

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE MOTRICENTRO CIA. LTDA.**

AÑO: 1999

Cuenca, 26 de Julio del 2000

A los señores socios y Directores
De Motricentro Cía Ltda.

De mis consideraciones:

Se Han auditado los Balances Generales adjuntos de Motricentro Cía. Ltda., al 31 de Diciembre de 1999, y los Estados de Resultados correspondientes, Evolución del Patrimonio y Posición Financiera de la empresa, que les son relativos por el año terminado en esta fecha. Estos resultados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, mi responsabilidad consiste en expresar una opinión clara basándose en la auditoría realizada para el efecto.

La presente auditoría se ha efectuado de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que se planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye, basándose en pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados

OFICINA JURIDICA CONTABLE
Telf: 866-577
TeleFax 866-749

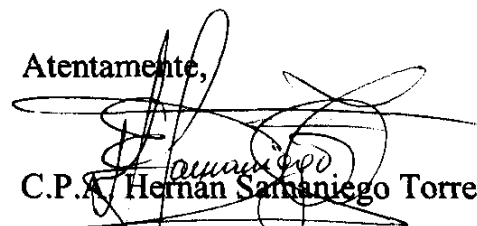
C.P.A ING. HERNAN SAMANIEGO TORRES
Celular: 09-335151
Telf(Dom.): 866-158

Financieros; incluye también, la evaluación de principios de Contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley de Compañías en vigencia y otras Leyes conexas y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros tomados en conjunto. Por estas razones, considero que la Auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Los Estados Financieros antes mencionados, en mi opinión, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa Motricentro Cía. Ltda., al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, la evolución del Patrimonio, y posición financiera por el año 1999, de conformidad con principios de Contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en nuestro país.

Mi opinión sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de Motricentro Cía. Ltda., al 31 de Diciembre de 1999, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado y dirigida al Servicio de Rentas Internas Regional del Austro.

Atentamente,



C.P.A. Hernán Samaniego Torres,

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Registro R.N.A.E. No. 266

MOTRICENTRO CIA. LTDA

BALANCE GENERAL NO AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO

<u>Corriente</u>			23.112.331.448
<u>Disponible</u>		10.856.990.484	
Caja	389.063		
Bancos	10.601.270.709		
Valores Negociables	255.330.712		
<u>Exigible</u>		4.698.973.357	
Inversiones Financieras Temporales	333.550.657		
Documentos por Cobrar Clientes	3.251.673.677		
Cuentas Por Cobrar varios Deudores	1.349.363.820		
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 235.614.797		
<u>Realizable</u>		7.556.367.607	
Inventario Mercaderia	7.556.367.607		
<u>FIJO</u>			1.775.556.238
Maquinarias y Equipos	758.876.789		
(-) Depreciación Acumulada	183.130.049	575.746.740	
Mubles y Enseres	120.834.398		
(-) Depreciación Acumulada	34.111.218	86.723.180	
Equipo de Oficina	213.441.619		
(-) Depreciación Acumulada	63.306.331	150.135.288	
Equipos de Computación	604.791.015		
(-) Depreciación Acumulada	30.239.550	574.551.465	
Vehículos	932.768.590		
(-) Depreciación Acumulada	559.730.564	373.038.026	
Otros activos fijos		15.361.539	
Activos Diferidos			4.239.881.192
Anticipo a Proveedores		1.377.852.880	
Pagos Amnticipados		2.848.660.023	
Otros Activos Diferidos		13.368.289	
TOTAL GENERAL ACTIVO			29.127.768.878

PASIVOCorriente

22.612.301.752

Cuentas y Doc. Por Pagar	4.506.885.044
Anticipo de Clientes	161.970.898
Obligaciones por Pagar	15.092.644.091
Provisión de Leyes Sociales	519.783.452
Obligaciones con el Estado	20.678.858
Obligaciones Fiscales	2.306.923.372
Ctas. Ctas. Relacionadas Motricentro	3.416.037

No Corriente

67.409.780

Ints. en Ventas a Crédito Vehículo	67.409.780
------------------------------------	------------

TOTAL GENERAL PASIVO

22.679.711.532

PATRIMONIO

6.448.057.346

Capital Social	2.400.000.000
Reserva Legal	52.457.816
Reserva por Rev. De Patrimonio	801.959.944
Resultados de ejercicio Anteriores	883.691.162
Utilidad Neta del Ejercicio	2.309.948.424

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO

29.127.768.878

Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.

