

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D.
AUDITOR EXTERNO
Av. La Prensa N 65-78
Tfs. 2593-726 ; 099-660-974
walituma@hotmail.com
Telefax. 2293-447
Quito - Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

1. Hemos examinado el Balance General de **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**, al 31 de Diciembre del 2002 y el correspondiente Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria. La auditoria de los estados financieros de Proveedora Automotriz S.A.C.I., al 31 de diciembre de 2001, fue realizada por otros Auditores, cuyo Informe fechado Marzo de 2002, expresó una opinión sin salvedad, sobre dichos estados financieros.
2. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas de auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, basándose en muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Incluyen también una apreciación de las Normas Ecuatorianas 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 nuestra auditoria nos proporcionó un fundamento razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.** al 31 de diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos períodos en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

Quito, Marzo 17 de 2003



W. Armando Lituma D.

R.N.A.E. 477
Registro C.P.A. No 25978

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>	Nota	Saldo 31-Dic-02
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	41.132,49
Clientes	4	209.503,44
Provisión cuentas Incobrables	5	-2.851,02
Subcontratistas por Cobrar		153,53
Empleados		5.104,35
Documentos por Cobrar Fiscales	6	5.789,95
Anticipo a Proveedores		1.268,00
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar		15.624,22
Inventario	7	1.240.267,68
Pagos Anticipados	8	27.552,02
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.543.544,66</u>
<u>ACTIVO INTANGIBLE</u>		
Licencias y Paquetes de Computación		11.505,76
Amortización Acumulada		-6.051,61
TOTAL INTANGIBLES	9	<u>5.454,15</u>
<u>ACTIVO FIJO</u>		
Activo Fijo No Depreciable	10	4.391,40
Activo Fijo Depreciable	11	442.568,61
Depreciación Acumulada	11	-154.229,21
Otros Activos		337,60
TOTAL ACTIVO FIJO		<u>293.068,40</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Inversiones Permanentes	12	610.158,91
TOTAL ACTIVOS		\$ <u>2.452.226,12</u>

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

Econ. Fernando Guerrero M.
Gerente General

Juan Carlos Torres
Contador
Registro Nacional de C.B.A. 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVO</u>	Nota	Saldo 31-Dic-02
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Proveedores	13	134.556,85
Anticipo de Clientes	14	41.862,38
Instituciones Públicas	15	31.418,85
Beneficios Sociales	16	35.121,69
Otras Cuentas por Pagar	17	59.026,43
Préstamos Accionistas	18	49.574,03
Otros Pasivos	19	92.689,16
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>444.249,39</u>
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>		
Jubilación Patronal y Desahucio	20	102.883,67
Préstamos Accionistas	18	415.973,13
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>518.856,80</u>
TOTAL PASIVO		<u>963.106,19</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Social	21	161.700,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		-
Reserva Legal	22	46.077,93
Reserva Facultativa		30.391,75
Reserva de Capital		749.218,02
Reserva Especial		-
Reserva por Valuación		245.114,86
Pérdida de Ejercicios Anteriores		-30.007,71
Utilidades de Ejercicios Anteriores		133.131,17
Reserva para Reinversión		24.912,68
Utilidad del Ejercicio		128.581,23
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.489.119,93</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.452.226,12</u>

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

Econ. Fernando Guerrero M.
Gerente General

Juan Carlos Torres
Contador
Registro Nacional de C.B.A. 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
BALANCE DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Saldo 31-Dic-02
Ventas	23	1.437.746,40
Costo de Ventas		<u>-973.151,19</u>
Utilidad Bruta		464.595,21
Gastos de Administración		-494.501,35
Utilidad Operacional		<u>-29.906,14</u>
<u>Ingresos No Operacionales</u>		
Intereses ganados		1.586,58
Comisiones Ganadas		75.978,04
Alquiler de Bienes		3.840,00
Otros Ingresos	24	<u>174.492,62</u>
		<u>255.897,24</u>
<u>Egresos No Operacionales</u>		
Gastos Bancarios		-10.398,82
		<u>-10.398,82</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		<u>215.592,28</u>
15% Participación a Trabajadores		-32.338,84
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>183.253,44</u>
15% Impuesto a la Renta		-12.704,65
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>170.548,79</u>
Asignación 10% Reserva Legal		-17.054,88
Reserva para Reinversión		-24.912,68
UTILIDA A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS		<u>128.581,23</u>

