

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE
DE MOTRICENTRO CIA LTDA
AÑO 2004**

Cuenca, 29 de Abril del 2005

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

De mis consideraciones:

Hemos auditado el balance general adjunto de **MOTRICENTRO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2004, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

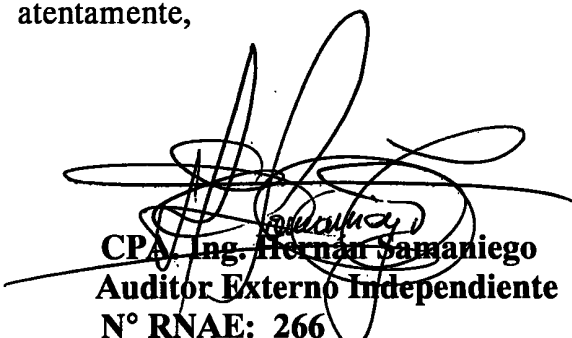
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los

estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MOTRICENTRO CIA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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 2004**

Ventas Netas		3,621,033.65
(+) Rendimientos financieros		
(+)Otros Ingresos - otras rentas		132,735.32
Total Ingresos		3,753,768.97
(-) Costo de Ventas		3,059,891.15
Utilidad Bruta		693,877.82
(-) Gastos Operacionales		567,069.20
Gastos de administración	421,252.99	
Gastos en Venta	102,782.07	
Gastos financieros	43,034.14	
Utilidad del Ejercicio		126,808.62
(-) 15% Utilidad Empleados		19,021.29
Utilidad después del 15%U. Emp.		107,787.33
(-) 15% Impuesto a la Renta		23,136.58
UTILIDAD NETA		84,650.75

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	126,808.62
(-) 15% Utilidades Empleados	19,021.29
UTILIDAD DESPUES DEL 15% UTIL EMP.	107,787.33
(+) Gastos no deducibles	16,926.28
(-) Amortización Pérdidas	-
UTILIDAD GRAVABLE	124,713.61
(-) 25% Impuesto a la Renta	23,136.58
UTILIDAD NETA	84,650.75

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

25% IMPUESTO A LA RENTA	23,136.58
(-) ANTICIPO PAGADO	4,596.20
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	7,702.01
CREDITO TRIBUTARIO	-
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	10,838.37

CALCULO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA

IMPUESTO CAUSADO	23,136.58
CALCULO DEL ANTICIPO (IMP CAU * 0.5)	11,568.29
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	7,702.01
ANTICIPO PROXIMO AÑO	3,866.28
ANTICIPOS	
PRIMER ANTICIPO	1,933.14
SEGUNDO ANTICIPO	1,933.14

Estos anticipos se deben pagar en Julio y Septiembre del 2005, según el noveno dígito del R.U.C.

MOTRICENTRO CIA LTDA

Balance General Auditado al 31 de Diciembre de 2004

2) POSICION FINANCIERA DE LA EMPRESA (Balance General)

CUENTAS	2004	2003	VARIACIONES	
			Valor	%
ACTIVO				
<u>Corriente</u>				
Disponible	259,290.45	395,153.78	-135,863.33	-34.38
Exigible	2,131,350.49	1,370,702.66	760,647.83	55.49
Realizable	403,054.17	691,082.63	-288,028.46	-41.68
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,793,695.11	2,456,939.07	336,756.04	13.71
<u>No corriente</u>				
Fijo Depreciable	142,237.25	116,370.58	25,866.67	22.23
Activo Diferido	2,545.37	1,405.80	1,139.57	81.06
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	144,782.62	117,776.38	27,006.24	22.93
TOTAL GENERAL ACTIVO	2,938,477.73	2,574,715.45	363,762.28	14.13
PASIVO				
<u>Corriente</u>	1,364,965.35	1,062,554.05	302,411.30	28.46
<u>No corriente</u>				
TOTAL GENERAL PASIVO	1,364,965.35	1,062,554.05	302,411.30	28.46
CAPITAL Y PATRIMONIO				
Capital Social	1,324,000.00	1,324,000.00	-	-
Reserva Legal	26,762.63	24,113.37	2,649.26	10.99
Reserva de capital	85,544.21	85,544.21	-	-
Utilidad ejercicios anteriores	52,554.79		52,554.79	100.00
Pérdidas de ejercicios anteriores	0.00	-12,222.31		-100.00
Utilidad del Ejercicio	84,650.75	90,726.13	-6,075.38	-6.70
TOTAL PATRIMONIO	1,573,512.38	1,512,161.40	61,350.98	4.06
Total Pasivo+Patrimonio	2,938,477.73	2,574,715.45	363,762.28	14.13