OFICINA JURIDICA CONTABLE

Telf: 866-577

TeleFax 866-749

C.P.A ING. HERNAN SAMANIEGO TORRES

Celular: 09-335151

Telf(Dom.) : 866-158

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS NO AUDITADO,
PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

Total Ventas Brutas		46.461.479.282
(-) Descuentos en Ventas		2.944.396.455
Ventas Netas		<u>43.517.082.827</u>
(-) Costo en Ventas		
Inventario Inicial	66.104.193.493	
(+) Compras	39.498.786.242	
(-) Descuentos Y Devoluciones	- 6.373.627.703	
(-) Inventario Final	- 65.121.452.805	34.107.899.227
Utilidad Bruta		9.409.183.600
Gastos Operacionales	1.998.816.864	
Gastos No Operacionales	8.382.795.243	10.381.612.107
Pérdida Operacional		<u>- 972.428.507</u>
(+) Otros Ingresos		2.168.735.880
Utilidad Neta		<u>1.196.307.373</u>
(-) 15% Empleados		- 179.446.106
(-) Impuesto a la Renta		- 152.529.190
Utilidad Líquida		<u>864.332.077</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.

OFICINA JURIDICA CONTABLE

Telf: 866-577
TeleFax 866-749

C.P.A ING. HERNAN SAMANIEGO TORRES

Celular: 09-335151
Telf(Dom.) : 866-158

MOTRICENTRO CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL AUDITADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999****POSICION FINANCIERA**

CUENTAS	1999	1998	VARIACIONES	
			Valor	%
ACTIVO				
Corriente				
Disponible	10.856.990.484	6.468.005.095	4.388.985.389	67.86
Exigible	4.698.973.357	4.068.634.847	630.338.510	15.49
Realizable	4.556.367.607	5.636.123.870	- 1.079.756.263	-19.16
Diferidos	4.226.512.903	1.128.184.477	3.098.328.426	274.63
Total Activo Corriente	27.338.844.351	17.300.948.289	10.037.896.062	58.02
No Corriente				
Otros Activos	13.368.289	803.495	12.564.794	1563.77
Activos Fijos Netos	1.775.556.238	1.303.387.045	472.169.193	36.23
Total no Corriente	1.788.924.527	1.304.190.540	484.733.987	37.17
Total del Activo	29.127.768.878	18.605.138.829	10.522.630.049	56.56
PASIVO				
Corriente	22.612.301.752	14.486.480.499	8.125.821.253	56.09
No Corriente	67.409.780	50.603.715	16.806.065	33.21
Total del Pasivo	22.679.711.532	14.537.084.214	8.142.627.318	56.01
CAPITAL Y PATRIMONIO				
Capital Social	2.400.000.000	2.400.000.000	0	0.00
Reservas Por Reval. A.F.	801.959.943	731.905.637	70.054.306	9.57
Reserva Legal	52.457.816	9.458.236	42.999.580	0
Utilidades Ac. Anteriores	861.654.138	66.699.140	794.954.998	1191.85
Utilidad del Ejercicio	2.331.985.449	859.991.602	1.471.993.847	171.16
Total Capital y Patrimonio	6.448.057.346	4.068.054.615	2.380.002.731	58.50
Total Pasivo + Patrimonio	29.127.768.878	18.605.138.829	10.522.630.049	56.56

Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.

