

# J-B

Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Marzo 15 del 2002

A los miembros del directorio y accionistas de MOTORISA S.A.

1. Hemos examinado el Balance General de MOTORISA S.A., y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2001. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, nuestra responsabilidad radica en expresar una opinión sobre estos (estados financieros) basados en nuestra auditoría.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los Estados Financieros están libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados de conformidad con las disposiciones contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en conjunto, consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de MOTORISA S.A. al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones, de evolución de patrimonio, y los cambios en su flujo de efectivo, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificaciones en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, aplicados uniformemente durante el período examinado.



J-B

Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2001 de Motorisa S.A. requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

No de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías SC-RNAE-281

  
AUDITORA JARAMILLO BOURGEAT S.A.

**J-B**

Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.

## **ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA**

**MOTORISA S.A.** es una compañía constituida en el Ecuador, en la ciudad de Cuenca provincia del Azuay el 11 de Noviembre de 1969 como compañía Limitada y el 3 de Julio de 1975 se transformó a Sociedad Anónima. Su objeto principal es la importación y venta de vehículos y las demás actividades conexas relacionadas con su objetivo social.

### **RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se resumen los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus Estados Financieros, por el período que abarca del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2001.

#### **A.- INVENTARIOS**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede el valor de mercado. El costo esta registrado a valores específicos de cada partida en valores promedios.

#### **B.- ACTIVOS FIJOS**

Acogiéndose a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad como a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los activos fijos que posee la compañía para el desarrollo de sus operaciones están valuados al costo de adquisición.

Las Ganancias y Pérdidas por retiros o ventas de los activos fijos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

La depreciación de estos activos, es calculada sobre costos originales más los ajustes que se realizaron por la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que varían entre cinco y veinte años.

**J-B**Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.**C.- INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La inflación distorsiona las comparaciones financieras con respecto a años anteriores, a continuación se demuestra el porcentaje de variación preparados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>AÑO TERMINADO AL:</b>	<b>VARIACION PORCENTUAL</b>
31 de Diciembre de 1998	45,0%
31 de Diciembre de 1999	53,0%
31 de Diciembre de 2000	91,0%
31 de Diciembre de 2001	22,4%

**D.- EVENTOS POSTERIORES**

Es probable que la Junta General de Accionistas decida reinvertir las utilidades del ejercicio 2001, esto afectaría al cálculo del porcentaje de Impuesto a la Renta. De acuerdo al decreto 2209, artículo 38 publicado en el R.O. N° 484 del 31 de diciembre del 2001 establece que: las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país.

**J-B**Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.**MOTORISA S.A.  
BALANCE GENERAL  
Al 31 de Diciembre de 2001****ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE**

CAJA - BANCOS	N. 1	27.557,44	
INVERSIONES TEMPORALES	N. 2	359.923,99	
CUENTAS POR COBRAR	N. 3	1.328.865,94	
INVENTARIO AUTOMOTRIZ		478.887,01	
MERCADERIAS EN TRANSITO		2.086.086,70	
PAGOS ANTICIPADOS		104.695,08	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>4.386.016,16</b>

**ACTIVO FIJO N.4**

ACTIVO FIJO NETO		851.114,22	
DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS		-196.330,30	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>			<b>654.783,92</b>

**ACTIVO DIFERIDO**

GASTOS DIFERIDOS		521.899,69	
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>			<b>521.899,69</b>

**OTROS ACTIVOS N.5**

ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS		24.978,98	
OTROS ACTIVOS		5.724,58	
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>			<b>30.703,56</b>

<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>5.593.403,33</b>
---------------------	--	--	---------------------

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE  
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**J-B**Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.**MOTORISA S.A.  
BALANCE GENERAL  
Al 31de Diciembre de 2001****PASIVOS****PASIVO CORRIENTE**

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	N.6	599.247,19	
RETENCIONES AL PERSONAL	N.7	399,26	
PARTICIPACION TRABAJADORES		23.183,04	
IMPUESTOS POR PAGAR	N.8	37.463,16	
OBLIGACIONES PATRONALES	N.9	4.400,19	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>664.692,84</b>

