

32584

AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.005



AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.

INDICE

PÁGINA

Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Cambios en la Posición Financiera	6
Estado de Flujo del Efectivo	7
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	8-9-10
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	11
Políticas Contables Significativas	11
Activo	11-12-13-14
Pasivo	14-15-16
Patrimonio	16
Análisis Financiero	16-17-18



Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar  
Cuenca – Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.  
Ciudad.-

1. En cumplimiento a lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. N° 312 del 5 de Noviembre de 1.999, se ha examinado el Balance General adjunto de la Compañía AUSTRO AMERICA MOTORS S. A., al 31 de Diciembre del 2.005 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio, estado de cambios en la posición financiera y el estado de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría.

2. La revisión se realiza de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para dar mi opinión.

3. En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía AUSTRO AMERICA MOTORS S. A., al 31 de Diciembre del 2.005, los resultados de sus operaciones, el estado de cambios en la posición financiera, el flujo del efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 17 de Mayo del 2.006

  
C.P.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229



**AUSTRO AMERICA MOTORS S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005 - 2.004**

CUENTAS	Dic. 31 2.005	Dic. 31 2.004	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+%	-%
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	2'937.539,42	3'167.425,23		229.885,81		7,25%
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	0,00	-0,31		-0,31		-100%
Bancos	1.088,61	5.456,57		4.367,96		80,04%
SUMAN	1.088,61	5.456,26		4.367,65		80,04%
<b>EXIGIBLE</b>						
Anticipos a Proveedores	0,00	0,00				
Préstamos a Empleados	0,00	2.920,26		2.920,26		100%
Cuentas por Cobrar	188,55	88.045,70		87.857,15		99,78%
Clientes	3'013.982,39	3'094.052,39		80.070,00		2,58%
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-81.220,16	-51.080,34	-30.139,82		-59%	
SUMAN	2'932.950,78	3'133.938,01		200.987,23		6,41%
<b>REALIZABLE</b>						
Inventarios	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Impuestos a la Renta	0,00	27.241,25		27.241,25		100%
Crédito Fiscal	3.500,03	646,08	2.853,95		441,73%	
Iva Pagado	0,00	143,63		143,63		100%
SUMAN	3.500,03	28.030,96		24.530,93		87,51%
<b>ACTIVO FIJO</b>	36.749,51	555,50	35.924,01		6.466,96%	
<b>NO DEPRECIABLE</b>						
Terrenos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>DEPRECIABLE</b>						
Vehículos	39.328,57	0,00	39.328,57		100%	
Menos: Deprec. Acum. Vehículos	-2.853,64	0,00	-2.853,64		-100%	
Equipo de Computación	842,87	842,87				
Menos: Deprec. Acum. Eq. de Computación	-568,29	-287,37	-280,92		-97,75%	
SUMAN	36.749,51	555,50	36.194,01		6.515,57%	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Gastos de Constitución y Organización	2.595,54	2.595,54				
Menos: Amortización Acum. Gts. Const. y Org.	-1.038,16	-519,11	-519,05		-99,98%	
SUMAN	1.557,38	2.076,43		519,05		24,99%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2'975.846,31</b>	<b>3'170.057,16</b>		<b>194.210,85</b>		<b>6,12%</b>

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**AUSTRO AMERICA MOTORS S.A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005 - 2.004**