OFICINA JURIDICA CONTABLE

Telf: 866-577

TeleFax 866-749

C.P.A. ING. HERNAN SAMANIEGO TORRES

Celular: 09-335151

Telf(Dom.): 866-158

**BALANCES COMPARATIVOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, POR LOS
EJERCICIOS ECONÓMICOS DE 1999 (Enero a Abril y Mayo a Diciembre) Y 1998**

C ENTAS	A O 1999			A O 1998	VARIACIONES	
	Enero Abril	Mayo Diciembre	To al	To al	Valor	
Ventas Brutas	12.912.696.437	46.461.479.282	59.374.175.719	57.661.520.203	1.712.655.516	2.97
(-) Descuentos en Ventas	- 578.256.314	- 2.840.844.188	- 3.419.100.502	- 2.576.790.956	- 842.309.546	32.69
(-) Devoluciones en Ventas	- 385.504.210	- 103.552.267	- 489.056.477	- 332.209.717	- 156.846.760	47.21
Ventas Netas	11.948.935.913	43.517.082.827	55.466.018.740	54.752.519.530	713.499.210	1.30
Menos: Costo en Ventas	9.709.250.993	34.107.899.227	43.817.150.220	48.502.300.052	- 4.685.149.832	-9.66
Inventarios Iniciales	29.919.339.404	66.104.193.493	96.023.532.897	3.634.505.310	92.389.027.587	2542.00
(+) Compras Totales	12.966.184.466	39.498.786.242	52.464.970.708	51.311.988.670	1.152.982.038	2.25
(-) Descuentos en Compras	0	- 6.373.627.703	- 6.373.627.703	- 1.310.424.038	- 5.063.203.665	386.38
Disponible	42.885.523.870	99.229.352.032	142.114.875.902	53.636.069.942	88.478.805.960	164.96
(-) Inventarios Finales	- 33.176.272.877	- 65.121.452.805	- 98.297.725.682	- 5.133.769.890	- 93.163.955.792	1814.73
Utilidad Bruta	2.239.684.920	9.409.183.360	37.443.522.517	6.250.219.478	31.193.303.039	499.08
Menos: Gtos. Operacionales						
Gastos en Ventas	494.249.968	1.998.816.864	2.493.066.832	2.613.063.799	- 119.996.967	-4.59
Gastos Administración	604.083.295	8.382.795.243	8.986.878.538	3.504.980.487	5.481.898.051	156.40
Total Gastos	1.098.333.263	10.381.612.107	11.479.945.370	6.118.044.286	5.361.901.084	87.64
Utilidad Operacional	1.141.351.657	- 972.428.747	168.922.910	132.175.192	36.747.718	27.80
(+) Otros Ingresos	633.034.587	2.168.735.880	2.801.770.467	1.105.428.836	1.696.341.631	153.46
Utilidad Neta	1.774.386.244	1.196.307.133	2.970.693.377	1.237.604.028	1.733.089.349	140.04
- 15% Empleados	- 291.951.250	- 196.836.250	- 488.787.500	- 185.640.604	- 303.146.896	163.30
Utilidad antes de Impuestos	1.482.434.994	999.470.883	2.481.905.877	1.051.963.424	1.429.942.453	135.93
(-) Impuesto a la Renta	0	149.920.668	149.920.668	191.971.822	- 42.051.154	-21.90
Utilidad antes de Reservas	1.482.434.994	849.550.215	2.331.985.209	859.991.602	1.471.993.607	171.16

as notas ue se ad untan son parte integrante del an lisis de los Estados Financieros.

MOTRICENTRO CIA. LTDA
ANÁLISIS DE LA POSICIÓN FINANCIERA COMPARADA CON
EL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR (1998)