**PASIVO FINANCIERO**

DOCUMENTOS POR PAGAR A C/P	N.10	3.173.991,46	
<b>TOTAL PASIVO FINANCIERO</b>			<b>3.173.991,46</b>

**PASIVO NO CORRIENTE**

DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	N.11	916.823,08	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>916.823,08</b>

**TOTAL PASIVO.****4.755.507,38****PATRIMONIO**

CAPITAL SOCIAL		200.000,00	
APORTES FUTURAS CAPITAL.	N.12	8.712,07	
RESERVAS	N.13	530.655,94	
UTILIDAD	N.14	98.527,94	

**TOTAL PATRIMONIO****837.895,95****TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****5.593.403,33**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE  
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**J-B****Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.****MOTORISA S.A.  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Al 31 de Diciembre de 2001****INGRESOS OPERACIONALES**

VENTAS NETAS	5.239.848,38	
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-4.040.979,21</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.198.869,17

**EGRESOS OPERACIONALES**

GASTOS DE ADMINISTRACION	-254.510,39	-573.084,26
GASTOS DE VENTAS	<u>-318.573,87</u>	

UTILIDAD OPERACIONAL		625.784,91
----------------------	--	------------

GASTOS FINANCIEROS		-886.623,52
INGRESOS NO OPERACIONALES		556.544,19
EGRESOS NO OPERACIONALES		<u>-141.151,95</u>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

(-) 15% Participación Trabajadores		-23.183,04
(-) Amortización Pérdidas Ejer. Anteriores		<u>-32.842,65</u>

**UTILIDAD****98.527,94**

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE  
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**J-B****Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.****MOTORISA S.A.  
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
Al 31 de Diciembre de 2001**

<b>A.- FLUJO DEL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
1.- RECIBIDO DE CLIENTES		4.258.174,82
VENTAS	5.239.848,38	
(-) CUENTAS POR COBRAR	<u>-981.673,56</u>	
2.- PAGADO A PROVEEDORES E EMPLEADOS		-5.879.480,15
COSTO DE VENTAS	-4.040.979,21	
INVENTARIO	-451.835,72	
MERCADERIA EN TRANSITO	-1.613.539,76	
PAGOS ANTICIPADOS	-71.591,67	
GASTOS OPERACIONALES	-629.109,95	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	415.392,24	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	120.701,85	
CUENTAS POR LIQUIDAR	-5.724,58	
PROVEEDORES	-245.084,52	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	599.247,19	
IMPUESTOS POR PAGAR	18.071,38	
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	24.685,47	
RETENCIONES AL PERSONAL	<u>287,13</u>	
<b>FLUJO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>-1.621.305,33</b>
<b>B.- FLUJO DEL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
INVERSIONES TEMPORALES		-137.674,06
INVERSIONES OTRAS EMPRESA		-24.978,98
SEGUROS		-2.459,57
ACTIVO FIJO		-442.958,30
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		-138.974,51
<b>FLUJO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-747.045,42</b>
<b>C.- FLUJO DEL EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
DOCUMENTOS POR PAGAR BANCOS	2.700.468,47	
DOCUMENTOS POR PAGAR L/P	-33.176,92	
GASTOS FINANCIEROS	-886.623,52	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-38.675,00	
RESERVAS	443.110,56	
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	208.300,64	
<b>FLUJO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b><u>2.393.404,23</u></b>
<b>FLUJO NETO PROVISTO DEL EJERCICIO</b>		<b>25.053,48</b>
<b>(+) CAJA Y SUS EQUIVALENTES AL 31.12.2000</b>		<b><u>2.503,96</u></b>
<b>(=) CAJA Y SUS EQUIVALENTES AL 31.12.2001</b>		<b><u><u>27.557,44</u></u></b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**MOTORISA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre de 2001**

CONCEPTO	CAPITAL	APORTES FUTURAS	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	RESERVA VALUACION	RESULTADOS EJERC. ANTER.	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31.12.2000	200.000,00	47.387,07	573,08	86.972,30	0,00	-92.907,85	-115.392,79	126.631,81
Transferencia pérdida 2000						-115.392,79	115.392,79	0,00
Valoración de Activos					443.110,56			443.110,56
Movimiento Aportés Futuras Capitalizac.		-38.675,00						-38.675,00
Transferencia a Activo Diferido						208.300,64		208.300,64
Utilidad 2001							154.653,63	154.653,63
13% Participación Trabajadores							-33.183,24	-33.183,24
Amortización de Pérdidas Ejerc. Anterior.							-32.842,65	-32.842,65
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001</b>	<b>200.000,00</b>	<b>8.712,07</b>	<b>573,08</b>	<b>86.972,30</b>	<b>443.110,56</b>	<b>0,00</b>	<b>98.527,94</b>	<b>837.895,95</b>

