforman los siguientes valores.

DESCRIPCION	VALOR
<i>Impuesto al valor Agregado</i>	<i>74,171.15</i>
<i>Retención al IVA, 30%</i>	<i>175.35</i>
<i>Anticipo Impuesto a la Renta</i>	<i>2,991.47</i>
<i>Retención en la Fuente</i>	<i>3,887.69</i>
TOTAL	81,225.66

7. ACTIVOS FIJOS

Están registrados a su costo histórico, existen cuadros que respaldan los cálculos de depreciación, el método utilizado es el de línea recta.

(Ver Anexo Adjunto)

DISTRIBUIDORA GARZON S.A.
MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EXPRESADO EN DOLARES)

DESCRIPCIÓN	SALDO Enero 1, 2001	ADICIONES	VENTAS	AJUSTES	SALDO Diciembre 31, 2001	% DEPREC.
<u>COSTO</u>						
<u>DEPRECIABLE</u>						
MUEBLES Y ENSERES	8,961.15	788.75			9,749.90	5
EQUIPO DE COMPUTACION	19,775.38	11,048.00			30,823.38	20
VEHICULO	32,419.20	14,532.15	-16,219.20	268.00	31,000.15	20
EQUIPO DE OFICINA	11,757.97	583.20			12,341.17	10
EQUIPOS MISCELANEOS	2,464.34				2,464.34	10
SUB TOTAL	75,378.04	26,952.10	-16,219.20	268.00	86,378.94	
DEPRECIACION ACUMULADA	-19,684.34	-12,639.67	6,523.72	-0.02	-25,800.31	
TOTAL	55,693.70	14,312.43	-9,695.48	267.98	60,578.63	

8. OTROS ACTIVOS

Lo conforma el costo de la adquisición del nuevo Software de contabilidad, que fue implementado en la compañía y que en la actualidad esta en función.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Lo conforman los siguientes rubros:

DESCRIPCION	OPERACIÓN No.	SALDO DE OPERACIÓN
Banco Bolivariano	23864	120,000.00
Banco del Pichincha	Carta de Crédito	171,664.95
TOTAL		291,664.95

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere a los siguientes valores:

DESCRIPCION	VALOR
Proveedores del Extranjero (a)	14,221.86
Anticipos de Clientes (b)	767,048.43
TOTAL	781,270.29

a) Comprende los valores pendientes de pago por las Importaciones de mercaderías realizadas por la compañía a sus proveedores del extranjero, sus cancelaciones se dan al momento de ingresar la mercadería en el país.

b) Lo conforman los valores recibidos por los clientes por anticipos a compras de repuestos y chasis de carros.

11. INSTITUCIONES PUBLICAS

Corresponde a obligaciones que mantiene la empresa con el IESS y el servicio de Rentas Internas, además provisiones de beneficios sociales que por ley corresponden a los empleados, el 25% del impuesto a la renta de la compañía deducido de la utilidad y la participación legal a los trabajadores del 15%, detallamos los rubros que lo conforman.

DESCRIPCION	VALOR
<i>Impuesto al Valor Agregado</i>	<i>29,073.92</i>
<i>Retenciones por Pagar</i>	<i>4,564.49</i>
<i>25% Impuesto a la Renta</i>	<i>16,404.77</i>
<i>15% Participación Trabajadores</i>	<i>15,295.27</i>
<i>Otros Impuestos por Pagar</i>	<i>3,824.38</i>
<i>Seguro Social</i>	<i>847.17</i>
TOTAL	70,010.00

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende los valores pendientes de pago por concepto de bodegaje y transportación de la mercadería importada, así comp. Otros pagos realizados a proveedores derivados por tal concepto, al 31 de diciembre del año 2001 presentan un saldo de US\$ 124,763.66.

13. CREDITOS DE ACCIONISTAS

Se refiere a los siguientes valores:

DESCRIPCION	VALOR
<i>Jaime Garzon Umutia</i>	<i>1,118,755.00</i>
TOTAL	1,118,755.00

Durante el año 2001 la deuda que la compañía mantiene con el Sr. Jaime Garzón Umutia, accionista, se incrementó en US\$ 1,118,755.00, no genera intereses plazos de vencimiento.

14. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2001, el capital social consiste 200 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 10.00.

15. RESERVA DE CAPITAL

En el año 2001 la compañía compenso las perdidas acumuladas con esta cuenta, aplicando lo que estipula el registro oficial No. 483 del 28 de diciembre del año 2001, por un valor de US\$ 124,965.12, quedando un saldo de US\$ 112,328.04, que podrá ser utilizado para ejercicios fiscales futuros o para ser capitalizada.

16. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales desde su constitución hasta la fecha de elaboración de este informe.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Según registro oficial No. 483 del 28 de diciembre del año 2001, menciona sobre el tratamiento contable de la cuenta Reserva de Capital, si el saldo es acreedor podrá ser capitalizado por la parte que exceda al valor de las perdidas acumuladas y las del ejercicio si las hubiere, si el saldo es deudor la capitalización de las reservas se efectuará previa compensación contable de los saldos deudores

Con fecha diciembre 30 del año 2001 según registro oficial No.484 se promulgo la nuevas reformas a las leyes tributarias en el país, las que en su contexto existen cambios estructurales y significativos incluyendo nuevas medidas de control que permitirán el Servicios de Rentas internas para la recaudación de los impuestos, excepto los cambios contables y tributarios mencionados en los párrafos anteriores no ha existido eventos que puedan afectar la presentación de los estados financieros.