La relación Activo Corriente a Pasivo Corriente en 1998 es de 1,2 y en 1999 es de 1,21 veces, lo que significa que la empresa dispone de 1,21 sucres para pagar cada sucre de su Pasivo en 1999. La diferencia de 0,01 veces comparado con el año 1998 se da por un mayor endeudamiento en 1999, concretamente el Pasivo Corriente en 1999 se incrementa en el 56.09% con relación a 1998 y esto se da porque según resolución de la Junta General de socios se revierte la cuenta Aportes para futuras Capitalizaciones a una cuenta de Pasivo con Rendimiento de intereses, los mismos que son cargados a la cuenta de Gastos Financieros y así se tiene un aumento en el Pasivo Total de 56.01%, representando un valor en sucres de 8.142.627.318. En el rubro Utilidades del Ejercicio tenemos un incremento de S/. 1.471.993.847, lo que representa el 171.00%, dándose este resultado por razones de mayor operabilidad de la Empresa, este aumento representa un valor de importancia, a pesar de los altos Gastos de Operación y el bajo porcentaje de Utilidad. El Patrimonio merece un notable incremento, por efectos de las Reexpresiones realizadas en el Ejercicio, con un total de S/. 6.448.057.346 con un incremento de S/. 2.380.002.731, Valor que representa el 284,5% de aumento.

MOTRICENTRO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 1999

<u>Capital Social</u>		2.400.000.000
Saldo al 31-XII-98	2.400.000.000	
(+) Incrementos al 31-XII-99	0	
<u>Reserva Legal</u>		52.457.816
Saldo al 31-XII-98	9.458.236	
(+) Incrementos al 31-XII-99	42.999.580	
<u>Reserva por Rev. De Patrimonio</u>		801.959.943
Saldo al 31-XII-98	731.905.637	
(+) Incrementos al 31-XII-99	70.054.306	
<u>Resultados Ejercicio Anteriores</u>		861.654.138
Saldo al 31-XII-98	66.699.140	
(+) Incrementos al 31-XII-99	794.954.998	
<u>Resultados del Ejercicio</u>		2.331.985.449
Saldo al 31-XII-98	859.991.602	
(+) Incrementos al 31-XII-99	1.471.993.847	
Total Patrimonio al 31-XII-97		6.448.057.346

Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.

OFICINA JURIDICA CONTABLE
Telf: 866-577
TeleFax 866-749

C.P.A ING. HERNAN SAMANIEGO TORRES
Celular: 09-335151
Telf(Dom.) : 866-158

MOTRICENTRO CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONÓMICO DE 1999

1) Antecedentes: Motricentro Cía. Ltda. se constituye el 28 de Febrero de 1996 con un Capital Social de S/. 10.000.000, integrado de la siguiente manera:

Almacenes Juan Eljuri	9.000.000
Constructora San Jorge	500.000
Dr. Henry Eljuri	<u>500.000</u>
Total	10.000.000

Toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada en la Notaría Segunda, el 28 de Febrero de 1996 e inscrita el Registro Mercantil bajo el número 130 del 13 de Mayo de 1996, y el 31 de diciembre de 1998, se eleva el Capital en S/. 2.390.000.000, según se desprende la escritura pública ante un Notario del Cantón Cuenca, Registro Mercantil N° 372 de la misma fecha.

2) Políticas Contables: A continuación se resumen las políticas contables seguidas por Motricentro Cía. Ltda., en la preparación de sus Estados Financieros basándose en acumulación, conforme a principios de contabilidad de general aceptación, salvando lo relativo a la Corrección Monetaria de los Estados Financieros, que es una disposición Legal establecida en nuestro país a partir de 1991.

a) Bases para la presentación de los Estados Financieros.

La compañía mantiene sus registros contables en sucres (S/.)

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base legal del sistema de Corrección Monetaria, tal como se indica en la nota respectiva de este informe.

b) Inversiones Temporales.

La compañía valoriza las inversiones temporales a su costo de adquisición, los intereses que generan estas inversiones son llevados a resultados bajo las normas legales vigentes a esta fecha.

c) Los inventarios se presentan considerando los efectos del ajuste por corrección monetaria, sin exceder su valor de mercado. El costo se ha determinado sobre el sistema Promedio de adquisición con sujeción al tipo de cambio en las mercaderías importadas.

c) Activos Fijos.

La depreciación de estos activos es calculada sobre los valores originales ya que se trata de una empresa nueva, no se toman los valores de ajustes por corrección monetaria porque no existe, la depreciación se aplica por medio del sistema de línea recta, en función de su vida útil estimada, la misma que oscila entre cinco y diez años.