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 (2003)

- a) La relación Activo Corriente a Pasivo Corriente en el 2003 es de 2.31 y en el 2004 es de 2.05 veces, lo que significa que la empresa dispone de 2.05 dólares para pagar cada dólar de su Pasivo en el 2004. Siendo un índice muy bueno ya que estamos en posibilidad de cubrir las deudas a corto plazo.
- b) El Activo Corriente del 2003 al 2004, se incrementa en el 13.71% y se da por el incremento que se presenta en el rubro del exigible, ya que el disponible y realizable sufren disminuciones. El Activo Total de un año para el otro incrementa en el 14.13%, dándose esto por el incremento que sufre el rubro el exigible, del fijo depreciable y del diferido, y; que en términos monetarios es de US \$ 363.762.28 dólares.
- c) En el Pasivo Corriente se ve claramente que existe un incremento del 28.46%, en relación con el año anterior, cuyo valor al 31 de Diciembre del 2004 es de US \$ 1.364.965.35 dólares.
- d) En el grupo del Capital y Patrimonio tenemos como resultado un incremento del 4.06%, debido a que se incrementa el valor de la Reserva Legal y de las utilidades de ejercicios anteriores y además porque se obtiene utilidades en el presente ejercicio.

MOTRICENTRO CIA LTDA
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004,
COMPARADO CON EL EJERCICIO DEL 2003

<u>Capital Social</u>		1.324.000.00
Saldo al 31/dic/2003	1.324.000.00	
(+) Incrementos año 2004	<u>0.00</u>	
<u>Reserva legal</u>		26.762.63
Saldo al 31/dic/2003	24.113.37	
(+) Incrementos año 2004	<u>2.649.26</u>	
<u>Reserva de Capital</u>		85.544.21
Saldo al 31/dic/2003	85.544.21	
(+) Incrementos año 2004	<u>0.00</u>	
<u>Utilidades de Ejercicios anteriores</u>		52.554.79
Saldo al 31/dic/2003	0.00	
(+) Incrementos año 2004	<u>52.554.79</u>	
Pérdidas de ejercicios anteriores		0.00
Saldo al 31/dic/2003	12.222.31	
(-) Decrementos año 2004	<u>12.222.31</u>	
<u>Utilidades del Ejercicio</u>		84.650.75
Saldo al 31/dic/2003	90.726.13	
(-) Decrementos año 2004	<u>6.075.38</u>	
Total Patrimonio al 31/diciembre/2004		<u><u>1.573.512.38</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 2004

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 ejercicio 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 y llantas), los valores quedan explicados de la siguiente forma:

Disponible	259.290.45
Exigible	2.131.350.49
Realizable	403.054.17
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.793.695.11

=====

La conformación de estas cuentas consta en forma desglosada en los Balances Analíticos al 31 de diciembre de 2004, presentados por el Departamento de Contabilidad.

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

CAJA	- 14.343.65
BANCOS	57.279.64
INVERSIONES	<u>216.354.46</u>
TOTAL DISPONIBLE	<u>259.290.45</u>

El Saldo negativo de CAJA se debe a que el sistema Platinum que utiliza la empresa, procesa las transacciones al día siguiente de que éstas se han dado. Se adjunta las explicaciones solicitadas al departamento de contabilidad de MOTRICENTRO CIA. LTDA., como respaldo a lo aseverado anteriormente.

Las Inversiones fueron hechas en la FINANCIERA UNION DEL SUR , el 14 de Septiembre del 2004, a una tasa del 6% y con un vencimiento el 13 de Diciembre del 2004.

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

<u>EXIGIBLE</u>		2,131,350.49
CLIENTES	2,116,342.03	2,008,123.40
(-) PROV. CUENTAS INCOBRABLES	108,218.63	
OTRAS CUENAS POR COBRAR		10,017.51
GASTOS ANTICIPADOS		26,024.62
VARIOS CONTRATISTAS	26,024.62	
IMPUESTOS		87,184.96

El **ACTIVO REALIZABLE** esta conformado por el Inventario de Mercaderías cuyo valor al 31 de Diciembre del 2004 es de US \$ 403.054.17 dólares.

