

Bolivar Ortega Cordero

Auditor Externo

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

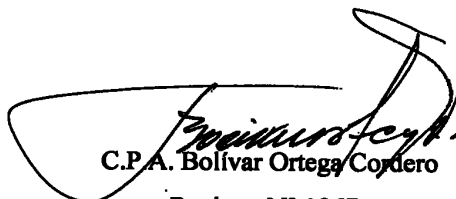
A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
FADEM'S MOTOR CÍA. LTDA.  
Ciudad.-.

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 CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2.002 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 CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2002, 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, 18 de Marzo del 2.003



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 2.002 - 2.001**

CUENTAS	Dic-31 2.002	Dic-31 2.001	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	1'937.419,20	1'801.258,30	136.160,90		7,55	
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	129.280,77	0,00				
Bancos	17.830,51	41.024,95		23.194,44		56,53
SUMAN	147.111,28	41.024,95	106.086,33		258,58	
<b>INVERSIONES</b>						
Inversiones Financieras	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>EXIGIBLE</b>						
Clientes	1'493.481,12	753.305,14	740.175,98		98,25	
Financiamiento por Cobrar	0,00	1.536,63				
Cuentas por Cobrar	0,00	0,00				
Cheques devueltos de Clientes	0,00	4.547,60				
SUMAN	1'493.481,12	759.389,37	734.091,75		96,66	
<b>REALIZABLE</b>						
Inventario de Vehículos	296.011,01	943.276,59		647.265,58		68,61
SUMAN	296.011,01	943.276,59		647.265,58		68,61
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Impuestos Pagados por Anticipado	815,79	57.567,39		56.751,60		98,58
SUMAN	815,79	57.567,39		56.751,60		98,58
<b>ACTIVO FIJO</b>	31.367,73	21.448,25	9.919,48		46,24	
<b>NO DEPRECIABLE</b>						
Logotipos	275,00	275,00				
SUMAN	275,00	275,00				
<b>DEPRECIABLE</b>						
Muebles y Enseres	13.091,80	11.606,37	1.485,43		12,79	
Menos: Deprec. Acum. Muebles y Enseres	-1.735,47	-1.554,51	-180,96		-11,64	
Equipos de Oficina	4.579,29	2.971,79	1.607,50		54,09	
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Oficina	-560,36	-468,20	-92,16		-19,68	
Equipo de Computación	8.601,11	5.348,05	3.253,06		60,82	
Menos: Deprec. Acum. Equipo de Computación	-2.746,30	-1.353,34	-1.392,96		-102,92	
Vehículos	11.498,54	5.334,34	9.862,66		184,88	
Menos: Deprec. Acum. de Vehículos	-1.635,88	-711,25	-924,63		-130,00	
SUMAN	31.092,73	21.173,25	9.919,48		46,84	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Programas de Computación	0,00	0,00				
Menos: Amortiz. Acum. Programas de Comput.	0,00	0,00				
Gastos de Organización y Constitución	0,00	0,00				
Menos: Amortiz. Acum. de Gts. de Organiz y Const.	0,00	0,00				
Gastos de Adecuación	0,00	0,00				
Menos: Amortiz. Acum. de Gts. de Adecuación	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	1'968.786,93	1'822.706,55	146.080,38		8,01	

