



SC-RNAE No. 2-332 REG. NAC. CONTADOR No. 23185  
Auditor, Perito, Contador Independiente  
Auditoría, Consultoría, Contable, Tributaria, Financiera, Seguros y Computación  
RUC No. 0901996116001

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
REGISTRO DE EMPRESAS

CPA. VICENTE ROBERTO SURIAGA SANCHEZ 2005 APR 17 12:05

RECIBIDO

Guayaquil, 15 de Abril del 2005

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
DEPARTAMENTO DE ARCHIVO, REVISORIA Y CONTROL  
Aguirre y Pichincha (Esquina)  
Ciudad

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me permito adjuntarle el respectivo Informe de Auditoria Externa, a destiempo. para las Empresas que cumplieron con los requisitos y Montos establecidos correspondiente al Ejercicio Económico que terminó al 31 de Diciembre del 2004, de la Compañía MOTORPLAN S. A.

Compuesto de la siguiente información:

MOTORPLAN S. A.  
RUC. No. 0992151854001  
Exp. No. 403447  
ESTADOS FINANCIEROS JUNTO AL  
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
POR EL PERIODO QUE TERMINO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(Expresado en Dólares)

Por la atención que se digne dar a la presente, quedo de usted (es),

Muy atentamente,

  
CPA. Vicente Roberto Suriaga Sanchez  
C. I. No. 0901996116  
C. V. No. 0 124-0309  
Reg. Fed. Nac. Contador No. 23185  
SC. RNAE. No. 2 - 332

C. C.; File



Duran Ciudadela Abel Gilbert Pontón III Mz. B 59 V No 05  
Teléfono 2803516 Fax 2804343 Beeper Com.2 323000  
Casilla No. 09-01-11343 E-MAIL: rsuriagas@hotmail.com  
Guayaquil Duran Ecuador



CPA. VICENTE ROBERTO SURZAGA SANCHEZ  
AUDITOR INDEPENDIENTE  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

**MOTORPLAN S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS,  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
JUNTO CON EL INFORME DEL  
AUDITOR INDEPENDIENTE  
(EXPRESADO EN DOLARES)**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA  
COMPAÑIA MOTORPLAN S. A.

1. He auditado el Balance General adjunto de la Compañía MOTORPLAN S. A., al 31 de Diciembre del 2004, Y los correspondientes Estados de Resultado, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y Flujo de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros en base á mi auditoria realizada sobre la Situación Financiera de la Compañía.
2. Excepto por lo que se explica en el siguiente párrafo, mi Auditoria se efectuó, de acuerdo con normas de Auditoria Generalmente Aceptadas (NAGA).
3. Estas normas requieren que una auditoria se planifique y ejecute de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoria incluye sobre la base de pruebas selectivas el examen de las evidencias que soportan las cifras y revelaciones de los estados financieros, e incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que mi Auditoria proporciona una base razonable para expresar una opinión.
4. En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la Situación Financiera de la Compañía MOTORPLAN S. A., al 31 de Diciembre del 2004 los Resultados de sus Operaciones, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, de Flujo de Efectivo, por el año terminados en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad de General Aceptación (PCGA) y demás Disposiciones Legales emitidas en la República del Ecuador según lo expuesto en la nota inicial.
5. Los Estados Financieros cerrados al 31 de diciembre del 2004 se prepararon sobre Bases Contable Normas y Principios, los mismos que prevén la realización de todos sus Activos y la cancelación de sus Pasivos en el periodo normal de actividad u operación. MOTORPLAN S. A. en el presente periodo fiscal del 2004 ha obtenido un nivel adecuado en sus operaciones con buena rentabilidad y ha podido continuar operando como empresa prospera. Estos Estados Financieros adjuntos no incluyen ningún tipo de Ajuste para reflejar posibles efectos futuros respecto de la recuperabilidad y clasificación de los otros Activos o de los importes, estructurando y clasificando sus Pasivos adecuadamente.

