



Avila & Falconi As.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de "LLANTAS Y LOCALES SHYRIS S.A.":

1.- Se ha procedido a auditar los estados financieros de la Compañía "LLANTAS Y LOCALES SHYRIS S.A." emitiéndose el dictamen sin ninguna salvedad en esta fecha, 20 de MAYO del año 2.002.

2.- Los estados financieros y sus respectivos anexos son de única y exclusiva responsabilidad de la Gerencia de la Compañía ya que El es el Representante Legal, Judicial y Extrajudicial, en cambio la mía es la de expresar una opinión sobre aquellos y sus anexos fundamentada en nuestra Auditoría Externa.

3.- El análisis practicado comprende el período del primero de enero del 2.001 al 31 de diciembre del 2.001, balance a reportarse al Servicio Interno de Rentas y a la Superintendencia de Compañías como entes controladores de las sociedades de derecho. El análisis practicado se efectuó de acuerdo a normas de Auditoría generalmente aceptadas, que los principios contables hayan sido aplicados uniformemente en el período corriente en relación con el período anterior y que las instrucciones y normas impartidas por la Superintendencia de Compañías se han considerado formalmente, normas y principios que requieren que la Auditoría sea practicada y proyectada para obtener certeza razonable de que si los estados financieros no contienen errores importantes, significativos y relevantes que pudieren afectar a la consistencia y veracidad. En relación al control interno y a algunas decisiones financieras y societarias, se realizan algunos comentarios los mismos que se traducen en informe dirigido a la Sub Gerencia financiera de la Empresa.

4.- Esta Auditoría practicada incluye el examen en base a pruebas y muestras selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros así como las

Asesoría a la empresa

Dirección: Tulcán N54-235
Teléfono: 456-958
Celular: 09 442-441
Quito-Ecuador.



Avila & Falconi As.

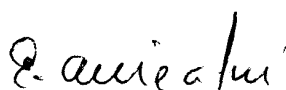
prácticas realizadas a la información contable y otros procedimientos de Auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias.

5.- Al considerar que la Auditoría realizada ha generado una base razonable para emitir mi opinión se concluye "QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y ANEXOS PRESENTAN RAZONABLEMENTE LA SITUACION FINANCIERA DE "LLANTAS Y LOCALES SHYRIS S.A." AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001", los resultados de sus operaciones de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

6.- La sociedad Auditada es un contribuyente especial, ha pagado los valores correspondientes por "retenciones en la fuente" y otras obligaciones tributarias en la calidad de agente de retención, información que fue ratificada y avalada por sus administradores y responsables del manejo tributario así como que todas las transacciones realizadas han sido registradas y representadas en los estados financieros.

7.- De acuerdo a las disposiciones legales, la Empresa ha reportado oportunamente su información a las Instituciones de Control .

Quito, mayo 20 del 2.002.


Eduardo Avila Falconi
Auditor Externo
RNAE No.286

Dirección: Tulcán N54-235
Teléfono: 456-958
Celular: 09 442-441
Quito-Ecuador.

Asesoría a la empresa



Avila & Falconi As.

"LLANTAS Y LOCALES SHYRIS S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.-

Esta Empresa identificada como una sociedad anónima se constituyó en la República del Ecuador ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito el 14 de septiembre de 1.983 y se inscribe en el Registro Mercantil el 20 de octubre de 1.983 bajo el No. 1042 y tomo 114.

Ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito el 28 de octubre de 1.994 se protocoliza el aumento de capital a \$ 10'000.000,00 de sucres y se inscribe en el Registro Mercantil bajo el No. 7250 el 27 de febrero de 1.995. En esta resolución se decide reformar los estatutos sociales relacionados con el plazo de duración que es incrementado a 50 años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

En la Notaría Vigésima Sexta del Cantón Quito, se protocoliza el aumento de capital a \$ 5.000 dólares con fecha ocho de Junio del 2.001 y se inscribe en el Registro Mercantil bajo el número 2107, tomo 132 de julio 7 del 2.001.