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 2.002 - 2.001**

CUENTAS	Dic-31 2.002	Dic-31 2.001	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b><u>PASIVO</u></b>						
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>						
Anticipos de Clientes	0,00	246.947,00				
Préstamos de Accionistas	0,00	46.000,00				
Acreedores Varios	1'437.885,53	976.384,68	461.500,85		47,26	
Obligaciones Patronales	6.707,90	5.200,71	1.507,19		28,98	
Retenciones a Empleados	275,00	169,40	105,60		62,33	
Intereses por Pagar	117.990,00	63.990,00	54.000,00		84,38	
Gastos por Pagar	0,00	5.439,54				
Impuestos por Pagar	6.589,40	5.182,81	1.406,59		27,13	
Beneficios Sociales por Pagar	1.292,72	4.780,79		3.488,07		72,96
<b>SUMAN</b>	<b>1'570.740,55</b>	<b>1'354.094,93</b>	<b>216.645,62</b>		<b>15,99</b>	
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO</u></b>						
Créditos Varios a Largo Plazo	360.000,00	360.000,00				
<b>SUMAN</b>	<b>360.000,00</b>	<b>360.000,00</b>				
<b><u>PASIVO DIFERIDO</u></b>						
<b><u>CREDITOS DIFERIDOS</u></b>						
Ingresos Diferidos por Realizarse	0,00	71.736,95				
<b>SUMAN</b>	<b>0,00</b>	<b>71.736,95</b>				
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1'930.740,55</b>	<b>1'785.831,88</b>	<b>144.908,67</b>		<b>8,11</b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b>38.046,38</b>	<b>36.874,67</b>	<b>1.171,71</b>		<b>3,17</b>	
Capital Social	18.800,00	400,00	18.400,00		4.600,00	
Aporte para Futuras Capitalizaciones	0,00	400,00				
<b>SUMAN</b>	<b>18.800,00</b>	<b>800,00</b>	<b>18.000,00</b>		<b>2.250,00</b>	
<b><u>RESERVAS</u></b>						
Reserva Legal	3.027,67	3.189,41		161,74		5,07
Reserva Facultativa	0,00	0,00				
<b>SUMAN</b>	<b>3.027,67</b>	<b>3.189,41</b>		<b>161,74</b>		<b>5,07</b>
<b><u>RESULTADOS</u></b>						
Utilidades de Ejercicios Anteriores	14.485,26	14.555,41		70,15		0,48
Utilidades del Ejercicio	1.733,45	18.329,85		16.596,40		90,54
<b>SUMAN</b>	<b>16.218,71</b>	<b>32.885,26</b>		<b>16.666,55</b>		<b>50,68</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1'968.786,93</b>	<b>1'822.706,55</b>	<b>146.080,38</b>		<b>8,01</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 2.002 - 2.001

CUENTAS	Diciembre 31 2.002	Diciembre 31 2.001	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+ %	- %
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>						
VENTAS	2'467.222,80	1'959.182,60	508.040,20		25,93	
- COSTO DE VENTAS	2'183.394,95	1'713.171,88	470.223,07		27,44	
UTILIDAD BRUTA	283.827,85	246.010,72	37.817,13		15,37	
- GASTOS OPERACIONALES	282.771,10	228.796,16	53.974,94		23,59	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>						
Hotel	591,67	140,20	451,47		322,01	
Pasajes	1.222,27	966,80	255,47		26,42	
Alimentos y Bebidas	345,00	230,87	114,13		49,43	
Arrendos Pagados	* 37.500,00	21.608,00	15.892,00		73,54	
Suministros y Materiales	1.541,69	1.668,81		127,12		7,61
Comisiones Pagadas	1.710,00	0,00				
Depreciaciones	0,00	3.020,81				
Uniformes	2.635,72	0,00				
Publicidad y Propaganda	* 16.941,75	9.439,53	7.502,22		79,47	
Mantenimiento Vehículo	504,33	477,98	26,35		5,51	
Agua, Luz y Teléfono	9.142,82	2.979,97	6.182,85		206,80	
Seguros	319,08	629,41		310,33		49,30
SUMAN	72.454,33	41.162,38	31.291,95		76,02	
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>						
Sueldos Pagados	* 79.641,32	51.724,27	27.917,05		53,97	
Uniformes	131,87	506,40		374,53		73,95
Refrigerios Personal	292,47	8,01	284,46		3.551,31	
Capacitación	648,22	30,00	618,22		2.060,73	
Honorarios Profesionales	790,00	450,00	340,00		75,55	
Servicios Profesionales	2.166,63	166,51	2.000,12		1.201,20	
Viáticos y Movilización	1.172,15	0,00				
Pérdidas y Ganancias	0,00	8.375,46				
Mantenimiento Locales	4.220,98	4.241,59		20,61		0,48
Otros Gastos	1.712,65	862,48	850,17		98,57	
Donaciones	164,65	0,00				
Amortizaciones	0,00	810,94				
Depreciaciones	2.590,71	0,00				
Impuestos, Patentes, Matrículas y Otros	* 53.588,68	4.719,74	48.848,94		1.034,99	
Útiles de Oficina	1.587,32	1.906,12		318,80		16,72
Seguridad Local	3.898,82	237,13	3.661,69		1.544,16	
SUMAN	152.586,47	74.038,65	78.547,82		106,09	
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>						
Intereses Corrientes	57.093,20	113.400,00		56.306,80		49,65
Intereses por Sobregiros	508,85	187,70	321,15		171,09	
Gastos Bancarios	128,25	7,43	120,82		1.626,11	
SUMAN	57.730,30	113.595,13		55.864,83		49,17
UTILIDAD OPERACIONAL	1.056,75	17.214,56		16.157,81		93,86
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Rendimientos Financieros	513,84	1.115,29		601,45		53,92
Otros Ingresos	162,86	0,00				
SUMAN	676,70	1.115,29		438,59		39,32
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Otros Gastos no Operacionales	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.733,45	18.329,85		16.596,40		90,54