CUENTAS	Dic. 31 2.005	Dic. 31 2.004	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+	-
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Cuentas por Pagar Socios	0,00	317,46		317,46		100%
Cuentas por Pagar	378.938,47	261.672,55	117.265,92		44,81%	
Impuestos Fiscales por Pagar	916,64	28.341,32		27.424,68		96,76%
Obligaciones con IESS	607,44	89,82	517,62		576,28%	
Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	55.542,26	27.818,48	27.723,78		99,65%	
SUMAN	436.004,81	318.239,63	117.765,18		37,00%	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>						
Préstamos a Largo Plazo	1'941.572,75	2'586.432,35		644.859,60		24,93%
Intereses por Pagar L/Plazo	30.145,77	18.637,50	11.508,27		61,74%	
SUMAN	1'971.718,52	2'605.069,85		633.351,33		24,31%
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>2'407.723,33</b>	<b>2'923.309,48</b>		<b>515.586,15</b>		<b>17,63%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	568.122,98	246.747,68				
Aporte Futuras Capitalizaciones	211.000,00	94.000,00	117.000,00		124,46%	
SUMAN	224.982,40	107.982,40	117.000,00		108,35%	
<b>RESERVAS</b>						
Reserva Legal	21.765,23	22.133,66		368,43		1,66%
Reserva para Reinvertir en el año 2006	221.739,29	116.631,62	105.107,67		90,11%	
SUMAN	243.504,52	138.765,28	104.739,24		75,47%	
<b>RESULTADOS</b>						
Utilidades de Ejercicios Anteriores	20.675,06	0,00	20.675,06		100%	
Utilidad del Ejercicio a Disposición	78.961,00	0,00	78.961,00		100%	
SUMAN	99.636,06	0,00	99.636,06		100%	
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>2'975.846,31</b>	<b>3'170.057,16</b>	<b>194.210,85</b>		<b>6,12%</b>	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**AUSTRO AMERICA MOTORS S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005 - 2.004**

CUENTAS	Dic. 31 2.005	Dic. 31 2.004	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+%	-%
<b><u>INGRESOS</u></b>						
Ingresos Operacionales	962.902,68	528.727,45	434.175,23		82,11%	
SUMAN	962.902,68	528.727,45	434.175,23		82,11%	
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>	609.137,66	358.655,21	250.482,45		69,83%	
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u></b>						
Gastos de Personal	9.623,75	2.522,90				
Honorarios Profesionales	4.234,52	2.122,27				
Afiliaciones a Instituciones	0,00	156,00				
Gastos por Seguro	5.482,02	0,00				
Gastos Varios	0,00	1,04				
Impuestos y Contribuciones	5.152,67	2.741,07				
Otros Gastos de Operación	2.947,70	1.696,40				
Gastos de Depreciación y Amortización	3.421,87	800,04				
Provisión Incobrables	30.139,82	30.940,52				
Transporte	160.000,00	61.432,97				
SUMAN	221.002,35	102.413,21	118.589,14		115,79%	
<b><u>GASTOS FINANCIEROS</u></b>						
Leasing	99.361,58	0,00				
Intereses y Comisiones Bancarias	840,79	35,50				
Otros Gastos bancarios	622,25	1.453,32				
Intereses Pagados	287.310,69	254.753,18				
SUMAN	388.135,31	256.242,00	131.893,31		51,47%	
UTILIDAD OPERACIONAL	353.765,02	170.072,24	183.692,78		108,00%	
<b>+ <u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>						
Intereses Ganados	0,00	0,86				
Otros Ingresos	0,00	14.097,22				
SUMAN	0,00	14.098,08		14.098,08		100%
<b>- <u>GASTOS NO OPERACIONALES</u></b>						
Gastos por Cuentas Incobrables	0,00	0,00				
Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	353.765,02	184.170,32	169.594,70		92,08%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005 - 2.004**

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva para Reinvertir en el año 2006	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.005	2.004
<b>Saldos al 31 de Dic./2.005</b>								
Capital Social	211.000,00							
Aportes para Futuras Capitalizaciones		13.982,40						
Reserva Legal			21.765,23					
Reserva para invertir en el año 2.006				221.739,29				
Utilidades de Ejercicios Anteriores					20.675,06			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						0,00		
Utilidades del Ejercicio a Disposición					78.961,00			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.005</b>							<b>568.122,98</b>	
<b>TOTALES</b>	<b>211.000,00</b>	<b>13.982,40</b>	<b>21.765,23</b>	<b>221.739,29</b>	<b>99.636,06</b>	<b>0,00</b>	<b>568.122,98</b>	
<b>Saldos al 31 de Dic./2.004</b>								
Capital Social	94.000,00							
Aportes para Futuras Capitalizaciones		13.982,40						
Reserva Legal			22.133,66					
Reserva Estatutaria				116.631,62				
Utilidades de Ejercicios Anteriores					0,00			
Pérdida de Ejercicios Anteriores						0,00		
Utilidades del Ejercicio					0,00			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO 2.004</b>								<b>246.747,68</b>
<b>TOTALES</b>	<b>94.000,00</b>	<b>13.982,40</b>	<b>22.133,66</b>	<b>116.631,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>246.747,68</b>

