

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
DE MOTRICENTRO CIA LTDA AÑO 2003**

Cuenca, 26 de Marzo del 2004

A los señores Socios y Directores:
DE MOTRICENTRO CIA. LTDA.

De mis consideraciones:

1. Hemos auditado los estados financieros de **MOTRICENTRO CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2003 y, con fecha 26 de Marzo del 2004, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión **con salvedades** sobre la presentación razonable de la situación financiera y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo. Las referidas salvedades se transcriben en el párrafo 3 siguiente.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 siguiente, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria

de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3. Se transcriben a continuación los textos de las salvedades a la opinión expresada por los auditores independientes en el informe mencionado en el primer párrafo:

- En relación con los Activos Fijos de MOTRICENTRO CIA LTDA, no se dispone de un detalle actualizado, valorado y conciliado con los registros contables de la Propiedad, planta y equipo, así como de sus respectivas depreciaciones cuyo valor neto al 31 de Diciembre del 2003 es de US \$ 116.370.58 dólares. Incumpliendo de esta manera con lo que se establece en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad # 1, 12 y 13. Por lo tanto no fue posible determinar la razonabilidad del rubro propiedad, planta y equipo.
- En los Estados Financieros del año 2003, presentados al Servicio de Rentas Internas y a la Intendencia de Compañías, se presenta **PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES** que corresponde al ejercicio del año 2002 por un valor de US

\$ 12.222.31, de lo cual se puede deducir que; según el tramite N° 101012003011162 y cuya resolución es 101012004RREC001020 en el cuál se acepta que se realice la declaración rectificatoria del impuesto a la renta del ejercicio económico 2002, al realizar la correspondiente rectificación se presenta UTILIDADES antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta por un valor de US \$ 18.954.46 dólares, por lo tanto se debió hacer los ajustes correspondientes durante el año 2003. Así como tampoco en el año 2003 en la conciliación tributaria, se debe amortizar pérdidas inexistentes que corresponde a ejercicios anteriores, cuyo efecto se puede observar en el presente informe. Sugerimos que se tome en cuenta lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Al momento de hacer la rectificación del impuesto a la renta del año 2002, se calcula anticipos próximo año, los mismos que hasta el momento no han sido cancelados.

- Se presentan diferencias entre los valores de ventas gravadas con tarifa 12% presentados en los declaraciones mensuales del IVA , con los presentados en el formulario 101 "declaración del impuesto a la renta y presentación de balances formulario único-sociedades, valor que asciende US \$ 203.705.32 dólares, como se puede observar en el Cuadro N° 9.2 Curce ventas declaradas en IVA vs Ventas declaradas en Renta. (Anexo 2-13).

4. Excepto por los efectos, si los hubiera, de los asuntos mencionados en el párrafo anterior, los resultados de las pruebas mencionadas en

el párrafo 2 precedente no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2003 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16) con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16);
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16);

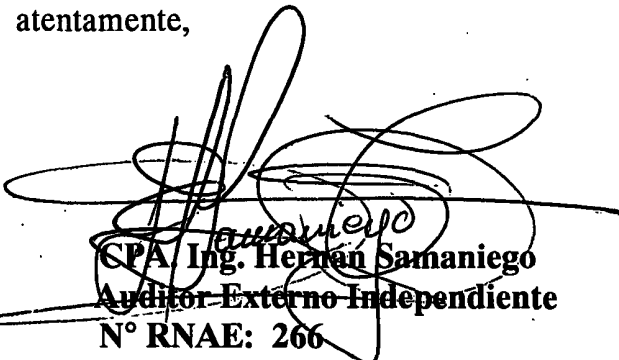
- Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligado a realizar **MOTRICENTRO CIA. LTDA.**, de conformidad con las disposiciones legales.
5. El cumplimiento por parte de **MOTRICENTRO CIA. LTDA.**, de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
6. Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 17 preparados por la Administración de **MOTRICENTRO CIA. LTDA.**, que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Circular 9170104DGEC-001 del 31 de Diciembre del 2003 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicados en nuestro examen de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.
7. En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 9170104DGEC-001 del 31 de Diciembre del 2003, informamos que existen

recomendaciones y aspectos de carácter tributario, entre los cuales se han detectado diferencias, relacionadas con el Impuesto a la Renta, en las Retenciones en la Fuente, el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (ver Anexo 17). Dichos aspectos se detallan en la Parte III del presente informe, Recomendaciones sobre aspectos tributarios, la cual es parte integrante del Informe de Cumplimiento Tributario.

8. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los socios y de la Administración de **MOTRICENTRO CIA. LTDA.**, y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

atentamente,

N° de Resolución en la
Intendencia de Compañías
03-C-DIC-0529



CPA Ing. Hernán Samaniego
Auditor Externo Independiente
N° RNAE: 266
FNCE: 10887
RUC: 1400059158001

MOTRICENTRO CIA. LTDA

**1) BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO,
PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

Ventas Netas		4,529,964.52
(+) Rendimientos financieros		
(+)Otros Ingresos - otras rentas		97,437.49
Total Ingresos		4,627,402.01
(-) Costo de Ventas		3,983,037.13
Utilidad Bruta		644,364.88
(-) Gastos Operacionales		553,638.75
Gastos de administración	370,037.30	
Gastos en Venta	89,684.15	
Gastos financieros	93,917.30	
Utilidad del Ejercicio		90,726.13
(-) 15% Utilidad Empleados		13,608.92
Utilidad después del 15% U. Emp.		77,117.21
(-) 25% Impuesto a la Renta		24,132.03
UTILIDAD NETA		52,985.18

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

MOTRICENTRO CIA LTDA

DISTRIBUCION DE UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD ANTES DEL 15% UTIL. EMP	90,726.13
(-) 15% Utilidades Empleados	13,608.92
UTILIDAD DESPUES DEL 15% UTIL EMP.	77,117.21
(+) Gastos no deducibles	31,633.20
(-) Amortización Pérdidas	-12,222.31
UTILIDAD GRAVABLE	96,528.10
(-) 25% Impuesto a la Renta	24,132.03
UTILIDAD NETA	52,985.19

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

25% IMPUESTO A LA RENTA	24,132.03
(-) ANTICIPO PAGADO	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	7,469.81
CREDITO TRIBUTARIO	13,707.35
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	2,954.87

CALCULO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA

IMPUESTO CAUSADO	24,132.03
CALCULO DEL ANTICIPO (IMP CAU * 0.5)	12,066.02
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	7,469.81
ANTICIPO PROXIMO AÑO	4,596.20
ANTICIPOS	
PRIMER ANTICIPO	2,298.10
SEGUNDO ANTICIPO	2,298.10

Estos anticipos se deben pagar en Julio y Septiembre del 2004, según el noveno dígito del R.U.C.

MOTRICENTRO CIA LTDA

Balance General Auditado al 31 de Diciembre de 2003

2) POSICION FINANCIERA DE LA EMPRESA (Balance General)

CUENTAS	2003	2002	VARIACIONES	
			Valor	%
ACTIVO				
<u>Corriente</u>				
Disponible	395,153.78	102,527.30	292,626.48	285.41
Exigible	1,370,702.66	1,175,679.66	195,023.00	16.59
Realizable	691,082.63	664,551.37	26,531.26	3.99
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,456,939.07	1,942,758.33	514,180.74	26.47
<u>No corriente</u>				
Fijo Depreciable	116,370.58	104,646.54	11,724.04	11.20
Activo Diferido	1,405.80		1,405.80	100.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	117,776.38	104,646.54	13,129.84	12.55
TOTAL GENERAL ACTIVO	2,574,715.45	2,047,404.87	527,310.58	25.76
PASIVO				
<u>Corriente</u>	1,062,554.05	1,501,987.61	-439,433.56	-29.26
<u>No corriente</u>				
TOTAL GENERAL PASIVO	1,062,554.05	1,501,987.61	-439,433.56	-29.26
CAPITAL Y PATRIMONIO				
Capital Social	1,324,000.00	96,000.00	1,228,000.00	1,279.17
Reserva Legal	24,113.37	24,113.37	-	-
Reserva de capital	85,544.21	85,544.21	-	-
Utilidad ejercicios anteriores		320,805.22	-320,805.22	-100.00
Pérdidas de ejercicios anteriores	-12,222.31			100.00
Utilidad del Ejercicio	90,726.13	18,954.46	71,771.67	378.65
TOTAL PATRIMONIO	1,512,161.40	545,417.26	966,744.14	177.25
Total Pasivo+Patrimonio	2,574,715.45	2,047,404.87	527,310.58	25.76