La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en Quito y su actividad social es "la comercialización de llantas, tubos, aros, accesorios, la administración directa o por medio de terceros, inmuebles, compra venta de predios, importación y exportación y cualquier actividad necesaria para su cumplimiento de sus objetivos".

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES.

a.- La Compañía "LLANTAS Y LOCALES SHYRIS S.A." aplica los principios y prácticas contables en la preparación de sus estados financieros de conformidad con los principios contables de aceptación general y mas disposiciones legales emitidas por los Organismos de Control, Superintendencia de Compañías, Ministerio de Economía y Servicio de Rentas Internas.

b.- Los registros contables son ejecutados de acuerdo con normas y principios de aceptación general, se han aplicado uniformemente en el período corriente en relación con el período anterior, mantiene un sistema contable adecuado a sus necesidades y sometido a ajustes en el programa que ha sufrido algunas limitaciones. Su codificación es amplia y suficiente en función al volumen de operaciones.

Dirección: Tulcán N54-235
Teléfono: 456-958
Celular: 09 442-441
Quito-Ecuador.

Asesoría a la empresa

c.- La depreciación de los activos fijos se aplica el criterio de línea recta, 10% para todos los activos a excepción de los equipos de computación que se aplica el 20%.

3.- DEL CONTROL INTERNO.-

Las áreas de responsabilidad, las líneas de autoridad, los canales de comunicación y los niveles de jerarquía se encuentran bien definidas, en cuanto a las políticas y procedimientos operativos para las compras, ventas, manejos de inventarios etc. se aprecia regularidad y dentro de los procesos adecuados.

Sobre las políticas y procedimientos contables estas se aplican razonablemente de acuerdo a los principios y normas, aunque podrían mejorar la sistematización de la información contable a efectos de optimizar cada uno de sus recursos y los rendimientos financieros mejoren ostensiblemente.

4.- DE LOS LIBROS SOCIALES.-

La Compañía lleva los libros societarios exigidos por la Ley de Compañías, esto es, libro de actas de Juntas Generales, los respectivos expedientes, libro de acciones y accionistas y talonario de acciones que acreditan algunos comentarios que se detallan en el informe interno. Las cesiones de acciones han sido notificadas a la Superintendencia de Compañías y las cartas de cedentes y cesionarios reposan en los archivos de la Empresa. Todos estos libros se encuentran bajo la responsabilidad de la Representante Legal.

5.- DE LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.-

"LLANTAS Y LOCALES SHYRIS S.A." es un contribuyente especial, mensualmente envía la información a través de procesos electrónicos para su procesamiento automático en el Servicio de Rentas Internas. Los tributos han sido pagados oportunamente, el IVA, las retenciones en la fuente así como las retenciones por el IVA. Por cuanto el volumen de operaciones es significativamente grande, ha obligado a realizar un análisis selectivo de las obligaciones tributarias. La Representante Legal, el Contador y el Comisario afirman mediante cartas a Auditoría Externa de que la Compañía ha cumplido con todas las obligaciones con el Estado en que declaran no existir ninguna evasión fiscal.

5.- EFECTIVO EN CAJA - BANCOS.- (185702)

Caja externa	80.000.00
Cajas chicas	312.00
Bco. Pacífico	7.483.47
Bco. Pichincha	- 144.58

Dirección: Tulcán N54-235
Teléfono: 456-958
Celular: 09 442-441
Quito-Ecuador.

Asesoría a la empresa



Avila & Falconi As.