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**AUSTROAMERICA MOTORS S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005 - 2.004**

Cuentas	SALDOS A:		VARIACIONES TOTALES		MODIFIC. DEL CAPITAL CIRCULANTE		MODIFICACIONES DEL CAPITAL FIJO	
	DIC.31 2.005	DIC.31 2.004	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACIÓN Usos	ORIGEN Fuentes
<b>ACTIVO</b>								
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Caja	0,00	-0,31		-0,31		-0,31		
Bancos	1.088,61	5.456,57		4.367,96		4.367,96		
Anticipos a Proveedores	0,00	0,00						
Préstamos a Empleados	0,00	2.920,26		2.920,26		2.920,26		
Cuentas por Cobrar	188,55	88.045,70		87.857,15		87.857,15		
Clientes	3'013.982,39	3'094.052,39		80.070,00		80.070,00		
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	-81.220,16	-51.080,34	-30.139,82		-30.139,82			
Inventarios	0,00	0,00						
Impuesto a la Renta	0,00	27.241,25		27.241,25		27.241,25		
Crédito Fiscal	3.500,03	646,08	2.853,95		2.853,95			
Iva Pagado	0,00	143,63		143,63		143,63		
SUMAN	2'937.539,42	3'167.425,23						
<b>ACTIVO FIJO</b>								
<b>NO DEPRECIABLE</b>								
Terrenos	0,00	0,00						
SUMAN	0,00	0,00						
<b>DEPRECIABLE</b>								
Vehículos	39.328,57	0,00	39.328,57				39.328,57	
Equipos de Computación	842,87	842,87						
SUMAN	40.171,44	842,87						
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>								
Gastos de Constitución y Organizac.	2.595,54	2.595,54						
SUMAN	2.595,54	2.595,54						
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>2'980.306,40</b>	<b>3'170.863,64</b>						
<b>PASIVO</b>								
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Cuentas por Pagar Socios	0,00	317,46	317,46		317,46			
Cuentas por Pagar	378.938,47	261.672,55		117.265,92		117.265,92		
Impuestos Fiscales por Pagar	916,64	28.341,32	27.424,68		27.424,68			
Obligaciones con el IESS	607,44	89,82		517,62		517,62		
Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	55.542,26	27.818,48		27.723,78		27.723,78		
SUMAN	436.004,81	318.239,63						
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>								
Préstamos a Largo Plazo	1'941.572,75	2'586.432,35	644.859,60				644.859,60	
Intereses por Pagar L/ Plazo	30.145,77	18.637,50		11.508,27				11.508,27
SUMAN	1'971.718,52	2'605.069,85						
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>2'407.723,33</b>	<b>2'923.309,48</b>						
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Social	211.000,00	94.000,00		117.000,00				117.000,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	13.982,40	13.982,40						
Reserva Legal	21.765,23	22.133,66	368,43				368,43	
Depreciación y Amortiz. Acum. Activos	4.460,09	806,48		3.653,61				3.653,61
Reserva para reinvertir en el 2006	221.739,29	116.631,62		105.107,67				105.107,67
Utilidades de Ejercicios Anteriores	20.675,06	0,00		20.675,06				20.675,06
Utilidad del Ejercicio a Disposición	78.961,00	0,00		78.961,00				78.961,00
SUMAN	572.583,07	247.554,16						
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>2'980.306,40</b>	<b>3'170.863,64</b>						
SUMAN			685.012,87	685.012,87	456,27	348.107,26	684.556,60	336.905,61
VARIACIONES EN EL CAPITAL CIRCULANTE O CAPITAL DE TRABAJO					347.650,99			347.650,99
<b>TOTALES</b>					348.107,26	348.107,26	684.556,60	684.556,60