  
CPA Vicente Roberto Suriaga Sanchez  
Reg. Nac. No. 23185  
SC - RNAE No. 2 - 332

Guayaquil, 31 de Marzo del 2005

**MOTORPLAN S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2004**

**ACTIVOS**  
(EN DÓLARES)

**ACTIVO CORRIENTE:**

|                          |          |              |
|--------------------------|----------|--------------|
| Caja y Bancos            | (Nota 3) | 543.713,23   |
| Inversiones              | (Nota 4) | 300.000,00   |
| Cuentas por Cobrar, neto | (Nota 5) | 2.289.492,54 |
| Inventarios              | (Nota 6) | 163.940,60   |
| Pagos Anticipados        | (Nota 7) | 28.974,39    |

|                                |  |                            |
|--------------------------------|--|----------------------------|
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE:</b> |  | <b><u>3.326.120,76</u></b> |
|--------------------------------|--|----------------------------|

|                                      |          |              |
|--------------------------------------|----------|--------------|
| <b>CTAS. POR COBRAR. LARGO PLAZO</b> | (Nota 8) | 2.215.723,04 |
|--------------------------------------|----------|--------------|

|                             |          |            |
|-----------------------------|----------|------------|
| <b>ACTIVOS FIJOS, NETO:</b> | (Nota 9) | 104.542,06 |
|-----------------------------|----------|------------|

|                         |           |           |
|-------------------------|-----------|-----------|
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b> | (Nota 10) | 10.340,70 |
|-------------------------|-----------|-----------|

|                       |  |                            |
|-----------------------|--|----------------------------|
| <b>TOTAL ACTIVOS:</b> |  | <b><u>5.656.726,56</u></b> |
|-----------------------|--|----------------------------|

Ver Nota a los Estados Financieros.

**MOTORPLAN S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2004**

**PASIVO Y PATRIMONIO**  
(EN DÓLARES)

**PASIVO CORRIENTE:**

|                                |           |              |
|--------------------------------|-----------|--------------|
| Anticipo de Socios             | (Nota 11) | 7.078,66     |
| Cuentas y Documentos por Pagar | (Nota 12) | 2.682.011,91 |
| Pasivos Acumulados             | (Nota 13) | 27.618,49    |

|                                |  |                            |
|--------------------------------|--|----------------------------|
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE:</b> |  | <b><u>2.716.709,06</u></b> |
|--------------------------------|--|----------------------------|

|                      |           |              |
|----------------------|-----------|--------------|
| Pasivo a Largo Plazo | (Nota 14) | 2.918.665,96 |
|----------------------|-----------|--------------|

|                          |  |                            |
|--------------------------|--|----------------------------|
| <b>TOTAL DEL PASIVO:</b> |  | <b><u>5.635.375,02</u></b> |
|--------------------------|--|----------------------------|

**PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

|                             |           |
|-----------------------------|-----------|
| Capital Social              | 10.000,00 |
| Reserva Legal               | 760,87    |
| Utilidades acumuladas       | 1.092,78  |
| Utilidad presente ejercicio | 9.497,89  |

|                          |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| <b>TOTAL PATRIMONIO:</b> | <b><u>21.351,54</u></b> |
|--------------------------|-------------------------|

|                                   |                            |
|-----------------------------------|----------------------------|
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b> | <b><u>5.656.726,56</u></b> |
|-----------------------------------|----------------------------|

Ver nota a los estados financieros.

**MOTORPLAN S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Al 31 de diciembre del 2004**

(EN DÓLARES)

**Ingresos de Operación:**

|                                      |                            |
|--------------------------------------|----------------------------|
| Ventas Netas                         | 752.277,77                 |
| Ingresos por Comisiones              | <u>159.861,20</u>          |
|                                      | 912.138,97                 |
| Intereses ganados por Financiamiento | <u>184.162,49</u>          |
| <b>Ingresos Operacional:</b>         | <b><u>1.096.301,46</u></b> |

**Costos de Ventas**

|                                    |                          |
|------------------------------------|--------------------------|
| Costos de Ventas Vehiculos         | (104.994,61)             |
| <b>Utilidad Bruta Operacional:</b> | <b><u>991.306,85</u></b> |

**Gastos de Operación:**

|                                   |                              |
|-----------------------------------|------------------------------|
| Gastos de Administración          | (450.454,23)                 |
| Gastos de Ventas                  | (565.585,97)                 |
| <b>Total Gastos de Operación:</b> | <b><u>(1.016.040,20)</u></b> |
| <b>Pérdida de Operación:</b>      | <b><u>(24.733,35)</u></b>    |