3) Motricentro Cía. Ltda. en Marzo 13 de 1998, se transforma en Contribuyente Especial según el oficio circular No. 98002 SRI-CE-98, el mismo que fue notificado el 18 de Marzo de 1998, Resolución No. 00139, del 27 de Febrero de 1998.

4) Activo Corriente Disponible: Bajo este rubro se encuentran las cuentas Caja, Bancos y Certificado de Depósitos, revisados sus auxiliares suman un valor de S/. 10.856.990.484 desglosado de la siguiente manera:

Caja	389.063
Bancos	10.601.270.709
Certificado de Depósitos	<u>235.330.712</u>
Total	S/. 10.856.990.484

Al respecto se ha comprobado que estas cuentas han sido manejadas correctamente, según se desprende de sus conciliaciones bancarias y auxiliares respectivos.

5) Activo Corriente Exigible: Las Inversiones Financieras Temporales, han sido liquidadas oportunamente, según se desprende del comprobante respectivo del Banco de Guayaquil y Transfiac, el producto de esta Inversión consta en el Balance de Pérdidas y Ganancias en la Cuenta Otros Ingresos, como podemos verificar en los Balances respectivos. Del saldo de Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre de 1999 se ha realizado la respectiva reserva para cuentas incobrables, basándose en las disposiciones contempladas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

6) Activo Realizable: Este grupo Auditoría descompone en dos rubros, todo lo que concierne a Mercaderías consta en Realizable y la diferencia en Activo Diferido de la siguiente forma:

Mercaderías	4.698.973.357
Diferidos	<u>4.226.512.903</u>
Totales	8.925.486.260

Los Activos Diferidos se descomponen en:

Impuestos a la Renta Anticipados	2.803.304.905
Seguros Anticipados	14.380768
Gastos Organ. y Constitución	30.974.350
Anticipos Proveedores	<u>1.377.852.880</u>
Total Diferidos	<u>4.226.512.903</u>

El valor que consta en Mercaderías se encuentra desglosado debidamente en el Activo del Balance General Auditado, entregado por el Departamento de Contabilidad de la Empresa.

7) El Activo Fijo Neto ha sido clasificado tomando en cuenta su valor neto de la siguiente manera:

Equipos de Computación	574.551.465
Maquinaria y Equipo	575.746.740
Muebles y Enseres	86.723.180
Equipo de Oficina	150.135.288
Vehículos	373.038.026
Otros Activos	<u>15.361.539</u>
Total Activo Fijo	<u>1.775.556.238</u>

La Cantidad de S/. 67.409.780 por Intereses por Cobrar en Ventas a Crédito que consta en Activo Fijo se ha reclasificado a la Cuenta Otros Activos. Debo indicar que se ha realizado la respectiva corrección Monetaria a todas las cuentas de Activo y Pasivo sujetas a estas normas con el índice del 53%, entregado por el INEC y aprobado por el Ministerio de Finanzas.

8) La Cuenta Impuestos y otros Pagos Anticipados se desglosa de la siguiente forma:

Retención 1% en la Fuente	178.444.079
Retención 8% R. Financieros	35.947.804
Retención 30% I.V.A.	37.374.605
Retención 2%	99.901
I.V.A. Pagado	1.994.172.509
Crédito fiscal	570.222.844
Retención 70% IVA Servicios	-12.980.578
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>23.741</u>
TOTAL	<u>2.803.304.905</u>

Todos estos saldos deben ser conciliados con los saldos de las Cuentas Obligaciones Fiscales las mismas que se descomponen de la siguiente manera:

Retenciones en la Fuente 1%	(-109.241.636)
2% Retenido	732.298
8% Retención en la Fuente	19.145.717
3% Retenido	542.006
10% IVA Retenido	1.812.896.260
Impuesto Retenido Empleados	(-667.426)
Retención Fuente 4%	74.403.306
Retención Seguros (1 x 1.000)	31.262
Retención Fuente 30% I.V.A.	(-4.661.935)
Retención Fuente 70% I.V.A.	2.431.114
Impuesto Renta Cía. 25%	<u>398.281.928</u>
Total:	<u>2.193.892.894</u>

Revisados los auxiliares se ha comprobado que la mayor parte de estos saldos deben cancelarse en el 2000 según el noveno dígito de R.U.C.