LA NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**MOTORISA S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS**

**NOTA 1 CAJA BANCOS**

Esta cuenta esta conformada por el efectivo que la empresa posee y por dinero depositado en instituciones financieras tanto en cuenta corriente como de ahorros.

CAJA		
Caja General	8.327,00	
<b>TOTAL CAJA</b>		<b>8.327,00</b>
CAJA CHICA		
Caja Chica Cuenca	200,00	
Caja Chica Quito	40,00	
<b>TOTAL CAJA CHICA</b>		<b>240,00</b>
BANCOS		
Bco Bolivariano	5,00	
Bco Internacional	4.533,71	
Bco Pichincha	5,00	
Bco Guayaquil	12.003,82	
Citibank	193,56	
Coop. Camara de Comercio	144,66	
Producción	186,98	
Machala	324,84	
Interseccional	1.592,87	
<b>TOTAL BANCOS</b>		<b>18.990,44</b>
<b>TOTAL</b>		<b>27.557,44</b>

**NOTA 2. INVERSIONES TEMPORALES**

Se halla conformada por inversiones que ha realizado la empresa en instituciones financieras

INVERSIONES FINANCIERAS		
Banco Pichincha	35.801,98	
Banco Guayaquil	126.204,76	
Banco Bolivariano	134.659,50	
Banco Machala	63.257,75	
<b>TOTAL</b>		<b>359.923,99</b>

**J-B**Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.**NOTA 3 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Se encuentra conformada por los valores que terceros le adeudan a la empresa por créditos otorgados.

Cuentas por Cobrar	872.443,47
Cuentas Incobrables	19.083,10
Intereses por Cobrar	23,98
Préstamos al Personal	385,79
Varios Deudores	<u>436.929,60</u>

**TOTAL****1.328.865,94****NOTA 4 ACTIVO FIJO**

Se refleja el movimiento que han sufrido los activos fijos durante el año 2001

**AL COSTO**

Saldo Inicial ( 31-12-2000)	409.329,87	
Adiciones/ Compras en el año 2001	441.784,35	
Retiros/ Ventas en el año 2001	-	
<b>TOTAL AL COSTO</b>	<u>                    </u>	<b>851.114,22</b>

**DEPRECIACIONES**

Saldo Inicial (31-12-2000)	197.504,25	
(+) Provisión año 2001	22.135,95	
(-) Ventas / Bajas	<u>-23.309,90</u>	
<b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>	<u>                    </u>	<b>196.330,30</b>

**ACTIVO FIJO NETO AL 31. 12. 2001****654.783,92**

**J-B****Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.****NOTA 5 OTROS ACTIVOS**

Está conformada por acciones en otras empresas y cuentas por liquidar.

ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS		
Camara de Comercio	78,98	
Mitsuauto	4.900,00	
Mitsulitoral	7.500,00	
Mitsujapan	<u>12.500,00</u>	
TOTAL		24.978,98
OTROS ACTIVOS		
Cuentas por Liquidar	<u>5.724,58</u>	
TOTAL		<u>5.724,58</u>
TOTAL		<u><u>30.703,56</u></u>

**NOTA 6 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Este rubro se encuentra conformada por aquellos valores que la empresa adeuda a proveedores de bienes y servicios.

VARIOS ACREEDORES		
Jaime Orosco	2.320,26	
Fernando Andrade	5.748,44	
Mario Vasquez	32,00	
Comar	133,00	
Adapaastro	194,28	
Cotecna	258,90	
Varios	172.772,15	
Mitsulitoral S.A.	<u>1.073,47</u>	
TOTAL		182.532,50
ANTICIPOS DE CLIENTES		
Anticipo de Clientes	<u>405.431,56</u>	
TOTAL		405.431,56
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Operaciones Pendientes	<u>11.283,13</u>	
TOTAL		<u>11.283,13</u>
TOTAL		<u><u>599.247,19</u></u>

**NOTA 7. RETENCIONES AL PERSONAL**

Se encuentra conformada por valores que la empresa ha retenido a los empleados por el Seguro Social y el Impuesto a la Renta

Aporte Individual al IESS	280,82	
Retención Impuesto a la Renta	<u>118,44</u>	
<b>TOTAL</b>		<b><u>399,26</u></b>

**NOTA 8. IMPUESTOS POR PAGAR**

Se encuentra conformado por los valores que la empresa cancelará en el siguiente año.