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

Econ. Fernando Guerrero M.
Gerente General

Juan Carlos Torres
Contador
Registro Nacional de C.B.A. 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Capital Social	Aporte Fut. Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva Especial	Pérdidas A. Anteriores	Utilidad A. Anteriores	Reserva Reinversión	Reserva Valuación	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000	96.400,00	309.598,63	29.023,05	30.391,75	749.218,02	58.377,64	-30.007,71	-	65.292,63	-	99.671,38	1.407.965,39
Transferencia a Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	30.007,71	-	-	-	-30.007,71	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-24.917,85	-24.917,85
Aporte de Socios	-	7,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,37
Aumento de Capital	65.300,00	-7,37	-	-	-	-	-	-	-65.292,63	-	-	-
Transferencia de Ap. Fut. Capitalizaciones	-	-309.598,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-309.598,63
Transferencias a Pérdidas Ejer. Anteriores	-	-	-	-	-	-	-30.007,71	30.007,71	-	-	-	-
Transferencia a Reserva Especial	-	-	-	-	-	44.745,82	-	-	-	-	-44.745,82	-
Transferencia a Utilidades Ejer. Anteriores	-	-	-	-	-	-103.123,46	-	103.123,46	-	-	-	-
Valuación de Inversiones a largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245.114,86	-	245.114,86
Utilidad del ejercicio 2002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170.548,79	170.548,79
Asignación de la Reserva Legal	-	-	17.054,88	-	-	-	-	-	-	-	-17.054,88	-
Transferencia a Reserva para Reinversión	-	-	-	-	-	-	-	-	24.912,68	-	-24.912,68	-
Saldo al 31 de diciembre de 2001	161.700,00	-	46.077,93	30.391,75	749.218,02	-0,00	-30.007,71	133.131,17	24.912,68	245.114,86	128.581,23	1.489.119,93

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

Econ. Fernando Guerrero M.
Gerente General

Juan Carlos Torres
Contador
Registro Nacional de C.B.A. 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

UTILIDAD DEL EJERCICIO	128.581,23
-------------------------------	-------------------

Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el flujo de caja provisto por actividades de operación

Depreciación	54.865,69
Provisión Cuentas Incobrables	2.095,03
Amortizaciones	2.301,15
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	4.286,22
Pérdida en venta de activos	-4.635,31
Provisión Participación Trabajadores	32.338,84
Provisión Impuesto a la Renta	12.704,65
Reserva Legal	17.054,88
Reserva para Reinversión	24.912,68
Utilidad en venta inversiones permanentes	-10.002,78

Efectivo Proveniente por Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	264.502,28
--	-------------------

Variaciones en Activos y Pasivos

Clientes	-91.858,54
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	-3.408,04
Inventario	-250.688,54
Activos Anticipados	-11.012,56
Otros Activos	-150,00
Proveedores	-34.769,67
Anticipo de Clientes	41.862,38
Gastos Acumulados por Pagar	-110.983,49
Acreeedores Gubernamentales	-24.747,20
Otros Pasivos	92.689,16
Jubilación Patronal y Desahucio	-10.161,49

Flujo Caja Provisto por Actividades Operativas	-138.725,71
---	--------------------

Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión

Inversiones Temporales	190.337,20
Compra de Activos Fijos	-81.296,14
Inversiones Permanentes	30.392,94

Efectivo Usado en Actividades de Inversión	139.434,00
---	-------------------

Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Préstamos Accionistas	18.345,79
Aporte Accionistas	7,37
Pago de Dividendos	-24.917,85

Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento	-6.564,69
--	------------------

Disminución del Efectivo	-5.856,40
Efectivo al Comienzo del año	46.988,89

Efectivo al Final de Año	41.132,49
---------------------------------	------------------

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

Econ. Fernando Guerrero M.
Gerente General

Juan Carlos Torres
Contador
Registro Nacional de C.B.A. 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ SACI
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

1.1 ANTECEDENTES

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Jorge Washington Lara el 27 de abril de 1964, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de mayo de ese mismo año, la razón social fue PROVEEDORA AUTOMOTRIZ SAC.

Mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de Quito, el 28 de abril de 1988, ante el Dr. Jorge Martínez Dolberg Notario Vigésimo Séptimo, se cambió la razón social a PROVEEDORA AUTOMOTRIZ SACI.

1.2. OBJETO SOCIAL

El objeto social de la Compañía es la realización de toda clase de actos y contratos mercantiles y civiles permitidos por la Ley, especialmente la importación y venta de toda clase de repuestos automotrices, maquinaria y accesorios; pudiendo intervenir y formar parte de otras compañías o laborar como filial de una o de varias de ellas.