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.  
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005  
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	+	-	PARCIAL	TOTAL
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dic. /2.004	+			5.456,26
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>				
Utilidad del Ejercicio	+		99.636,06	
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos	+		3.653,61	
Aumento en Pasivo Corriente: Cuentas por Pagar				
Impuestos por Pagar, Obligaciones con el IESS, etc.	+		117.765,18	
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos e Intereses a Largo Plazo		-	633.351,33	
Disminución en Exigible: Clientes y Cuentas por Cobrar	+		200.987,23	
Disminución en Otros Activos Corrientes: Impuesto a la Renta, Crédito Fiscal e IVA Pagado	+		24.530,93	
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-		186.778,32
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>				
Aumento en Activo Depreciable: Vehículos, Equipo de Computación		-	39.328,57	
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-		39.328,57
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>				
Aumento en Capital Social	+		117.000,00	
Aumento en Reservas: Legal y Reinversión	+		104.739,24	
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	+			221.739,24
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO EN EL PERIODO		-		4.367,65
SALDO FINAL DE CAJA - BANCOS A DIC. 31/2.005	+			1.088,61

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 17 de Julio del 2.002 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 310, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 23 de Julio del mismo año.

DURACIÓN: La Compañía tendrá una duración de 50 años contados a partir de la Inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca Provincia del Azuay. El primero de Marzo del 2005 mediante escritura pública ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz, se procede al cambio de domicilio de la Compañía de la ciudad de Cuenca a la ciudad de Guayaquil, aprobado por la Superintendencia de Compañías el 7 de Marzo del 2005.

FINALIDADES: La Compañía se dedicará a la Industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta, distribución consignación, representación y comercialización de automotores de cualquier tipo, aeronaves, helicópteros, maquinaria liviana y pesada para la construcción y de maquinaria de uso agrícola, avícola y pecuaria, sus repuestos y accesorios. Para el efecto, podrá establecer talleres mecánicos automotrices, patios de exhibición o estacionamiento de servicios para automotores.

Cabe indicar que de entre los muchos puntos importantes que constan en el ARTÍCULO SEGUNDO: OBJETO SOCIAL, se destaca lo siguiente: f) Dedicarse con recursos propios a la compra venta de cartera vencida o por vencer, así como también a la compra venta y permuta por cuenta propia,

de acciones de compañías anónimas y participaciones en compañías limitadas, etc.

CAPITAL SOCIAL: El 17 de Julio del 2.002 se constituye la Compañía AUSTRO AMERICA MOTORS S. A., con un capital suscrito y pagado de DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$ 2.000,00) dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una y está representada por las siguientes personas:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	
	<u>Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Dr. Tito Román Domínguez Izquierdo	\$ 1.980,00	99%
2.- Dr. Román de Jesús Andrade Cárdenas	\$ 20,00	1%
TOTALES	\$ 2.000,00	100%

El 29 de Noviembre del 2.004, mediante escritura pública se procede a elevar el Capital Social en USD \$ 92.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América tomado de las cuentas Reserva Legal y Utilidades nos distribuidas del año 2.003, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 453, el 7 de Diciembre del 2.004, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía sería de USD \$ 94.000,00 Dólares Americanos, dividido en noventa y cuatro mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar (USD \$ 1,00) cada una.

El aumento de Capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes accionistas:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>
GRAYSSON ASSOCIATED CORP.	\$ 2.000,00	\$ 92.000,00	\$ 94.000,00
TOTALES	\$ 2.000,00	\$ 92.000,00	\$ 94.000,00

El 28 de Noviembre del 2005 mediante escritura pública se procede a elevar el Capital Social de la Compañía en USD \$ 117.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, tomado de la cuenta Reserva Legal y la Utilidad no distribuida del ejercicio económico del 2004, aprobado por la Superintendencia de Compañías de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil bajo el No. 51.508 el 29 de Diciembre del 2005, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD \$ 211.000,00 Dólares Americanos, dividido en doscientas once acciones de un dólar cada una.