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

MOTRICENTRO CIA LTDA

Análisis de la Posición Financiera comparado con el Ejercicio inmediato anterior (2002)

- a) La relación Activo Corriente a Pasivo Corriente en el 2002 es de 1.29 y en el 2003 es de 2.31 veces, lo que significa que la empresa dispone de 2.31 dólares para pagar cada dólar de su Pasivo en el 2003. Siendo un índice aceptable ya que estamos en posibilidad de cubrir las deudas a corto plazo.
- b) El Activo Corriente del 2002 al 2003, se incrementa en el 26.47% y se da por los incrementos que se presentan en los rubros del disponible, exigible y del realizable. El Activo Total de un año para el otro incrementa en el 25.76%, dándose esto por el incremento que sufre el rubro del disponible, exigible y realizable y que en términos monetarios es de US \$ 527.310.58 dólares.
- c) En el Pasivo Corriente se ve claramente que existe una disminución del 29.26%, en relación con el año anterior, cuyo valor al 31 de Diciembre del 2003 es de US \$ 1.062.554.05 dólares.
- d) En el grupo del Capital y Patrimonio tenemos como resultado un incremento del 177.25%, debido a que se incrementa el valor del Capital Social en US \$ 1.288.000.00 dólares, según escritura pública efectuada en la Notaría Décimo Segunda del Cantón cuenca y además porque se obtiene utilidades en el presente ejercicio.

MOTRICENTRO CIA LTDA
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003,
COMPARADO CON EL EJERCICIO DEL 2002

<u>Capital Social</u>		1.324.000.00
Saldo al 31/dic/2002	96.000.00	
(+) Incrementos año 2003	<u>1.228.000.00</u>	
<u>Reserva legal</u>		24.113.37
Saldo al 31/dic/2002	24.113.37	
(+) Incrementos año 2003	<u>0.00</u>	
<u>Reserva de Capital</u>		85.544.21
Saldo al 31/dic/2002	85.544.21	
(+) Incrementos año 2003	<u>0.00</u>	
<u>Utilidades de Ejercicios anteriores</u>		0.00
Saldo al 31/dic/2002	320.805.22	
(+) Incrementos año 2003	<u>320.805.22</u>	
Pérdidas de ejercicios anteriores		12.22.31
Saldo al 31/dic/2002	0.00	
(+) Incrementos año 2003	<u>12.222.31</u>	
<u>Utilidades del Ejercicio</u>		90.726.13
Saldo al 31/dic/2002	18.954.46	
(+) Incrementos año 2003	<u>71.771.67</u>	
Total Patrimonio al 31/diciembre/2003		<u><u>1.512.161.40</u></u>

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

MOTRICENTRO CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros Auditados por el Ejercicio Económico de 2003

1) **Antecedentes:** **MOTRICENTRO CIA. LTDA.,** se constituye el 28 de Febrero de 1996, con un capital de S/. 10.000.000 (400,00 dólares), mediante escritura pública celebrada en la Notaria Segunda del Cantón Cuenca. El Capital Social actual es de US \$ 1.324.000.000, toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada en la notaria Décima segunda el 17 de Diciembre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 509 del 23 de Diciembre de 2003.

2) **Políticas Contables:** A continuación se resumen las políticas contables seguidas por **MOTRICENTRO CIA. LTDA.,** en la preparación de sus Estados Financieros sobre la base de acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de contabilidad de general aceptación.

Bases para la presentación de los Estados Financieros.

La Compañía mantiene sus registros contables en Moneda de curso legal que por disposiciones del Gobierno Nacional ya no es el Sucre sino el Dólar. Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base Legal de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

a) *Valuación de Inventarios*

Los inventarios se presentan considerando los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

b) *Propiedad, planta y Equipo*

Estos activos están presentados de igual manera considerando los efectos del ajuste por la Conversión de los Estados Financieros del 2000.

