

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
DE AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO
CIA LTDA AÑO 2003**

Cuenca, 30 de Abril del 2004

A los señores Socios y Directores:

DE AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO CIA. LTDA.

De mis consideraciones:

1. Hemos auditado los estados financieros de **AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2003 y, con fecha 30 de Abril del 2004, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin 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.

2. 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. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior 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 **AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO CIA. LTDA.**, de conformidad con las disposiciones legales.

4. El cumplimiento por parte de **AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO 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.

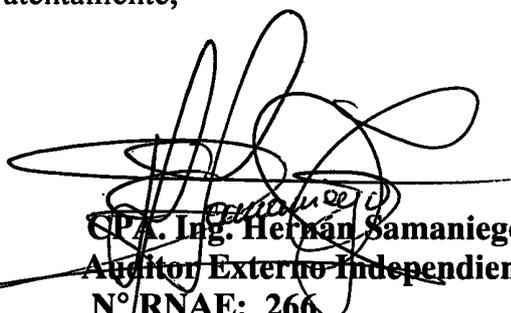
5. Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 17 preparados por la Administración de **AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO CIA. LTDA.**, que surge 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.

6. 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 no se han detectado diferencias, relacionadas con el Impuesto a la Renta, 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 16). 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.

7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los socios y de la Administración de **AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO 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

AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILO CIA. LTDA

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

Ventas Netas		6,218,421.38
(+) Rendimientos financieros		51,890.28
(+)Otros Ingresos - otras rentas		2,662.53
Total Ingresos		<u>6,272,974.19</u>
(-) Costo de Ventas		<u>5,753,378.48</u>
Utilidad Bruta		519,595.71
(-) Gastos Operacionales		310,978.75
Gastos de administración	196,327.75	
Gastos en Venta	88,682.37	
Gastos financieros	25,968.63	
Utilidad del Ejercicio		<u>208,616.96</u>
(-) 15% Utilidad Empleados		<u>31,292.54</u>
Utilidad después del 15% U. Emp.		<u>177,324.42</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta		<u>44,331.11</u>
UTILIDAD NETA		<u>132,993.31</u>

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

AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO CIA LTDA
DISTRIBUCION DE UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD ANTES DEL 15% UTIL. EMP	208,616.96
(-) 15% Utilidades Empleados	31,292.54
UTILIDAD DESPUES DEL 15% UTIL EMP.	177,324.42
(-) 25% Impuesto a la Renta	44,331.11
UTILIDAD NETA	132,993.31

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

25% IMPUESTO A LA RENTA	44,331.11
(-) ANTICIPO PAGADO	4,824.74
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	11,870.93
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	27,635.44

CALCULO DEL ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA

IMPUESTO CAUSADO	44,331.11
CALCULO DEL ANTICIPO (IMP CAU * 0.5)	22,165.56
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	11,870.93
ANTICIPO PROXIMO AÑO	10,294.63
ANTICIPOS	
PRIMER ANTICIPO	5,147.31
SEGUNDO ANTICIPO	5,147.31

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

AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO 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	58,161.18	33,526.34	24,634.84	73.48
Exigible	1,011,496.65	882,752.73	128,743.92	14.58
Realizable	698,006.67	471,017.80	226,988.87	48.19
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,767,664.50	1,387,296.87	380,367.63	27.42
<u>No corriente</u>				
Fijo Depreciable	135,286.68	112,090.10	23,196.58	20.69
Activo Diferido	1,663.96	111.16	1,552.80	1,396.91
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	136,950.64	112,201.26	24,749.38	22.06
TOTAL GENERAL ACTIVO	1,904,615.14	1,499,498.13	405,117.01	27.02
PASIVO				
<u>Corriente</u>				
Diferido	1,579,729.84	1,250,756.76	328,973.08	26.30
	63,271.42	120,120.80	-56,849.38	-47.33
TOTAL GENERAL PASIVO	1,643,001.26	1,370,877.56	272,123.70	19.85
CAPITAL Y PATRIMONIO				
Capital Social	1,200.00	1,200.00	-	-
Reserva Legal	240.00	240.00	-	-
Reserva de capital	51,247.10	51,247.10	-	
Utilidad ejercicios anteriores	75,933.47	15,645.58	60,287.89	385.33
Utilidad del Ejercicio	132,993.31	60,287.89	72,705.42	120.60
TOTAL PATRIMONIO	261,613.88	128,620.57	132,993.31	103.40
Total Pasivo+Patrimonio	1,904,615.14	1,499,498.13	405,117.01	27.02