Bco. Lloyds Bank.	5.757.41
Bco. Unibanco	-1.190.23

Los saldos en bancos (cuentas corrientes) al 31 de diciembre del 2.000 no tienen restricciones para su utilización, pudiendo disponerse inmediatamente. Los valores en negativo son transitorios por fin del ejercicio pero que se regulan en los primeros días del próximo año. Los saldos se concilian mensualmente. Los valores de caja chica se manejan correctamente. El valor que consta como caja externa de \$ 80.000,00 es reclasificado como una cuenta real de inversiones. Los cheques son emitidos de acuerdo a cada necesidad y en forma ordenada y centralizada bajo el control directo de la Gerencia.

Los cheques girados y no cobrados, los depósitos en tránsito y las notas de créditos por ventas con tarjetas al 31 de diciembre se encuentra justificados, los mismos que fueron efectivizados en los primeros días del mes siguiente.

6.- INVERSIONES.- (48.902.96)

Fondos inversión y fid. Ahorros	33.412.71
Bco. Guayaquil	14.357.11
Ahorros Mut. Pichincha	1.133.14

Corresponde a inversiones dentro del sistema financiero nacional.

7.- CUENTAS POR COBRAR.- (356.566.48)

Son obligaciones generadas por el giro del negocio. En este valor no está incluido la provisión para incobrables por el monto de \$ 5.838.06.

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.- (214.572.94)

Se refiere a cuentas a particulares, a sociedades relacionadas y a cuentas a cobrar a accionistas, las mismas que fueron exigidas se procedan a ser legalizadas en cuanto a autorizaciones de Junta General y a la presentación de garantías a satisfacción de los accionistas.

9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.- (15.838.51)

Retención impto. A la renta	14.528.26
Anticipos impto. Renta	1.284.02
IVA crédito fiscal	26.23

Dirección: Tulcán N54-235
Teléfono: 456-958
Celular: 09 442-441
Quito-Ecuador.

Asesoría a la empresa



Avila & Falconi As.

La Empresa ha cancelado los impuestos anticipados a la renta en relación a la declaración por el ejercicio 2.000. Los clientes y proveedores igualmente le han realizado las retenciones que por Ley le corresponde. Al final del ejercicio 2.001 la compañía obtuvo un crédito fiscal ha deducirse en el presente año.

10.- INVENTARIOS.- (73.409.42)

Esta cuenta representa el giro principal del negocio, el mismo que por las características del negocio tiene alta rotación sus inventarios y la actualización del costo siempre esta vigente con la última adquisición.

11.- ACTIVOS FIJOS.- (37.200,00)

Es una propiedad adquirida a finales del ejercicio anterior el mismo que ha sido sometido a mejoras y reacondicionamientos. En el valor neto ya está deducida la primera cuota anual de depreciación.

12.- DEPOSITOS EN GARANTIA DOLARES.- (1786,72)

Son procedimientos y exigencias legales con empresas relacionadas.

13.- PROVEEDORES.- (618.974.75)

Proveedores	462.676.76
Moya Baca C. Ltda	31.360.00
Ecuadorian del caucho S.A.	31.914.66
Edwin Reyes	564.00
South Motors	4.150.51
Proveedores varios	821.34
Funcionarios y empleados	1.979.47
Utilidades por pagar 15%	9.043.31
Garantías por liquidar	5.625.85
A pagar a particulares	70.552.96
Retenciones 1% - 5%	344.39
Retención IVA 30%	172.09
Retención IVA 100%	332.22
Retención IVA	845.67

Dirección:Tulcán N54-235
Teléfono:456-958
Celular:09 442-441
Quito-Ecuador.

Asesoría a la empresa

Corresponde a obligaciones corrientes derivadas de las actividades de la Empresa mas otras obligaciones referentes a pagos de utilidades a trabajadores aunque no existe una nómina estable de personal. En relación a las obligaciones tributarias por retenciones en la fuente y del valor agregado estas se liquidan en el mes de enero siguiente. Los sobregiros bancarios que se registran en la cuenta de activos corrientes (caja - bancos) son transitorios y solo se trata de un saldo contable y consolidado en los primeros días del año siguiente. Las deudas con particulares se van cumpliendo de acuerdo a sus vencimientos. La Empresa tiene un flujo de dinero alto y los pagos por tanto son oportunos.