**Otros Ingresos (Egresos):**

|                                        |                         |
|----------------------------------------|-------------------------|
| Otros Ingresos                         | 39.631,85               |
| Otros Egresos                          | -                       |
| <b>Otros Ingresos (Egresos), Neto:</b> | <b><u>39.631,85</u></b> |

**Utilidad antes de participación empleados e  
Impuesto renta compañía:**

|                             |                         |
|-----------------------------|-------------------------|
|                             | <b><u>14.898,50</u></b> |
| 15% Participacion Empleados | (2.234,80)              |
| 25% Impuesto a la Renta     | (3.165,97)              |

**UTILIDAD DEL EJERCICIO:**

|  |                        |
|--|------------------------|
|  | <b><u>9.497,73</u></b> |
|--|------------------------|

Ver Nota a los estados financieros.

**MOTORPLAN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta**  
**proveniente de las Actividades de Operación.**  
**Al 31 de diciembre del 2004**

( EN DOLARES)

---

|                                |          |
|--------------------------------|----------|
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO:</b> | 9.497,89 |
|--------------------------------|----------|

---

Más:

Partidas que no originan desembolsos de Efectivo:

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| Amortizaciones                              | 13.635,00 |
| Depreciaciones                              | 19.898,86 |
| Pérdidas por bajas de activos fijos, netos. | 10.668,70 |
| Provisión beneficios sociales               | 17.913,98 |
| Provisión 15% P.T. , y 25% I. Renta.        | 5.400,77  |

|            |           |
|------------|-----------|
| Sub-total: | 77.015,20 |
|------------|-----------|

---

**Cambios Netos en Activos y Pasivos:**

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| Aumento cuentas por cobrar clientes corto plazo  | (533.075,47) |
| Aumento cuentas por cobrar clientes largo plazo  | (764.239,01) |
| Aumento en pagos anticipados                     | (10.487,80)  |
| Aumento en inventarios                           | (163.940,60) |
| Disminución otras cuentas por cobrar             | 523.309,96   |
| Aumento en Cuentas por Pagar corto y largo plazo | 1.476.264,27 |
| Aumento otras cuentas a pagar                    | 65.778,35    |
| Disminución cuentas de accionistas               | (124.765,63) |
| Disminución en Pasivos acumulados                | (20.175,40)  |
| Aumento en Pasivos Diferidos                     | 115.663,23   |

|            |            |
|------------|------------|
| Sub-total: | 564.331,90 |
|------------|------------|

---

|                                                        |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Efectivo Provisto por Actividades de Operación:</b> | <b>641.347,10</b> |
|--------------------------------------------------------|-------------------|

---

Ver nota a los estados financieros

**MOTORPLAN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2004**

( EN DOLARES)

---

---

**FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                            |                     |
|--------------------------------------------|---------------------|
| Efectivo recibido de clientes              | 1.275.221,41        |
| Recibido por Otros Ingresos                | 39.631,85           |
| Pagado a proveedores, empleados, y otros   | <u>(673.506,16)</u> |
| Efectivo neto en Actividades de Operación: | -----641.347,10     |

**FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                                                      |                     |
|------------------------------------------------------|---------------------|
| Compra de Activos fijos, neto.                       | (74.176,64)         |
| Colocación de Certificados de depósitos.             | <u>(300.000,00)</u> |
| Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión: | ----- (374.176,64)  |

|                                |                 |
|--------------------------------|-----------------|
| Aumento del Flujo de efectivo: | -----267.170,46 |
|--------------------------------|-----------------|

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| Efectivo al inicio del año: | 276.542,77 |
|-----------------------------|------------|

|                                    |                          |
|------------------------------------|--------------------------|
| <b>Saldo de Efectivo al final:</b> | <b><u>543.713,23</u></b> |
|------------------------------------|--------------------------|

---

---

Ver nota a los estados financieros

**MOTORPLAN S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2004**

(EN DOLARES)

|                                                          | Capital<br>pagado | Reserva<br>Legal | Utilidades<br>Acumuladas | Utilidad<br>Pte. Ejercicio | TOTAL     |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|-----------|
| Saldo al 31-12-2003:                                     | 10,000.00         | 760.87           | 1,092.78                 | -                          | 11,853.65 |
| Transferencia a Ut. Acumulada                            | -                 | -                | -                        | -                          | -         |
| Transferencia a Reserva Legal                            | -                 | -                | -                        | -                          | -         |
| Transferencia por Provisión<br>Partc.trabaj. e Imp. Rta. | -                 | -                | -                        | (5,400.77)                 | -5,400.77 |
| Utilidad del presente<br>Ejercicio 2004:                 | -                 | -                | -                        | 14,898.66                  | 14,898.66 |
| Saldo al 31-12-2004:                                     | 10,000.00         | 760.87           | 1,092.78                 | 9,497.89                   | 21,351.54 |