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

**FADEM'S MOTOR CIA. LTDA****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002 - 2.001**

Cuentas	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados del Ejercicio		Patrimonio Total	
					Utilidad	Pérdida	2.002	2.001
<b>Saldos al 31 de Dic./2.002</b>								
Capital Social	18.800,00							
Aportes para Futuras Capitalizaciones		0,00						
Reserva Legal			3.027,67					
Reserva Facultativa				0,00				
Utilidades de Ejercicios Anteriores					14.485,26			
Utilidades del Ejercicio					1.733,45			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.002</b>							<b>38.046,38</b>	
<b>TOTALES</b>	<b>18.800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.027,67</b>	<b>0,00</b>	<b>16.218,71</b>		<b>38.046,38</b>	
<b>Saldos al 31 de Dic./2.001</b>								
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			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.001</b>								<b>36.874,67</b>
<b>TOTALES</b>	<b>400,00</b>	<b>400,00</b>	<b>3.189,41</b>	<b>0,00</b>	<b>32.885,26</b>	<b>0,00</b>		<b>36.874,67</b>

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

**FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002 - 2.001**

Cuentas	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	DIC.31 2.002	DIC.31 2.001	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Caja	129.280,77	0,00	129.280,77		129.280,77			
Bancos	17.830,51	41.024,95		23.194,44		23.194,44		
Inversiones Financieras	0,00	0,00						
Clientes	1'493.481,12	753.305,14	740.175,98		740.175,98			
Financiamiento por Cobrar	0,00	1.536,63		1.536,63		1.536,63		
Cuentas por Cobrar	0,00	0,00						
Cheques devueltos de clientes	0,00	4.547,60		4.547,60		4.547,60		
Inventario de Vehículos	296.011,01	943.276,59		647.265,58		647.265,58		
Impuestos pagados por Anticipado	815,79	57.567,39		56.751,60		56.751,60		
SUMAN	1'937.419,20	1'801.258,30						
<b>ACTIVO FIJO</b>								
Logotipos	275,00	275,00						
Muebles y Enseres	13.091,80	11.606,37	1.485,43				1.485,43	
Equipos de Oficina	4.579,29	2.971,79	1.607,50				1.607,50	
Equipo de Computación	8.601,11	5.348,05	3.253,06				3.253,06	
Vehículos	11.498,54	5.334,34	6.164,20				6.164,20	
SUMAN	38.045,74	25.535,55						
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>								
Programas de Computación	0,00	0,00						
Gastos de Organiz. y Constitución	0,00	0,00						
Gastos de Adecuación	0,00	0,00						
SUMAN	0,00	0,00						
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1'975.464,94</b>	<b>1'826.793,85</b>						
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Anticipos de Clientes	0,00	246.947,00	246.947,00		246.947,00			
Prestámos de Accionistas	0,00	46.000,00	46.000,00		46.000,00			
Acreedores Varios	1'437.885,53	976.384,68		461.500,85		461.500,85		
Obligaciones Patronales	6.707,90	5.200,71		1.507,19		1.507,19		
Retenciones a Empleados	275,00	169,40		105,60		105,60		
Intereses por Pagar	117.990,00	63.990,00		54.000,00		54.000,00		
Gastos por Pagar	0,00	5.439,54	5.439,54		5.439,54			
Impuestos por Pagar	6.589,40	5.182,81		1.406,59		1.406,59		
Beneficios Sociales por Pagar	1.292,72	4.780,79	3.488,07		3.488,07			
SUMAN	1'570.740,55	1'354.094,93						
<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	0,00	71.736,95	71.736,95		71.736,95			
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>1'930.740,55</b>	<b>1'785.831,88</b>						
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	18.800,00	400,00		18.400,00				18.400,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	0,00	400,00	400,00				400,00	
Reserva Legal	3.027,67	3.189,41	161,74				161,74	
Deprec. Y Amortiz. de Activos	6.678,01	4.087,30		2.590,71				2.590,71
Utilidades de Ejercicios Anteriores	14.485,28	14.555,41	70,15				70,15	
Utilidades del Ejercicio	1.733,45	18.329,85	16.596,40				16.596,40	
SUMAN	44.724,39	40.961,97						
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1'975.464,94</b>	<b>1'826.793,85</b>						
<b>SUMAN</b>			<b>1'272.806,79</b>	<b>1'272.806,79</b>	<b>1'243.068,31</b>	<b>1'251.816,08</b>	<b>29.738,48</b>	<b>20.990,71</b>
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO</b>					<b>8.747,77</b>			<b>8.747,77</b>
<b>TOTALES</b>					<b>1'251.816,08</b>	<b>1'251.816,08</b>	<b>29.738,48</b>	<b>29.738,48</b>