La Depreciación de estos activos es calculada sobre los valores originales más los efectos de los ajustes por conversión sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

3) ACTIVO CORRIENTE:

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Exigible y Realizable. El Disponible consiste en los saldos en efectivo que dispone la Empresa al final del Ejercicio. En el Subgrupo del Exigible consta la Cuenta Clientes, los gastos anticipados, otras cuentas por cobrar, impuestos y la provisión para incobrables y en el Subgrupo Realizable tenemos la cuenta de Inventario de Mercaderías (Vehículos, repuestos, llantas y accesorios), los valores quedan explicados de la siguiente forma:

Disponible	395.153.78
Exigible	1.370.702.66
Realizable	<u>691.082.63</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.456.939.07

=====

La conformación de estas cuentas consta en forma desglosada en los Balances Analíticos al 31 de diciembre de 2003, presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del **ACTIVO DISPONIBLE** tenemos las siguientes cuentas:

CAJA	1.807.40
BANCOS	125.921.40
INVERSIONES	<u>267.424.98</u>
TOTAL DISPONIBLE	<u>395.153.78</u>

Las Inversiones fueron hechas en la FINANCIERA UNION DEL SUR , el 9 de Diciembre del 2003, a una tasa del 6% y con un vencimiento el 9 de Enero del 2004.

La cuenta **ACTIVO EXIGIBLE** esta conformada por las siguientes cuentas:

EXIGIBLE			1,370,702.66
CLIENTES	1,327,906.53	1,249,863.22	
(-) PROV. CUENTAS INCOBRABLES	78,043.31		
OTRAS CUENAS POR COBRAR		1,617.30	
GASTOS ANTICIPADOS		23,061.54	
VARIOS CONTRATISTAS	20,888.12		
SEGUROS	2,173.42		
IMPUESTOS		96,160.60	

El **ACTIVO REALIZABLE** esta conformado por el Inventario de Mercaderías cuyo valor al 31 de Diciembre del 2003 es de US \$ 691.082.63 dólares.

INVENTARIOS	691,082.63
VEHICULOS	502,724.12
REPUESTOS	129,365.00
LLANTAS	57,666.02
ACCESORIOS	1,327.49

4) ACTIVO NO CORRIENTE:

En este grupo tenemos el Subgrupo Fijo depreciable, conformado por los Activos Fijos y el Activo Diferido de acuerdo a la siguiente demostración:

CUENTAS		VALOR	%
FIJO		116,370.58	
Muebles y Enseres	18,027.58		
Equipo de Oficina	23,160.56		
Equipo de Computación	64,355.13		
Vehículos	123,467.86		
Maquinaria y Equipo	80,943.91		
Instalaciones y Otros	39,806.67		
(-) Dep. Acum.	- 233,391.13		
DIFERIDO		1,405.80	
CATALOGOS Y OTROS	1,405.80		

- No se pudo determinar el valor del activo fijo por cuanto no nos proporcionaron un balance en donde conste desglosado cada una de las cuentas, con sus respectivas depreciaciones y porcentajes de depreciación utilizados. Ya que la información solicitada al departamento de Contabilidad de MOTRICENTRO CIA LTDA no pudo obtenerse porque se asumió que es demasiado extensa. (Ver conclusión)

5) EL PASIVO CORRIENTE:

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas como se desprenden del Balance General al 31 de Diciembre de 2003:

PASIVO CORRIENTE	1,062,554.04
PROVEEDORES	75,326.89
ANTICIPO CLIENTES	39,431.76
IESS	2,803.24
NOMINA	15,213.89
BENEFICIOS SOCIALES	10,956.36
IMPUESTOS RETENIDOS	33,456.32
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	39,156.00
PRESTAMOS POR PAGAR	
SRA. SUSANA ELJURI	246,209.58
FINIVEST OVERSEAS	400,000.00
METROCAR	200,000.00

PRESTAMOS POR PAGAR

- 1- Corresponde a un préstamo efectuado por la Sra. Susana de Eljuri, según contrato de préstamo de dinero celebrado el 21 de Octubre del 2003, cuyos intereses serán cancelados mensualmente a una tasa del 12% anual.
- 2- Préstamo efectuado por FININVEST OVERSEAS INC, a 120 meses plazo a una tasa del 12% anual, los intereses serán cancelados mensualmente.
- 3- Préstamo efectuado por METROCAR, en la suma de US \$ 200.000 dólares.