9) La cuenta Participación 15% Trabajadores debe ser cancelada a los Empleados y será saldada al momento de su pago, el valor por el año de 1999 es de S/. 448.787.500 que pertenece el 10% para trabajadores y el 5% para las cargas familiares debidamente justificadas según el Código del Trabajo.

10) El Pasivo Corriente ha sido clasificado en Corriente y no Corriente a Largo Plazo.

Corriente S/. 22.612.301.752 y no Corriente S/. 67.409.780, estos valores se dan por la transferencia de cuentas que se realiza según disposiciones de la Junta General de Socios, al grupo del Pasivo Corriente.

11) La Utilidad gravable del Ejercicio se liquida con la tarifa del 15%, dando cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno. Además se realiza la reserva del 5% por concepto de Reserva Legal de acuerdo a las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías de nuestro país.

12) La cuenta Otros Ingresos se descompone bajo los siguientes aspectos:

Rendimientos Financieros	2.513.103.617
Intereses Cuentas Corrientes	21.463.296
Varios Ingresos (Netos)	<u>267.023.554</u>
Total	<u>2.801.770.467</u>

Los rendimientos financieros con Impuesto Unico toman parte de la Renta Global, porque en ese año no se encontraba vigente la retención en la Fuente. Para la respectiva declaración del Impuesto a la Renta se calculará sumando a los demás ingresos.

13) Corrección Monetaria: De conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, se encuentra en vigencia el sistema Integral de Corrección Monetaria de los Estados financieros, cuyo objeto es reexpresar las cuentas de Activos y Pasivos no monetarios y la Cuenta del Patrimonio, en concordancia con el proceso inflacionario del país. El porcentaje de ajuste es determinado sobre el índice nacional de precios al consumidor, el mismo que registró al 30 de Noviembre de 1999 un porcentaje del 53%. Los valores acreedores de la cuenta Reexpresión Monetaria se deben sumar a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio y los valores deudores de esta misma cuenta constituyen una disminución de la cuenta antes indicada, el saldo acreedor que resulte de la fusión de estas cuentas servirá para aumento del Capital luego de enjugar las pérdidas en caso de existir. Por disposición existente en la Ley de Circulación de Capitales la Cuenta Reexpresión Monetaria debe ser ajustada con la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio hasta que la misma quede saldada.

14) Situación Tributaria: Los Estados Financieros de la Compañía estarán sujetos a la revisión por parte de la Autoridad Tributaria en todo lo que la Ley y sus reglamentos permitan.

15) Reserva Legal: De conformidad con el artículo 339 de la Ley de Compañías, modificado por la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 93.1.4.1.019 de Noviembre de 1993, la utilidad neta anual, debe transferirse una cantidad no menor al 5% para formar parte de la Reserva Legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

16) Reserva Facultativa: De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, la Junta General de Socios puede transferir un valor determinado o el total a la cuenta Reserva Facultativa, cuyo valor sirve como reserva para futuras capitalizaciones o para ser distribuido en forma de dividendos.

17) Sugerencias: El presente informe para que cumpla su objetivo deseado, debe ser llevado a efecto todos los ajustes que recomiendo en el mismo, por parte del Departamento de Contabilidad, asunto que no se esta tomando en cuenta.

Tener mucho cuidado con todas las disposiciones Tributarias reformadas a la fecha y aplicar al movimiento de la Empresa, así evitaremos multas y sanciones que ocasionan éstos atrasos en los pagos.

En lo posible el personal Técnico de la empresa debe tener una aceptable estabilidad, para que así se aproveche el sistema contable plenamente, siendo posible de esta manera hacer el seguimiento que estoy recomendando en el presente informe.

Tratar de mejorar el sistema y los programas computarizados de la empresa, siendo esto una positiva herramienta para la Administración y el mismo Departamento de Contabilidad.