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 estuviese 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%

El 18 de Junio del 2.002, mediante escritura pública ante el notario Primero del Cantón Chordeleg Dr. Angel Córdova Arévalo se procede a la transferencia de Participaciones de Luis Miguel Astudillo Astudillo a favor de Francis Salazar Jara por USD \$ 40,00 Dólares Americanos y de

Rosendo Rubén Quinche Alvarez a Sarbelia Jara Villavicencio para su hijo menor de edad Erick Salazar Jara por USD \$ 40,00 Dólares Americanos por lo tanto el Capital de la Compañía estará representado por los siguientes socios:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Sr. Fausto Salazar Castro	\$ 320,00	80%
2.- Sr. Francis Salazar Jara	\$ 40,00	10%
3.- Sra. Sarbelia Jara Villavicencio (apoderada de su hijo menor de edad Erick Salazar Jara)	\$ 40,00	10%
TOTALES	\$ 400,00	100%

El 9 de Diciembre del 2.002 mediante escritura pública se procede a incrementar el Capital Social de la Compañía en la suma de USD \$ 18.400,00 Dólares Americanos tomado de la cuenta Utilidades Retenidas y aprobado por la Superintendencia de Compañías con lo que el nuevo Capital asciende a USD \$ 18.800,00 Dólares Americanos. El Capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado y la escritura se halla inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 602 el 30 de Diciembre del 2.002, y está representado por las siguientes personas:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Sr. Fausto Salazar Castro	\$ 320,00	\$ 14.720,00	\$ 15.040,00	80%
2.- Sr. Francis Salazar Jara	\$ 40,00	\$ 1.840,00	\$ 1.880,00	10%
3.- Sra. Sarbelia Jara Villavicencio (apoderada de su hijo menor de edad Erick Salazar Jara)	\$ 40,00	\$ 1.840,00	\$ 1.880,00	10%
TOTALES	\$ 400,00	\$ 18.400,00	\$ 18.800,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía



**FADEM'S MOTOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL PERÍODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**NOTA N° 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 N° 7 del presente informe dentro del rubro Finalidades.

**NOTA N° 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 N° 3** **ACTIVO**

3.1.- **ACTIVO CORRIENTE**

3.2.- **DISPONIBLE**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.002</u>
CAJA	\$ 129.280,77
BANCOS	\$ 17.830,51
SUMAN	<u>\$ 147.111,28</u>

En la cuenta Caja se encuentran valores en dinero efectivo, cheques a la vista y cheques posfechados por

\$ 129.280,77

La cuenta de Bancos registra el movimiento de la cuenta corriente Banco del Pichincha N° 07600805, la misma que revisada la conciliación de su saldo existe correlación.