1.3 ENTORNO ECONÓMICO

El Gobierno del Ecuador en el año 2000, aprobó el proceso de cambiando la unidad de moneda Del sucre por el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, el objetivo de este proceso fue estabilizar la economía del país, sin embargo los Índices de Precios al Consumidor han seguido manteniendo variaciones como se describe en los últimos cuatro años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC):

<u>Año</u>	<u>Variación Porcentual</u>
1999	61%
2000	91%
2001	22%
2002	9%

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

a. Cuentas por Cobrar Clientes

Los saldos de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2002, se encuentran valuadas al costo y se refieren a ventas realizadas a crédito y que se encuentran pendientes de cobranza.

b. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2002 los inventarios de la Compañía se encuentran valuados al costo de adquisición, los mismos que no exceden al valor de mercado.

c. Activos Fijos

Los Activos Fijos están registrados al costo histórico dolarizado por la NEC 17 y a su costo de adquisición, de acuerdo a las disposiciones legales y reglamentarias correspondientes. El costo ajustado de los activos fijos se deprecian aplicando el método de línea recta, en función de los años de vida útil. Los porcentajes anuales utilizados son los siguientes:

Activo Fijo	% Depreciación
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Herramientas	20%
Equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Instalaciones	10%

d. Provisión Beneficios Sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: sobresueldos, fondos de reserva, 15% Participación Trabajadores, etc.

e. Jubilación Patronal

La Compañía provisiona un monto anual para constituir la reserva para el pago de la jubilación patronal, de conformidad con lo que dispone el artículo 219 del Código del Trabajo, que en su parte esencial hace referencia al derecho de jubilación que tendrán los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumpidamente por veinticinco o más años.

Anualmente se registra esta provisión en base a estudios actuariales efectuados por peritos actuarios independientes, considerando las disposiciones emitidas al respecto por la Ley de Régimen Tributario Interno y artículo 21, numeral 1, literal f) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

f. Provisión para Cuentas Incobrables

La Compañía provisiona un monto anual para constituir una reserva para cubrir eventuales incobrabilidades de cuentas por cobrar a clientes, esta provisión representa el 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. La base legal es el artículo 10, numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

g. Participación Trabajadores

De conformidad con el artículo 97 del Código del Trabajo, los trabajadores tienen derecho a participar con el 15% de las utilidades reales, antes de la determinación del impuesto a la renta con cargo a los resultados del ejercicio.

3. CAJA - BANCOS

Se compone de:

Detalle	Saldo al 31/12/02
Caja	6.334,61
Bancos	34.797,88
Total	41.132,49

4. CLIENTES

Las cuentas por cobrar están constituidas por 308 clientes, del total de la cartera el 44% corresponden a 27 clientes. Las ventas a crédito son autorizadas de acuerdo a las políticas de crédito existentes en la compañía, la misma que señala una plazo de 30, 60 y 90 días dependiendo del valor de la venta.

Detalle	Saldo al 31/12/02
Importadora Automotriz Salinas	34.207,78
Lubricantes JM	1.335,11
Termoesmeraldas	1.477,12
La casa del cigüeñal	2.000,00
Automotriz Granja	1.253,32
Ingeniería y Motores	4.646,48
Taller Córdova	1.283,62
Electro Servicios Norte	1.063,70
Rectificadora Internacional	5.563,93
Falconí Castelo José Vicente	6.285,61
Lubricantes Don Chicho	1.247,53
Tractos/Chiriboga Mansfield	11.493,54
Galarza Burbano Santiago	8.229,51
Total	4.307,87
Marcelo Uquillas	1.165,13
Car Center	3.376,47
Petroproducción	11.259,18
Automotores Continental	2.234,79
Rectificadora Botar	1.087,46
Metrocar	4.023,37
Recordmotor	5.077,19
MVA del Ecuador	2.259,79
Proqand	1.474,89
Rectificadora del Valle	1.205,21
Incomplider	3.338,36
Mataburro	2.465,84
Rial Repuestos	1.937,87
Pazmiño Flores Juan	2.164,12
Distribuidora Wilson García	1.858,19
Taller Industrial Ecuador	2.400,45
Ciguemotor	1.084,77
ELF lubricantes México	9.394,60
Rectificadora Bonilla	1.378,83
Lubriauto/Marco Aguirre	1.754,91
Otros clientes menores	64.166,90
Total	209.503,44

5. **PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

La Compañía mantiene una reserva para cubrir eventuales incobrabilidades de las cuentas por cobrar a clientes. El movimiento en el 2002 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/02
Saldo al 31/12/01	1.000,30
Disminución y ajustes	-244,31
Aumento provisión 2002	2.095,03
Total	2.851,02