Ver nota a los estados financieros

## **MOTORPLAN S.A.**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2004**

(En dólares)

#### **1) DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

##### **a) Constitución y objetivo:**

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 24 de Enero del 2001, se constituye la Compañía Anónima denominada **MOTORPLAN S.A.**, cuyo objeto social será dedicarse a la Importación, Exportación, Distribución, Compra, Venta, Comercialización, Fabricación y Concesión de toda clase de vehículo, así como ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo. El capital social de la empresa suscrito y pagado es de US \$ 10.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en Cien (100) acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de Cien dólares cada una. Su Capital autorizado es de Veinte Mil dólares.

##### **b) Detalle del proceso en la colocación de planes de Ventas y adjudicaciones a clientes.**

Su objetivo y proceso de Ingresos consiste en la Venta de planes a clientes para la colocación de vehículos, cuyos plazos de crédito están comprendidos entre 60 y 72 meses, con tarifas o cuotas mensuales que van desde \$ 124,00 hasta \$ 467,00 dólares, dependiendo del monto de crédito otorgado, que oscila entre \$ 8.000,00 y \$ 30.000,00 dólares. La modalidad de adjudicación a clientes se ejecuta mediante la celebración de asambleas que se realizan cada mes, y se adjudican por sorteos y por ofertas. En cada asamblea participan los socios que se encuentran al día en sus cuotas y reunidos bajo grupos conformados de 144 clientes cada uno; de los cuales en la actualidad Motorplan S.A. tiene 18 grupos vigentes y 2 grupos ya extinguidos por cuanto sus socios adquirieron vehículos. Los grupos vigentes son:

| <b><u>GRUPOS</u></b> | <b><u>SOCIOS</u></b> |
|----------------------|----------------------|
| G03                  | 120                  |
| G04                  | 120                  |

continuan.....

| <u>GRUPOS</u> | <u>SOCIOS</u> |
|---------------|---------------|
| G05           | 120           |
| G06           | 120           |
| K01           | 120           |
| K02           | 120           |
| K03           | 120           |
| K04           | 120           |
| K5            | 120           |
| K06           | 120           |
| K08           | 120           |
| M7            | 120           |
| M8            | 120           |
| M9            | 120           |
| M10           | 120           |
| P01           | 144           |
| P02           | 144           |
| P03           | 144           |

Al cierre del ejercicio, están adjudicados aproximadamente 1000 socios – clientes, cuyo monto por crédito concedido a recuperar en el corto y largo plazo, se encuentran registradas en las cuentas por cobrar a clientes, tal como se revelan en la Nota # 3 y No. # 6 a los Estados Financieros. De igual forma, para los socios no adjudicados aún, pero que están cancelando sus cuotas hasta que por asamblea salgan sorteados y pasen a conformar el grupo de adjudicados, se encuentran registrados en las Cuentas por Pagar, tanto en el pasivo de corto y largo plazo, que se revelan en la Nota # 10 y # 13 a los Estados Financieros.

## **2) PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLÍTICAS CONTABLES**

Las compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten estas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las normas emitidas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías, en ese orden; relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como son las diferencias en cambio y gastos diferidos.

Los registros contables se preparan en dólares a partir del primero Abril del 2000, de acuerdo con los principios contables del Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

### **Valuación de partidas de estados financieros**

#### **Inversiones:**

Representadas por certificados de depósitos bancarios, colocados en el Banco del Pacifico y registrados al costo desembolsado por la empresa. Los intereses ganados que se acreditan en cuenta, se los registran en el estado de resultados. Estos certificados se vencieron en Enero del 2005 y fueron ingresados a bancos.

#### **Activos Fijos:**

Las Propiedades y Equipos están contabilizados al costo de compra, sin que este supere al valor del mercado.