6) CAPITAL Y PATRIMONIO:

Dentro de este rubro tenemos a las siguientes cuentas:

CAPITAL Y PATRIMONIO		1,512,161.40
CAPITAL SOCIAL	1,324,000.00	
RESERVA LEGAL	24,113.37	
RESERVA DE CAPITAL	85,544.21	
PERDIDAS ACUMULADAS	12,222.31	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	90,726.13	

7) ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES CAPITAL DE TRABAJO

<i>Pérdidas de ejercicios anteriores</i>	(12,222.31)	
<i>Capital Social</i>	1,228,000.00	
<i>Utilidades del ejercicio</i>	<u>71,771.67</u>	1,287,549.36

USOS CAPITAL DE TRABAJO

<i>Activo fijo depreciable</i>	11,724.04	
<i>Activo diferido</i>	1,405.80	
<i>Utilidades de ejercicios anteriores</i>	320,805.22	333,935.06

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO

953,614.30

MODIFICACION DE CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS

<i>Disponible</i>	292,626.48	
<i>Exigible</i>	195,023.00	
<i>Realizable</i>	26,531.26	
<i>Pasivo Corriente</i>	<u>439,433.56</u>	953,614.30

DISMINUCIONES

AUMENTOS CAPITAL DE TRABAJO

953,614.30

8) FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO DE EFECTIVO AL 31-XII-2003			
<i>Disponible al 31-XII-2002</i>			102,527.30
FUENTES Y FONDOS DEL PERIODO			
<i>Utilidades de ejercicios anteriores</i>	(320,805.22)	(320,805.22)	
VARIACIONES DE ACTIVOS			
<i>Realizable</i>	(195,023.00)		
<i>Exigible</i>	(26,531.26)		
<i>Fijo depreciable</i>	(11,724.04)		
<i>Activo Diferido</i>	(1,405.80)		
		(234,684.10)	
FONDOS PROVENIENTES DE OPER.			
		(555,489.32)	
VARIACIONES EN PASIVOS			
<i>Pasivo Corriente</i>	(439,433.56)	(439,433.56)	
VARIACIONES EN EL PATRIMONIO			
<i>Capital Social</i>	1,228,000.00		
<i>Utilidades del ejercicio</i>	71,771.67		
<i>Pérdidas de ejercicios anteriores</i>	(12,222.31)	1,287,549.36	
TOTAL FUENTES			292,626.48
SALDO FINAL DE CAJA AL 31-XII-2003			395,153.78

9) CONCLUSIONES:

- a) El Departamento de Contabilidad siempre debe estar consiente y debidamente preparado en las Leyes conexas a la Contabilidad, las obligaciones Tributarias en especial, con el único fin de dar cabal cumplimiento a las disposiciones legales pertinentes, de esta manera evitará el pago de multas e intereses.
- b) En la Contabilidad del Ejercicio del año 2004 debemos aplicar de igual manera las N.E.C., Normas Ecuatorianas de Contabilidad, puestas en vigencia en nuestro país desde el 5 de Octubre 1999, según resolución FNCE 07/08/99 y publicada en el Registro Oficial No 291, con carácter de Suplemento.
- c) Auditoría recomienda que en los Estados Financieros se ha constar el reparto del 15% Participación empleados y el 25% Impuesto a la renta. (Ver cuadro distribución de utilidades e impuesto a la renta).
- d) En relación con los Activos Fijos, auditoría recomienda que se presente en los Estados Financieros cada rubro con sus respectivas depreciaciones, ya que de no ser así se esta incumpliendo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad # 12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, # 13 CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACIÓN y # 1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS.

- e) Auditoría recomienda que se proceda en el menor tiempo posible a presentar la declaración sustitutiva del Impuesto a la renta sociedades del año 2003.
- f) Además se debe realizar los ajustes correspondientes en los Estados Financieros del año 2003 por efecto de la presentación de la declaración rectificatoria del impuesto a la renta del año 2002 en el cuál se asume para este año una pérdida inexistente, así como proceder al pago de los anticipos del impuesto a la renta correspondientes del año 2002, que fueron calculados en la rectificación de dicha declaración.