15- PATRIMONIO.- (215.682.29)

Capital social	5.000,00
Utilidades ejercicio	48.945.45
Reservas facultativas	125.547.31
Reserva revalorización patrimonio	36.189.53

En el rubro utilidades del ejercicio no incluye el 15% a los trabajadores.

16.- INGRESOS.- (3.185.038.77)

Ventas globales	2.545.428.69
Dctos adicional p.cupos	456.849.55
Dctos pronto pago	37.551.99
Intereses	9.956.81
Ingresos extraordinarios	131.092.91
Intereses s. Otros haberes	4.158.82

Los ingresos operacionales se reconocen en el momento de ser causados y son conciliados mensualmente con los reportes de ventas. En los ingresos están considerados los no operacionales como son intereses financieros, monto pequeño frente a la totalidad de los ingresos y que no afecta a cálculos de rentabilidad.

17.- EGRESOS.- (3.124.750.01)

Costo de ventas globales	2.604.141.75
Comisiones	81.500,00
Arriendos	15.130.80
Alícuotas	2.778.65
Servicios básicos	31.840.91
Reparaciones edificios y equipos	30.986.70

Asesoría a la empresa

Dirección: Tulcán N54-235
Teléfono: 456-958
Celular: 09 442-441
Quito-Ecuador.



Avila & Falconí As.

Cuotas y contribuciones	956.67
Honorarios	11.930.00
Servicios de administración	128.140.00
Comisiones a terceros	4.338.89
Material de oficina	6.890.02
Viáticos	4.913.37
Servicios ocasionales	34.433.18
Publicidad	56.934.28
Comisiones t/c	22.588.57
Depreciaciones	1.800.00
Otros egresos adm. y ventas	85446.8

Todos los egresos están debidamente justificados, disponen de los documentos de soporte, se emiten simultáneamente los cheques y el comprobante de egreso. Si existen observaciones en ciertos gastos que no tienen soporte legal, es decir faltan contratos de servicios como es el rubro "servicios de Administración" por \$ 128.140,00 y las reparaciones y mantenimiento de edificios propios y ajenos.

18.- EVENTOS SUBSECUENTES.-

Dentro del período, 31 de diciembre del 2.001 y mayo del 2.002, no se han detectado eventos importantes que puedan afectar en forma importante a los estados financieros auditados. Esta conclusión fue confirmada por escrito por parte de los Administradores de la Compañía y por el Contador titular de la Empresa.

E. Amieva
QUITO, MAYO 20/02

Asesoría a la empresa

Dirección: Tulcán N54-235
Teléfono: 456-958
Celular: 09 442-441
Quito-Ecuador.

"LLANTAS Y LOCALES SHYRIS S.A."			
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE			
CORRESPONDIENTE AL PERIODO 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE/01			
INGRESOS			3.185.039
Ventas e ingresos totales	2.545.429		
Descuento adicional cupos	458.850		
Desc.to. pronto pago y ant.	37.552		
Intereses s/valores mob.	9.401		
Intereses varios concept.	555		
Ingresos extraord.	131.083		
Intereses ganados	2.351		
Otros	1.808		
EGRESOS			3.124.750
Costo de ventas		2.604.142	
Gastos administrativos:		516.228	
Arriendos	17.908		
Comisiones, publicidad	81.500		
Gastos varios	295.592		
Servicios básicos	31.841		
Gastos legales	8.063		
Publicidad	56.934		
Comisiones t/c	22.589		
Depreciaciones	1.800		
Gastos no operacionales:		4.236	
Gastos financieros	1.598		
Otros gastos	1.027		
Otros impuestos	1.611		
TOTAL UTILIDADES EJERCICIO:			60.289
Utilidades antes 15% trabaj.		60.289	
15% utilidad trabajadores.		9.043	
Utilidad antes de impuestos		51.246	
Gastos no deducibles		239	
Utilidad gravable		51.485	
Valor impuesto renta		12.871	
Anticipos renta/2001		1.284	
Retenciones en la fuente		14.554	
Saldo a favor		2.967	