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

AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO 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 1.11 y en el 2003 es de 1,12 veces, lo que significa que la empresa dispone de 1,12 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 27.42% 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 27.02%, dándose esto por el incremento que sufre el rubro del disponible, exigible y realizable y que en términos monetarios es de US \$ 380.367.63 dólares.
- c) En el Pasivo Corriente se ve claramente que existe un incremento del 26.30%, en relación con el año anterior, cuyo valor al 31 de Diciembre del 2003 es de US \$ 1.579.729.84 dólares.
- d) En el grupo del Capital y Patrimonio tenemos como resultado un incremento del 103.40% debido a que se incrementa el valor de las utilidades de ejercicios anteriores y que en el presente ejercicio se obtienen utilidades en un 120.60% superiores al ejercicio anterior.

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

<u>Capital Social</u>		1.200,00
Saldo al 31/dic/2002	1.200.00	
(+) Incrementos año 2003	0.00	
<u>Reserva legal</u>		240.00
Saldo al 31/dic/2002	240.00	
(+) Incrementos año 2003	0.00	
<u>Reserva de Capital</u>		51.247.10
Saldo al 31/dic/2002	51.247.10	
(+) Incrementos año 2003	0.00	
<u>Utilidades de Ejercicios anteriores</u>		75.933.47
Saldo al 31/dic/2002	15.645.58	
(+) Incrementos año 2003	60.287.89	
<u>Utilidades del Ejercicio</u>		132.993.31
Saldo al 31/dic/2002	60.287.89	
(+) Incrementos año 2003	72.705.42	
Total Patrimonio al 31/diciembre/2003		<u>261.613.88</u>

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

AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO CIA LTDA

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

1) **Antecedentes:** **AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO CIA. LTDA.** se constituye el 6 de Marzo de 1998, con un capital de S/. 30.000.000 (1.200,00 dólares). Toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada en la notaria segunda el 6 de Marzo de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 78 del 19 de Marzo de 1998.

2) **Políticas Contables:** A continuación se resumen las políticas contables seguidas por **AUTOCOMERCIO ASTUDILLO Y ASTUDILLO 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 Anticipos a Proveedores y la provisión para incobrables y en el Subgrupo Realizable tenemos la cuenta de Inventario de Mercaderías, los valores quedan explicados de la siguiente forma:

Disponible	58.161.18
Exigible	1.011.496.65
Realizable	<u>698.006.67</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.767.664.50
	=====

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	35.830.45
<u>BANCOS:</u>	
Banco del Pichincha	13.72
Banco de Guayaquil	- 2.605.61
Banco del Austro	<u>24.922.62</u>
TOTAL DISPONIBLE	<u>58.161.18</u>

La cuenta ACTIVO EXIGIBLE esta conformada por las siguientes cuentas:

<u>EXIGIBLE</u>		1,011,496.65
CLIENTES	163,009.08	148,109.30
(-) PROV. CUENTAS INCOBRABLES	14,899.78	
ANTICIPO A PROVEEDORES		822,254.50
Anticipos varios proveedores	13,899.55	
Daimler chrysler	536,347.23	
MB-TEC-SA	31,000.00	
América transportes Internacional	21,250.00	
Gus machado	160,676.00	
American Shipping Company	59,081.72	
ANTICIPOS IMPUESTO A LA RENTA		4,824.74
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO		11,870.93
IVA PAGADO POR COMPRAS		24,437.18

Los anticipos a proveedores tienen su respaldo en las diferentes transferencias que se han efectuado mediante los Bancos respectivos.