#### **Depreciación:**

La depreciación de los Activos Fijos es calculada sobre los valores originales en base al método de Línea Recta, y en función de los siguientes porcentajes de depreciación anual:

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| Instalaciones              | 5%  |
| Muebles y Enseres          | 10% |
| Equipo de Oficina          | 10% |
| Equipos de Computación     | 33% |
| Vallas, Letreros Y Banners | 33% |

### **Mantenimiento, Reparaciones, Renovación y Mejoras:**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año. Los costos de renovación y mejoras de importancia se consideran como adiciones a las propiedades.

### **Registros de Ingresos en ventas de contratos a clientes:**

Todo contrato realizado, y una vez aceptado por el cliente, conlleva al reconocimiento de la cuota de inscripción, dependiendo del monto del crédito escogido, valor que va desde \$ 200,00 hasta \$600,00 dólares y se lo registra como ingresos en el Estado de Resultados. Por las cuotas que se reciben mes a mes, sea por concepto de adjudicados o que esté vigente (aún no adjudicado), una porción equivalente al 12% sobre el valor de la cuota recibida se reconoce igualmente como Ingresos Administrativos. De igual manera, cuando se ejecuta la adjudicación y la empresa gestiona la compra del vehículo al concesionario, esta genera un 5% de comisión ganada sobre el valor de compra, la misma que se reconoce como ingresos ganados en el Estado de Resultados. Por el plazo que resta de cancelar en el crédito concedido, existe un 12% que se registra como ingresos diferidos por percibir, el mismo que se va realizando en Ingresos cada vez que el cliente abona en su cuenta; esto para el caso sólo en adjudicados.

### **3) CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2004, esta cuenta consistía:

|               |                          |
|---------------|--------------------------|
| Caja          | 815,38                   |
| Banco Locales | 542.897,85               |
| <b>TOTAL:</b> | <b><u>543.713,23</u></b> |

Efectivo a Libre disposición, sin restricción alguna.

### **4) INVERSIONES**

Al 31 de Diciembre del 2004 esta cuenta consiste. En la colocación de dos certificados de Pólizas de Acumulación por un total de \$ 300.000.00 en el Banco del Pacífico que vence en Enero 21 y 24 del 2005. Los intereses generados y devengados al cierre del ejercicio, han sido reconocidos y registrados en la cuenta de resultados.

## 5) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004, consistía en:

|                        |                     |
|------------------------|---------------------|
| Cientes Adjudicados    | 1.686.571,85        |
| Cientes Financiados    | 142.869,42          |
| Empleados              | 590,78              |
| Cientes España         | 43.457,62           |
| Cheques por Cobrar     | 48.984,91           |
| Otras Ctas. Por Cobrar | 45.201,69           |
| Suman :                | 1.967.676,27        |
| Anicipos sobre Compras | 38.403,02           |
| Deudores Varios:       | 283.413,25          |
| Inapi S.A.             | 217.059,35          |
| Otros                  | 66.353,90           |
| <b>Total:</b>          | <b>2.289.492,54</b> |

La Compañía no ha registrado provisión alguna, para incobrables, por cuanto la dirección de la misma considera que sus cuentas por recuperarse no presentan aún, riesgos de incobrabilidad.

## 6) INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2004, este rubro está compuesto por 20 vehículos marca Lada Niva, línea ventura II 4x4 adquiridos al costo para la venta, cuyo valor al cierre es de \$ 163.940.60.

## 7) PAGOS ANTICIPADOS

(Ver página siguiente)

## 7) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2004, comprenden lo siguiente:

|                        |                         |
|------------------------|-------------------------|
| Seguros                | 838,61                  |
| Anticipo Fiscal        | -                       |
| Crédito Tributario IVA | 11.753,10               |
| Retenciones Fiscales   | 8.013,50                |
| Depósitos en Garantía  | 8.369,18                |
| <b>Total:</b>          | <b><u>28.974,39</u></b> |

## 8) LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2004, comprende lo siguiente:

|                                                          |                            |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b><u>Largo Plazo</u></b>                                |                            |
| <b><u>Cuentas por Cobrar Clientes</u></b>                |                            |
| Adjudicados con recuperación<br>de 13 cuotas en adelante | 2.215.723,04               |
| <b>TOTAL:</b>                                            | <b><u>2.215.723,04</u></b> |

Comprenden los importes de los clientes que la empresa debe recuperar a futuro, esto es, a partir de la decimatercera cuota en adelante hasta completar el plazo que puede ser de 60 a 72 meses.