R. Amador

"LLANTAS Y SERVICIOS SHYRIS S.A."			
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.001			
	ACTIVO		PASIVO
Activo corriente		Pasivo corriente	
Caja-Bancos	92.218	Cuentas por pagar	530.079
Cuentas por cobrar	356.566	Por pagar personal	1.979
Otras cuentas p.cobrar	214.573	Garantías por liquidar	5.626
Provisiones ctas. incobrables	-5.838	Obligaciones tributarias	1.694
Anticipos fiscales	15.839	Proveedores varios	70.553
Inventarios	73.409		
Inversiones	48.903	Total pasivo	609.931
Total activo corriente	796.670	PATRIMONIO	
Activo fijo		Capital social	5.000
Edificios	39.000	Superavit de capital	36.190
(-) Dep. acumulada	-1.800	Reservas	123.247
		Resultados presente ejercicio	60.289
Total activo fijo	37.200	Total patrimonio	224.726
Otros activos			
Depósitos garantía	1.787		
Total otros activos	1.787		
TOTAL ACTIVO:	834.657	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	834.657

Q. Amador

"LLANTAS Y LOCALES SHYRIS S.A"						
EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO						
2000-2001						
Concepto	Capital	Reservas	Res.rev.pat.	Ut.ejer.an	Ut.ejerc.	Total
Saldo 31.12.00	400	28.270	36.190	72.719	50.703	188.282
Capital social	4.600	-4.600	0	0	0	0
Res. rev.patri.	0	0	0	0	0	0
Res. utilidades	0	-23.845	0	0	0	-23.845
Utilidades anteriores	0	50.703	0	0	-50.703	0
Utilidades acum.	0	72.719	0	-72.719	0	0
Resultados ejercicio	0	0	0	0	60.289	60.289
Saldo 31.12.01	5.000	123.247	36.190	0	60.289	224.726

E. Cerezo

RECLASIFICACION POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**EFFECTIVO RECIBIDO POR RECAUDO CLIENTES:**

VENTAS	2,545,284.45	2,378,410.34
CUENTAS POR COBRAR 2000	-166,874.11	

EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES

COSTO DE VENTAS	-2,604,141.75	-2,383,945.51
- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	86,322.94	
INVENTARIOS	133,873.30	

EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS

GASTOS LABORALES	-81,500.00	-85,386.88
PRESTAMOS	-	
- OBLIGACIONES LABORALES POR PAGAR	-3,886.88	

EFFECTIVO PAGADO A TERCEROS

PRESTAMOS A TERCEROS	-54,663.03	-48,270.65
PAGOS X PTMOS DE TERCEROS	6,392.38	

EFFECTIVO PAGADO X GASTOS

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	-432,927.84	-459,780.39
OTROS GASTOS	-2,638.07	
GASTOS X AJUSTES CIERRE EJ (I.R./15% UTIL.TRAB/RESERVAS)	-24,214.48	

EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS FINANCIEROS

GASTOS FINANCIEROS	-1,598.11	-1,598.11
--------------------	-----------	-----------

EFFECTIVO PAGADO POR IMPUESTOS

IMPUESTOS POR PAGAR	-5,341.66	12,937.13
PAGADO ANTIC X CREDITO 12% IVA	7,400.57	
ANTICIPO I.R.	2,080.54	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	8,797.68	