<u>INVENTARIOS</u>	403,054.17
VEHICULOS	214,588.96
REPUESTOS	128,017.79
LLANTAS	60,447.42

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	%
<u>FIJO</u>		142,237.25	
Muebles y Enseres	18,027.58		10.00%
Equipo de Oficina	23,997.86		10.00%
Equipo de Computación	74,020.03		33.33%
Vehículos	34,771.55		20.00%
Maquinaria y Equipo	84,643.91		10.00%
Instalaciones y Otros	55,672.94		10.00%
Adecuaciones Oficinas	36,847.31		
(-) Dep. Acum.	- 185,743.93		
<u>DIFERIDO</u>		2,545.37	
CATALOGOS Y LICENCIAS	2,545.37		

5) **EL PASIVO CORRIENTE:**

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas como se desprenden del Balance General al 31 de Diciembre de 2004:

<u>PASIVO CORRIENTE</u>	1,364,965.35
<u>PROVEEDORES</u>	128,187.50
IESS	7,909.10
NOMINA	19,810.31
BENEFICIOS SOCIALES	11,459.60
15% PART. EMP Y TRABAJAB	12,015.93
15% PART. EMP Y TRABAJAB 2004	19,021.29
IMPUESTO A LA RENTA 2004	23,136.58
IMPUESTOS RETENIDOS	75,495.96
INTERESE NO DEVENGADOS	74,899.88
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	89.62
<u>PRESTAMOS POR PAGAR</u>	
SRA. SUSANA ELJURI	246,209.58
FINVEST OVERSEAS	400,000.00
METROCAR	346,730.00

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 \$ 346.730 dólares.

CAPITAL Y PATRIMONIO:

Dentro de este rubro tenemos a las siguientes cuentas:

<u>CAPITAL Y PATRIMONIO</u>		1,573,512.38
CAPITAL SOCIAL	1,324,000.00	
RESERVA LEGAL	26,762.63	
RESERVA DE CAPITAL	85,544.21	
UTILIDAD DE EJERC. ANT.	52,554.79	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	84,650.75	

6) ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES CAPITAL DE TRABAJO

<i>Reserva legal</i>	2,649.26	
<i>Utilidades de ejercicios anteriores</i>	52,554.79	55,204.05

USOS CAPITAL DE TRABAJO

<i>Activo fijo depreciable</i>	25,866.67	
<i>Activo diferido</i>	1,139.57	
<i>Pérdidas de ejercicios anteriores</i>	(12,222.31)	
<i>Utilidades del ejercicio</i>	6,075.38	20,859.31

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO		<u>34,344.74</u>
-------------------------------------	--	------------------

MODIFICACION DE CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS

<i>Activo Exigible</i>	760,647.83	760,647.83
------------------------	------------	------------

DISMINUCIONES

<i>Activo Disponible</i>	135,863.33	
<i>Activo Realizable</i>	288,028.46	
<i>Pasivo corriente</i>	<u>302,411.30</u>	
		726,303.09

AUMENTOS CAPITAL DE TRABAJO		<u>34,344.74</u>
------------------------------------	--	------------------

7) FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO DE EFECTIVO AL 31-XII-2004			
Disponible al 31-XII-2003			395,153.78
FUENTES Y FONDOS DEL PERIODO			
Udades de ejercicios anteriores	52,554.79	52,554.79	
VARIACIONES DE ACTIVOS			
Realizable	288,028.46		
Exigible	(760,647.83)		
Fijo depreciable	(25,866.67)		
Activo Diferido	(1,139.57)		
		(499,625.61)	
FONDOS PROVENIENTES DE OPER.		(447,070.82)	
VARIACIONES EN PASIVOS			
Pasivo Corriente	302,411.30	302,411.30	
VARIACIONES EN EL PATRIMONIO			
Reserva Legal	2,649.26		
Pérdidas de ejercicios anteriores	12,222.31		
Utilidades del ejercicio	(6,075.38)	8,796.19	
TOTAL FUENTES			(135,863.33)
SALDO FINAL DE CAJA AL 31-XII-2004			259,290.45

9) CONCLUSIONES:

- a) El Departamento de Contabilidad siempre debe estar consiente y debidamente preparado en las Leyes conexas a la Contabilidad, como la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, Ley de Compañías y otras, con el único fin de dar cabal cumplimiento a las disposiciones legales pertinentes, de esta manera se evitará el pago de multas e intereses.
- b) En la Contabilidad del Ejercicio del año 2005 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.