6. **DOCUMENTOS POR COBRAR FISCALES**

Corresponde al reclamo que se planteó al Servicio de Rentas Internas por pagos indebidos al cancelar en exceso el anticipo del Impuesto a la Renta de los ejercicios económicos 1996 y 1998, reclamo que se encuentra en trámite en espera de un resultado favorable para la compañía. Al momento el trámite está en el Departamento de Revisión, signado con el No 917001003891, se abrió la etapa sumarial con fecha 11 de julio de 2002, se presentó la documentación requerida por el Servicio de Rentas Internas y se espera que se cierre tal proceso, para terminar con la Resolución correspondiente, esperando que sea favorable para la empresa.

7. **INVENTARIOS**

El inventario de la Compañía se encuentra conformado de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31/12/02
Repuestos-Bodega almacen	704.606,28
Lubricantes - ELF	189.802,10
Repuestos-Taller	30.319,39
Herramientas	6.087,30
Inventarios Compras Locales	306.970,93
Inventario Suministros Taller	1.665,90
Inventarios en Tránsito	815,78
Total	1.240.267,68

8. **Pagos Anticipados**

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/02
Crédito Tributario (IVA)	15.068,52
Retención en la Fuente	6.304,05
Anticipo Impuesto a la Renta	4.862,10
Seguros	1.317,35
Total	27.552,02

9. **ACTIVOS INTANGIBLES**

Corresponde a:

Detalle	Saldo al 31/12/01	Adiciones	Saldo al 31/12/02
Licencias y Paquetes de Computación	11,505.76	0.00	11,505.76
Amortización Acumulada	-3,750.46	-2,301.15	-6,051.61
Total	7,755.30	-2,301.15	5,454.15

10. **ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE**

Se refiere al terreno en el que se construyó el almacén donde se comercializan los productos que la compañía vende.

11. **ACTIVOS FIJOS**

El movimiento de los activos fijos de la Compañía al 31 de diciembre de 2002 es como sigue:

(Ver anexo adjunto)

12. **INVERSIONES PERMANENTES**

Al 31 de diciembre de 2002 la Compañía registra las siguientes Inversiones Permanentes:

Detalle	Saldo al 31/12/01	Incremento V.P.P.	Bajas	Saldo al 31/12/02
Club de Ejecutivos	542.71	0.00	-127.04	415.67
Cofiec	990.69	0.00	0.00	990.69
Bela Motor S.A.	173,056.96	96,522.31	0.00	269,579.27
Elasto S.A.	20,261.30	0.00	-20,261.30	0.00
Automotores Continental	189,569.01	148,367.65	0.00	337,936.66
Record Motor S.A.	1,013.54	223.08	0.00	1,236.62
Total	385,434.21	245,113.04	-20,388.34	610,158.91

Las inversiones de ELASTO S.A., fueron vendidas durante el presente ejercicio, la utilidad fue considerada en el estado de pérdidas y ganancias.

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
 MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Edificios	Maquinaria y Equipo	Herramientas	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Instalaciones	Total Activos	Depreciación Acumulada	Total Neto
Saldo Inicial	106.554,34	179.933,46	3.412,22	15.434,40	16.367,14	5.708,28	26.037,31	15.093,97	368.541,12	-111.267,48	257.273,64
Adiciones	-	76.607,12	1.860,59	935,29	369,78	-	1.523,36	-	81.296,14	-54.865,69	26.430,45
Ventas/Bajas	-	-6.303,32	-	-	-965,33	-	-	-	-7.268,65	11.903,96	4.635,31
Saldo 31-12-2001	106.554,34	250.237,26	5.272,81	16.369,69	15.771,59	5.708,28	27.560,67	15.093,97	442.568,61	-154.229,21	288.339,40

13. PROVEEDORES

Los proveedores, se refieren a los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2002, por compras de repuestos, lubricantes, suministros y materiales de consumo y otros servicios prestados de terceros, los mismos que serán cancelados en los primeros meses del año 2003, el detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/02
Proveedores del Exterior	126,358.49
Proveedores Locales	8,198.36
Total	134,556.85

14. ANTICIPO DE CLIENTES

Corresponde a los anticipos que los clientes entregan para asegurar la venta de las maquinarias que importa la Compañía

15. INSTITUCIONES PÚBLICAS

Se refiere a las obligaciones que la compañía posee con las entidades del Sector Público por retenciones en la fuente, retenciones del impuesto al valor agregado, aportes al seguro social y el impuesto a la renta del período como se detalla a continuación:

Detalle	Saldo al 31/12/02
Impuesto a la Renta	12.704,65
Impuesto a la Renta Personal	1.429,24
Retenciones en la Fuente	1.638,75
Retención del IVA	8.857,64
IESS por Pagar	6.788,57
Total	31.418,85

16. BENEFICIOS SOCIALES

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/02
15% Participación Trabajadores	32.338,84
Décimo Tercer Sueldo	849,82
Décimo Cuarto Sueldo	58,68
Vacaciones	1.874,35
Total	35.121,69

17. OTROS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/2002
Dividendos por pagar Accionistas	11.561,06
Garantías Varias	250,00
Atrasos y Multas	103,50
Cuentas por Pagar Varias	43.684,14
Cuentas por Liquidar	3.427,73
Total	59.026,43

17.1 Corresponden a valores que la empresa debe cancelar en los primeros meses del 2003, de acuerdo a las condiciones de las negociaciones.

18. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Corresponde a préstamos otorgados por los accionistas de la Compañía para financiar las operaciones de la misma. El detalle de los préstamos es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/02
Préstamos Corto Plazo	49,574.03
Préstamos Largo Plazo	415,973.13
Total	465,547.16

19. OTROS PASIVOS

El detalle es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/02
Prov. Mantenimiento maquinaria y Equipo	83,845.50
Prov. Mantenimiento Instalaciones	8,842.71
Otras Cuentas	0.95
Total	92,689.16

20. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Se refiere a las provisiones de Reserva para Jubilación Patronal y Reserva para desahucio, efectuada por la compañía de acuerdo al informe técnico, el detalle es el siguiente:

Detalle	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2001	106,405.44	2,363.50	108,768.94
Rebajas	-22,068.65	0.00	-22,068.65
Provisión	14,434.41	1,759.17	16,193.58
Total	88,771.00	4,112.67	102,883.67

21. CAPITAL SOCIAL

La Compañía se constituyó con un capital suscrito y pagado de S/. 3.500.000, mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Jorge Washinton Lara el 27 de abril de 1964, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de mayo de este mismo año.

Desde esa fecha han ocurrido sucesivos cambios que han incrementado y disminuido el capital, siendo el último movimiento una disminución de S/. 90.000.000, mediante Escritura Pública de fecha 4 de marzo de 1994 con lo que su capital ha llegado a un monto de S/. 2.410'000.000 lo que equivale a US \$ 96,400.00.

El último Aumento de Capital fue el 16 de Agosto de 2002, mediante escritura pública otorgada por el Notario Dr. Gonzalo Román Chacón, el aumento se lo realiza mediante capitalización de las utilidades no distribuidas en \$ 65.292,63 y en numerario por \$ 7.37, llegando al capital actual de \$ 161.700, el mismo que se encuentra dividido en 161.700 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar cada una.

22. RESERVA LEGAL

La reserva legal se ha constituido de conformidad al Art. 297 de la Ley de Compañías, según éste, las compañías anónimas de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará en un porcentaje no menor al 10% destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social.

23. **VENTAS**

La Compañía al 31 de diciembre de 2002, tuvo ventas por los siguientes conceptos:

Detalle	Saldo al 31/12/2002
Venta Servicios	515.075,89
Venta Repuestos	607.407,08
Venta Lubricantes	313.823,43
Herramientas	1.440,00
Total	1.437.746,40

24. **OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**

Se refiere a:

Detalle	Saldo al 31/12/02
Ingresos Financieros	2,124.32
Dividendos Recibidos	158,077.27
Utilidad en Ventas de Acc	10,002.78
Otros Ingresos	2,079.40
Utilidad en Venta de Activos	2,208.85
Total	174,492.62

25. IMPUESTO A LA RENTA

En este período **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**, para efecto de la aplicación del Impuesto a la Renta se acogió en parte, a lo dispuesto en el Registro Oficial No. 325 de mayo 14 de 2001, en el que dispone "Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo a aquel en que se generaron las utilidades materia de reinversión.

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Base imponible		60,783.68
Utilidad a reinvertir	24,912.68	
Impuesto causado sujeto al 15%	3,736.90	
Saldo utilidad gravable	35,871.00	
Impuesto causado sujeto al 25%	8,967.75	
Impuesto a la renta total		12,704.65

26. JUICIO CON TERCEROS

La empresa mantiene un juicio penal en contra de uno de los clientes por un valor de USD 11,493.54, el mismo que se tramita en el Juzgado Décimo Tercero de lo Penal de Pichincha, la razón es por haber girado un cheque sin fondos.