18) Comentarios: Cabe anotar que el sistema Contable en el ejercicio del Año 1999, ha sufrido un retraso considerable comparado con años anteriores que se ponga mucho interés en este aspecto para la oportuna entrega de los Balances a los Directivos y Administradores de la Empresa. Las recomendaciones realizadas en el informe anterior por Auditoría no han sido tomadas en cuenta, espero que se regulen todas aquellas cuentas en el año 2000.

INFORME PARA LA DIRECCION DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS, DEL MINISTERIO DE FINANZAS

En calidad de Auditor Externo Independiente, R.N.A.E. No. 266, he intervenido los Estados Financieros Básicos de la Empresa Motricentro Cía. Ltda., preparados por el Ejercicio Económico de 1999. La responsabilidad de estos informes pertenece a la Administración de la Empresa.

Los registros Contables se originan en las operaciones de la Compañía, con cuyos resúmenes se han preparado los Estados Financieros, tanto en los registros como en la elaboración del citado informe, se han aplicado las normas de Contabilidad generalmente aceptadas, también se verifica que se han observado fielmente las disposiciones emanadas por la Ley de Régimen Tributario Interno, sus Reformas y sus Reglamentos, la Administración Tributaria verificará los ejercicios que aún no han sido intervenidos si esta Autoridad creyere conveniente.

Durante el ejercicio de 1999 las operaciones que han causado Retenciones del IVA y las diferencias entre las Compras y las Ventas del año, que han sido canceladas de acuerdo a la siguiente demostración:

Retenciones pagadas del IVA	43.276.096
Diferencias pagadas del IVA	<u>747.499.801</u>
Total Pagado	<u>790.775.897</u>

Los valores antes indicados corresponden al periodo comprendido entre Enero de 1999 a Noviembre de 1999, según el análisis realizado.

Las declaraciones de Retenciones del IVA y del IVA por compras y Ventas por el mes de diciembre se encuentran pendientes de pago, los mismos que se descomponen de la siguiente forma:

Retenciones IVA 30%	704.315
Retenciones IVA 70%	<u>1.024.093</u>
Total a Pagar	<u>1.728.408</u>

OFICINA JURIDICA CONTABLE

Telf: 866-577
TeleFax 866-749

C.P.A. ING. HERNAN SAMANIEGO TORRES

Celular: 09-335151
Telf(Dom.) : 866-158

DECLARACION DEL IVA POR DICIEMBRE/99

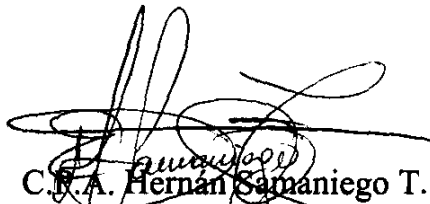
Ventas: 9.309.100.642	10% = 930.910.064
Compras: 5.485.349.425	10% = 548.534.942
(-) Crédito Fiscal mes anterior	-411.042.691
Crédito Fiscal mes siguiente	28.667.569

Estos Valores deben ser pagados inmediatamente evitando de esta forma más recargos por mora para la empresa.

La Declaración del Impuesto a la Renta por ejercicio económico del 1° de Enero al 30 de Abril de 1999, ha sido presentado en forma oportuna, con el Formulario N° B00074961 del 29 de febrero del año 2000, la declaración del segundo periodo Fiscal de 1999, será presentada luego de la Junta General de acuerdo a los Balances y Anexos aprobados.

Por lo expuesto opino que los Estados Financieros presentados por la Empresa Motricentro Cía. Ltda., expresan razonablemente su Situación Financiera y sus resultados y operaciones son normales y controlados de acuerdo a los principios de Contabilidad generalmente aceptados en nuestro País.

Atentamente,



Auditor Externo Independiente,

R.N.A.E. 266

~~OFICINA JURIDICA CONTABLE~~

Telf: 866-577
TeleFax 866-749

~~C.P.A. ING. HERNAN SAMANIEGO TORRES~~

Celular: 09-335151
Telf(Dom.) : 866-158