## 9) ACTIVO FIJO:

(Ver página siguiente)

## 10) CARGOS DIFERIDOS

(Ver página siguiente)

# MOTORPLAN S.A.

Nota # 9.

## PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2004, correspondian:

| <u>DETALLE</u>                      | Saldo al<br>31/12/2003 | Adiciones y/o<br>retiros | Reclasificac.<br>y/o ajustes | Bajas o<br>Retiros | Saldo al<br>31/12/2004 | %<br>Depreciación |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| <b>Al Costo actualizado:</b>        |                        |                          |                              |                    |                        |                   |
| Muebles y Enseres, Maq. y Equipo de |                        |                          |                              |                    |                        |                   |
| Oficina, Licencias y Propaganda     | 40.653,70              | 7.157,51                 | 236,53                       | (2.869,76)         | 45.177,98              | 10                |
| Equipos de Computación              | 14.799,10              | 5.404,00                 | 532,90                       | (906,90)           | 19.829,10              | 10                |
| Instalaciones                       | 16.063,49              | 35.563,67                | 241,51                       | (8.280,53)         | 43.588,14              | 33                |
| Vallas, Letreros, etc.              | 10.960,06              | 3.072,00                 | -                            | -                  | 14.032,06              | 20                |
| Muebles Plástico                    | 1.466,79               | -                        | -                            | (1.466,79)         | -                      | 10                |
| Vehículos                           | -                      | 22.979,46                | -                            | -                  | 22.979,46              | 20                |
| <b>Total Costo:</b>                 | <b>83.943,14</b>       | <b>74.176,64</b>         | <b>1.010,94</b>              | <b>(13.523,98)</b> | <b>145.606,74</b>      |                   |
| Licencias y Propaganda              | 158,68                 | -                        | (158,68)                     | -                  | -                      |                   |
| Deprec. Acumulada:                  | (23.168,84)            | (19.898,86)              | -                            | 2.003,02           | (41.064,68)            |                   |
| <b>Activos Fijos Neto:</b>          | <b>60.932,98</b>       | <b>54.277,78</b>         | <b>852,26</b>                | <b>(11.520,96)</b> | <b>104.542,06</b>      |                   |

Ver nota a los estados financieros.

#### 10) CARGOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2004, comprenden lo siguiente:

|                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| Gastos de Org, y Const.        | 717,00                  |
| Gastos de Publicidad           | 17.023,15               |
| Gasto de Promoción             | 16.705,90               |
| Suman:                         | <u>34.446,05</u>        |
| Menos: Amortización Diferido   | <u>-24.105,35</u>       |
| <b>Cargos Diferidos, netos</b> | <b><u>10.340,70</u></b> |

#### Movimiento de la Provisión de Amortizaciones:

|                            |                         |
|----------------------------|-------------------------|
| Saldo al Inicio 2004 :     | 10.470,35               |
| Más Provisón del año 2004  | <u>13.635,00</u>        |
| <b>Saldo al 31-12-2004</b> | <b><u>24.105,35</u></b> |

#### 11) CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2004, comprenden:

|                          |                        |
|--------------------------|------------------------|
| <u>Cuentas por Pagar</u> |                        |
| Anticipos de Clientes    | <u>7.078,66</u>        |
| <b>TOTAL</b>             | <b><u>7.078,66</u></b> |

Comprenden valores a favor de los clientes originados en las liquidaciones por adjudicación que se aplicarán una vez determinada la cuenta por cobrar.

## 12) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004, comprenden:

|                                                                                                                                |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b><u>Clientes - Grupos / Corto plazo</u></b>                                                                                  | 2.527.013,29               |
| Grupos letras G, K, M, P1,P2;P3 y P4<br>cada uno diversificados con otras referencias alfa numéricas, que totalizan 87 grupos. |                            |
| <b>Cia. Inapi S.A.</b>                                                                                                         |                            |
| <b>El Fenix del Ecuador</b>                                                                                                    | 1.924,00                   |
| <b>Anticipos de Cuentas por aplicar</b>                                                                                        | 74.431,24                  |
| <b>Tasas, -registros y Legaliz. Por Pagar</b>                                                                                  | 21.600,04                  |
| <b>Otros Cuentas por Pagar</b>                                                                                                 | 57.043,34                  |
| <b>TOTAL:</b>                                                                                                                  | <b><u>2.682.011,91</u></b> |

Comprenden el valor de las obligaciones originadas en la recepción de los valores recaudados a clientes en concepto de cuotas, representados por grupos; así como por la prestación de servicios de terceros entre otros.