EFFECTIVO RECIBIDO POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS

RENDIMIENTOS FINANCIEROS	9,956.81	639,610.08
OTROS RENDIMIENTOS	629,653.27	

POR OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

EFICIOS	-9,000.00	-9,000.00
ORTE DE SOCIO FUTURA CAPITALIZ.		
PAGO DE OBLIGACIONES LARGO PLAZO		

OBLIGACIONES BANCARIAS

GARANTIAS POR LIQUIDAR	654.55	654.55
------------------------	--------	--------

DEPRECIACION AÑO

GASTO DEPRECIACION	1,800.00	1,800.00
--------------------	----------	----------

ACTIVIDADES DE INVERSION

INVERSIONES	76,026.73	76,026.73
-------------	-----------	-----------

NUEVOS PTMOS A TERCEROS

SOCIOS Y RELACIONADOS		-181,077.74
-----------------------	--	-------------

MOVIMIENTOS PATRIMONIALES

UTILIDADES EJ. ANTERIORES	-123,422.07	-21,545.56
AUMENTO DE CAPITAL	4,600.00	
AUMENTO RESERVAS	97,276.51	

Q. curdefini

Llantas y Locales Shyris C.A.

ESTADO DE FUENTES Y APLICACION DE FONDOS

	Balance al 31-12-00 Dólares	Balance al 31-12-01 Dólares	DIFERENCIA Dólares	FUENTE Dólares	APLICACION Dólares
ACTIVOS					
ACTIVO CORRIENTE	752,384.51	782,799.15	30,414.64		
Caja Bancos	190,674.33	107,708.32	-82,966.01	82,966.01	
Inversiones	109,439.44	33,412.71	-76,026.73	76,026.73	
Cuentas por Cobrar Clientes	189,692.37	356,566.48	166,874.11		166,874.11
- Provisión Cuentas Incobrables	-5,838.06	-5,838.06	-		-
Cuentas por Cobrar Socios y Relacionados	17,020.42	198,098.16	181,077.74		181,077.74
Cuentas por Cobrar Terceros	22,867.16	16,474.78	-6,392.38	6,392.38	
Inventario Final de Mercancia	207,282.72	73,409.42	-133,873.30	133,873.30	
Impuestos anticipados	11,765.02	2,967.34	-8,797.68	8,797.68	
Anticipo I.R.	2,080.54	-	-2,080.54	2,080.54	
Crédito Fiscal 12% IVA	7,400.57	-	-7,400.57	7,400.57	
ACTIVO FIJO	30,000.00	37,200.00	7,200.00		
Edificios	30,000.00	39,000.00	9,000.00		9,000.00
- Depreciación acumulada		-1,800.00	-1,800.00	1,800.00	
ACTIVO DIFERIDO	1,786.72	1,786.72	-		
Garantías Entregadas	1,786.72	1,786.72	-		
TOTAL ACTIVOS	784,171.23	821,785.87	37,614.64		
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE	595,888.83	618,974.75	23,085.92		
Proveedores	443,755.85	530,078.79	86,322.94	86,322.94	
Cuentas por pagar empleados	2,979.47	1,979.47	-1,000.00		1,000.00
Provisiones sociales por pagar	11,930.19	9,043.31	-2,886.88		2,886.88
Impuestos x Pagar	7,036.03	1,694.37	-5,341.66		5,341.66
Préstamos terceros	125,215.99	70,552.96	-54,663.03		54,663.03
Garantías x liquidar	4,971.30	5,625.85	654.55	654.55	
TOTAL PASIVO	595,888.83	618,974.75	23,085.92		
PATRIMONIO	188,282.40	202,811.12	14,528.72		
Capital suscrito y pagado	400.00	5,000.00	4,600.00	4,600.00	
Reserva Legal y Facultativa	28,270.80	125,547.31	97,276.51	97,276.51	
Reserva Revalorización Patrimonio	36,189.53	36,189.53	-		
Utilidades ejercicios anteriores	72,718.75	-	-72,718.75		72,718.75
Utilidad del ejercicio	50,703.32	36,074.28	-14,629.04		14,629.04
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	784,171.23	821,785.87	37,614.64	\$ 508,191.21	\$ 508,191.21

Camacho