\$ 17.830,51

**NOTA N° 4** **EXIGIBLE**

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

CLIENTES

SALDO AL 31 DE DIC./2.002  
\$ 1'493.481,12

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

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

INVENTARIO DE VEHÍCULOS

SALDO AL 31 DE DIC./2.002  
\$ 296.011,01

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

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

SALDO AL 31 DE DIC./2.002  
\$ 815,79

Esta cuenta registra los siguientes impuestos:

Retenciones Clientes 5%	\$	7,12
Impuesto a la Renta	\$	808,67
SUMAN	\$	815,79

NOTA N° 7 ACTIVO FIJO

7.1.- DEPRECIABLE

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

MUEBLES Y ENSERES	(Neto)	\$	11.356,33
EQUIPO DE OFICINA	(Neto)	\$	4.018,93
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(Neto)	\$	5.854,81
VEHÍCULOS	(Neto)	\$	9.862,66
SUMAN		\$	31.092,73

A este grupo de cuentas considerados como Activos 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>
ACREEDORES VARIOS	\$ 1'437.885,53
OBLIGACIONES PATRONALES	\$ 6.707,90
RETENCIONES A EMPLEADOS	\$ 275,00
INTERESES POR PAGAR	\$ 117.990,00
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 6.589,40
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	\$ 1.292,72
SUMAN	<u>\$ 1'570.740,55</u>

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

**8.2.- ACREEDORES VARIOS**

Esta cuenta registra los valores que el señor Fausto Salazar Castro se hace cargo del pago de facturas por compras al contado, pago a proveedores, a bancos, intereses, servicios etc. por cuenta de la compañía que oportunamente son reintegrados según registros contables.

\$ 1'437.885,53

**8.3.- OBLIGACIONES PATRONALES**

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones patronales por pagar:

Nóminas por pagar mes Dic./2.002	\$ 6.166,26
IESS por pagar mes Dic./2.002	\$ 541,64
SUMAN	<u>\$ 6.707,90</u>

**8.4.- RETENCIONES A EMPLEADOS**

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

Sr. Fausto Salazar Castro	\$ 205,00
Sra. Sarbelia Jara Villavicencio	\$ 70,00
SUMAN	<u>\$ 275,00</u>

**8.5.- INTERESES POR PAGAR**

Esta cuenta registra el valor de los intereses que se debe

al Sr. Edilberto Peñaranda \$ 117.990,00

**8.6.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos

por pagar:

Iva por Pagar	\$	3.202,42
Retención en la fuente del 1%	\$	1.512,49
Retención en la fuente del 5%	\$	690,66
Retención del IVA 70%	\$	164,93
Retención del IVA 100%	\$	1.018,90
SUMAN	\$	6.589,40

**8.7.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Esta cuenta registra los siguientes beneficios sociales por pagar:

Décimo Tercer Sueldo	\$	555,02
Décimo Cuarto Sueldo	\$	16,67
Vacaciones	\$	250,40
Fondos de Reserva	\$	470,63
15% Participación de Empleados	\$	0,00
SUMAN	\$	1.292,72

**NOTA N° 9 PASIVO A LARGO PLAZO**

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.002</u>
CREDITOS VARIOS A LARGO PLAZO	\$ 360.000,00

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

**NOTA N°10 PATRIMONIO**

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

CAPITAL SOCIAL	\$	18.800,00
<u>RESERVAS</u>		
RESERVA LEGAL	\$	3.027,67
<u>RESULTADOS</u>		
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$	14.485,26
UTILIDADES DEL EJERCICIO	\$	<u>1.733,45</u>
SUMAN	\$	<u>38.046,38</u>

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallada en la hoja N° 8 del presente informe.

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 \$ 1.733,45 que constan en el rubro, son antes del 15% Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

#### NOTA N° 11 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:

##### 11.1.- INDICE DE SOLVENCIA

	2.002	2.001
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1'937.419,20</u>	<u>1'801.258,30</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1'570.740,55</u>	<u>1'534.094,93</u>
	= 1.23	= 1.33

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 tiene una capacidad de USD \$ 1.23 para cubrirlas.

#### 11.2.- INDICE DE GARANTÍA

$$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{2.002}{1'968.786,93} = 1.25 \quad \frac{2.001}{1'822.706,55} = 1.08$$
$$\frac{1'570.740,55}{1'714.094,93}$$

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 15.74% con relación al año 2.001

#### 11.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{2.002}{1'930.740,55} = 50,74 \quad \frac{2.001}{1'785.831,88} = 48,42$$
$$\frac{38.046,38}{36.874,67}$$

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 4.79 % con relación al año 2.001.

#### 11.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{2.002}{1.733,45 \times 100} = 9.22 \%$$
$$18.800,00$$

Un porcentaje de utilidad es aceptable si se considera que una actividad es factible cuando la rentabilidad supera al interés promedio anual en el mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.002 es alrededor del 16 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.

XXXXXXXXXXXXX