## 13) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2004, comprenden:

|                                  |                         |
|----------------------------------|-------------------------|
| Beneficios Sociales              | 11.184,92               |
| Inst. Ecuatoriano de Seg. Social | 1.552,33                |
| Impuestos fiscales - SRI.        | 4.081,10                |
| 15% Partc. Empleados             | 2.234,80                |
| 25% Impto. Renta 2004.           | 3.165,97                |
| Provisión Gtos. Generales        | 5.399,37                |
| <b>Total :</b>                   | <b><u>27.618,49</u></b> |

Estos importes comprenden las obligaciones laborales a favor de los empleados, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual forma, conforman importes recaudados de los contribuyentes a título de retención en la fuente a favor de la Administración Tributaria.

## 12) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004, comprenden:

|                                                                                                                                |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b><u>Clientes - Grupos / Corto plazo</u></b>                                                                                  | 2.527.013,29               |
| Grupos letras G, K, M, P1,P2;P3 y P4<br>cada uno diversificados con otras referencias alfa numéricas, que totalizan 87 grupos. |                            |
| <b>Cia. Inapi S.A.</b>                                                                                                         |                            |
| <b>El Fenix del Ecuador</b>                                                                                                    | 1.924,00                   |
| <b>Anticipos de Cuotas por aplicar</b>                                                                                         | 74.431,24                  |
| <b>Tasas, -registros y Legaliz. Por Pagar</b>                                                                                  | 21.600,04                  |
| <b>Otros Cuentas por Pagar</b>                                                                                                 | 57.043,34                  |
| <b>TOTAL:</b>                                                                                                                  | <b><u>2.682.011,91</u></b> |

Comprenden el valor de las obligaciones originadas en la recepción de los valores recaudados a clientes en concepto de cuotas, representados por grupos; así como por la prestación de servicios de terceros entre otros.

## 13) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2004, comprenden:

|                                  |                         |
|----------------------------------|-------------------------|
| Beneficios Sociales              | 11.184,92               |
| Inst. Ecuatoriano de Seg. Social | 1.552,33                |
| Impuestos fiscales - SRI.        | 4.081,10                |
| 15% Partc. Empleados             | 2.234,80                |
| 25% Impto. Renta 2004.           | 3.165,97                |
| Provisión Gtos. Generales        | 5.399,37                |
| <b>Total :</b>                   | <b><u>27.618,49</u></b> |

Estos importes comprenden las obligaciones laborales a favor de los empleados, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual forma, conforman importes recaudados de los contribuyentes a título de retención en la fuente a favor de la Administración Tributaria.

#### 14) PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2004, comprenden:

##### Accionistas

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Entregas para capital de trabajo | 754,26 |
|----------------------------------|--------|

##### Diferido

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Intereses anticipados por devengarse | 353.219,78 |
|--------------------------------------|------------|

|                   |                          |
|-------------------|--------------------------|
| <b>Subtotal :</b> | <b><u>353.974,04</u></b> |
|-------------------|--------------------------|

##### Largo Plazo

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Clientes Grupos | 2.564.691,92 |
|-----------------|--------------|

|                                                |  |
|------------------------------------------------|--|
| Socios con 13 cuotas canceladas<br>en adelante |  |
|------------------------------------------------|--|

|                |                            |
|----------------|----------------------------|
| <b>Total :</b> | <b><u>2.918.665,96</u></b> |
|----------------|----------------------------|

#### 15) **COMPAÑÍAS RELACIONADAS.**

La Compañía tiene vínculos de relacionadas con Casa Plan S.A. (Inapi S.A.), cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2004, se exponen en la Nota No. 5, en el rubro de Cuentas por Cobrar, con un importe a favor de Motorplan S.A. de US \$ 217.059,35. Cabe indicar que durante el año 2004, no se han suscitado transacciones por ventas o compras de bienes o servicios entre estas empresas, y mas vale, este saldo se ha ido decreciendo, pues Casaplan ha realizado mensualmente pagos determinados a esta cuenta.

#### 16) **EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2004, y la fecha de emisión del informe por parte de auditoría externa (Marzo 31 del 2005), no han existido situaciones que a criterio de la administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