Retenciones en la Fuente	1.066,41	
Retenciones en la Fuente del IVA	2.681,13	
IVA Cobrado	<u>33.715,62</u>	
<b>TOTAL</b>		<b><u>37.463,16</u></b>

**NOTA 9. OBLIGACIONES PATRONALES**

Son obligaciones que la empresa adeuda a empleados y terceros al 31 de diciembre del 2001.

Décimo Tercer Sueldo	149,88	
Décimo Cuarto Sueldo	70,93	
Vacaciones	2019,22	
Fondos de Reserva	1655,53	
Aporte Patronal al IESS	<u>504,63</u>	
<b>TOTAL</b>		<b><u>4.400,19</u></b>

**NOTA 10. DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO**

Son valores que la empresa tiene pendientes de pago con bancos y otros.

Documentos por Pagar a Bancos ( P.F )	584.685,83	
Documentos por Pagar a Bancos ( C.C.I )	2.275.687,76	
Intereses por Pagar a Bancos	233.354,79	
Intereses Acreedores	<u>80.263,08</u>	
<b>TOTAL</b>		<b><u>3.173.991,46</u></b>

**J-B****Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.****NOTA 11. DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

Se conforma por aquellas obligaciones a largo plazo que adquirido la empresa.

Financiera Union del Sur	<u>916.823,08</u>	
<b>TOTAL</b>		<b><u>916.823,08</u></b>

**NOTA 12. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

ENRIQUE MORA VASQUEZ	<u>8712,07</u>	
<b>TOTAL</b>		<b><u>8.712,07</u></b>

**NOTA 13. RESERVAS**

Se encuentra conformada por las reservas de la empresa que son las siguientes:

Reserva Legal (31-12-2001)		<b>573,08</b>
Reserva de Capital (31-12-2001)		<b>86.972,30</b>
Reserva de Valuación (31-12-2000)		
Valuación Activos Fijos 2001		<u>443.110,56</u>
Reserva de Valuación (31-12-2001)		<b>443.110,56</b>
<b>TOTAL RESERVAS</b>		<b><u>530.655,94</u></b>

**NOTA 14. UTILIDAD**

A continuación se presenta la Utilidad obtenida por la empresa

UTILIDAD CONTABLE		154.553,63
(-) 15% Participación Trabajadores		-23.183,04
(-) Amortización Pérdidas Ejer. Anter.		<u>-32.842,65</u>
<b>UTILIDAD</b>		<b><u>98.527,94</u></b>

# J-B

Auditora  
Jaramillo Bourgeat S.A.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

A los miembros del Directorio y Accionistas de MOTORISA S.A.

En el examen practicado sobre los Estados Financieros de MOTORISA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2001, determinando que dichos estados financieros se encuentran razonablemente presentados, emitiendo el informe con fecha 15 de marzo del 2002. Parte de nuestras pruebas aplicadas han tenido por objeto verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias, establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, verificándose así mismo si se ha declarado y pagado el Impuesto a la Renta sobre la base de los resultados que arroja la contabilidad de la empresa, de acuerdo a lo que determina la Ley.

En virtud de los cuales podemos determinar que sus aplicaciones no contienen errores significativos que afecten nuestra opinión, pues se ha constatado la aplicación y pago del Impuesto al valor agregado y todas las disposiciones y modificaciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno para el año terminado al 31 de diciembre del 2001, de igual manera en lo concerniente a su calidad de agente de retención y percepción, además se ha constatado la aplicación de la Ley y Reglamento de Facturación y su control de operaciones con terceros en cada una de sus operaciones.

No de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías SC-RNAE-281

  
AUDITORA JARAMILLO BOURGEAT S.A.