El ACTIVO REALIZABLE esta conformado por el Inventario de Mercaderías cuyo valor al 31 de Diciembre del 2003 es de US \$ 698.006.67 dólares.

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		135,286.68	
VEHICULOS	133,204.17	84,949.18	20%
(-) DEP. ACUM. VEHICULOS	48,254.99		
EQUIPO DE COMPUTACION	10,626.99	1,565.85	33%
(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUT.	9,061.14		
MUEBLES Y ENSERES	58,023.55	48,771.65	10%
(-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	9,251.90		
DIFERIDO		1,663.96	
GASTOS DE CONSTITUCION	869.40	-	
(-) AMORT. ACUM. GASTOS CONSTIT.	869.40		10%
GLOSAS FISCALES		1,663.96	

5) **EL PASIVO CORRIENTE:**

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

Proveedores	198.616.15
Cuentas por Pagar	1.286.709.00
Retenciones por pagar	7.853.07
Provisiones Sociales por pagar	10.927.97
Utilidad empleados	31.292.54
Impuesto a la renta por pagar	<u>44.331.11</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1.579.729.84</u>

6) PASIVO NO CORRIENTE:

Este rubro se conforma por el Pasivo diferido cuyo valor al 31 de Diciembre del 2003 es de US \$ 63.271.42 dólares y que corresponde a las utilidades por realizarse.

7) CAPITAL Y PATRIMONIO:

Dentro de este rubro tenemos a las siguientes cuentas:

Capital social	1.200,00
Reserva legal	240.00
Reserva de Capital	51.247.10
Utilidades de Ejercicios anteriores	75.933.47
Utilidad del Ejercicio	<u>132.993.31</u>
TOTAL CAPITAL Y PATRIMONIO	<u>261.613.88</u>

8) ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES CAPITAL DE TRABAJO

<i>Utilidades de ejercicios anteriores</i>	60,287.89	
<i>Utilidades del ejercicio</i>	<u>72,705.42</u>	132,993.31

USOS CAPITAL DE TRABAJO

<i>Activo fijo depreciable</i>	23,196.58	
<i>Activo diferido</i>	1,552.80	
<i>Pasivo no corriente</i>	<u>56,849.38</u>	81,598.76

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO		<u><u>51,394.55</u></u>
-------------------------------------	--	-------------------------

MODIFICACION DE CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS

<i>Disponible</i>	24,634.84	
<i>Exigible</i>	128,743.92	
<i>Realizable</i>	<u>226,988.87</u>	380,367.63

DISMINUCIONES

<i>Pasivo Corriente</i>	<u>328,973.08</u>	328,973.08
-------------------------	-------------------	------------

AUMENTOS CAPITAL DE TRABAJO		<u><u>51,394.55</u></u>
------------------------------------	--	-------------------------

9) FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO DE EFECTIVO AL 31-XII-2003			
<i>Disponible al 31-XII-2002</i>			33,526.34
FUENTES Y FONDOS DEL PERIODO			
<i>Utilidades de ejercicios anteriores</i>	60,287.89		
		60,287.89	
VARIACIONES DE ACTIVOS			
<i>Realizable</i>	(226,988.87)		
<i>Exigible</i>	(128,743.92)		
<i>Fijo depreciable</i>	(23,196.58)		
<i>Activo Diferido</i>	(1,552.80)		
		(380,482.17)	
FONDOS PROVENIENTES DE OPER.			
		(320,194.28)	
VARIACIONES EN PASIVOS			
<i>Pasivo Corriente</i>	328,973.08		
<i>Pasivo no Corriente</i>	(56,849.38)		
		272,123.70	
VARIACIONES EN EL PATRIMONIO			
<i>Utilidades del ejercicio</i>	72,705.42		
		72,705.42	
TOTAL FUENTES			24,634.84
SALDO FINAL DE CAJA AL 31-XII-2003			58,161.18

10) 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).