El aumento del Capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y esta representado por el siguiente y único accionista:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL ANTERIOR</u>	<u>AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>NUEVO CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
TRANSANDINA DE NEGOCIOS TRANSANDEN S.A.	Panamá	\$ 94.000,00	\$ 117.000,00	\$211.000,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía

AUSTROAMERICA MOTORS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005

NOTA Nº 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía AUSTROAMERICA MOTORS S. A., se constituye el 17 de Julio del 2.002, cuyo objeto principal será la industrialización o fabricación, importación y comercialización de automotores de cualquier tipo y otros actos constantes en la hoja Nº 8 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA Nº 2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA Nº 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.005 son:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.005</u>	
CAJA		\$	0,00
BANCOS		\$	1.088,61
SUMAN		\$	<u>1.088,61</u>

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$	0,00
Caja Chica	\$	<u>0,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>0,00</u></u>

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco de Guayaquil 00012301057	\$	0,81
Banco Internacional 8000606510	\$	1.686,94
Austrobank 1711	\$	441,02
Banco Internacional 800608602	\$	- 1.523,58
Produbanco 02074002811	\$	<u>483,42</u>
SUMAN	\$	<u><u>1.088,61</u></u>

NOTA N° 4 EXIGIBLE:

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2.005

CLIENTES	\$	3'013.982,39
CUANTAS POR COBRAR	\$	188,55
Menos: PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$	<u>- 81.220,16</u>
SUMAN	\$	<u><u>2'932.950,78</u></u>

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones que cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Impocom Jaher Cía Ltda. OP 200305001A	\$	2'013.982,39
Impocom Jaher Cía Ltda. OP 200407001A	\$	<u>1'000.000,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>3'013.982,39</u></u>

4.2.- CUENTAS POR COBAR

Esta cuenta registra el siguiente valor por cobrar:

Anticipo sueldo Andrés Herrera Flores	\$	188,55
---------------------------------------	----	--------

4.3.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

	\$	- 81.220,16
--	----	-------------

NOTA N°5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DIC./2.005

CREDITO FISCAL	\$	3.500,03
----------------	----	----------

Esta cuenta registra la retención del 5% Impuesto a la Renta.

Año 2004	\$	887,40
Año 2005	\$	2.612,63
SUMAN	\$	3.500,63

NOTA N° 6 ACTIVO FIJO

6.1.- TANGIBLE DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor neto es el siguiente:

SALDO AL 31 DE DIC./2.005

VEHÍCULOS (NETO)	\$	36.474,93
EQUIPO DE COMPUTACIÓN (NETO)	\$	274,58
SUMAN	\$	36.749,51

Estas cuentas consideradas como activos no monetarios se ha aplicado el porcentaje de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada del respectivo activo.

NOTA N° 7 ACTIVO DIFERIDO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta cuyo valor neto es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.005</u>
GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACIÓN (NETO)\$	1.557,38

---

---

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.005</u>
CUENTAS POR PAGAR	\$ 378.938,47
IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR	\$ 916,64
OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 607,44
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	\$ 55.542,26
SUMAN	\$ 436.004,81

---

---

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus acreedores, Impuestos Fiscales, Obligaciones con el IESS y Otros Beneficios Sociales por Pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se decomponen de la siguiente forma:

8.2.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra el valor por pagar de las siguientes obligaciones:

Caribe de Negocios (Camión Kodiak)	\$ 45.949,50
Panamericana del Ecuador	\$ 3.912,51
Toral Calle Guido	\$ 200,00
Impocom Jaher	\$ 263.723,46
El Carmín (transportes)	\$ 63.362,22
Impocom Jaher	\$ 1.790,78
SUMAN	\$ 378.938,47

---

---

8.3.- IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

1% Retención Fuente Transac. servicio	\$	870,17
8% Retención Fuente Honor. Profesionales	\$	17,38
100% IVA Retenciones	\$	<u>29,09</u>
SUMAN	\$	<u><u>916,64</u></u>

8.4.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Sueldos y Salarios	\$	1.828,14
Décimo Tercer Sueldo	\$	172,16
Décimo Cuarto Sueldo	\$	172,36
Vacaciones	\$	304,87
Participación Trabajadores 15%	\$	<u>53.064,73</u>
SUMAN	\$	<u><u>55.542,26</u></u>

8.5.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

IECE Y SECAP	\$	20,66
Fondos de Reserva	\$	186,43
Aportes al IESS personal y patronal	\$	<u>400,35</u>
	\$	<u><u>607,44</u></u>

NOTA N° 9 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.005</u>
PRESTAMOS POR PAGAR L/PLAZO	\$	1'941.572,75
INTERESES POR PAGAR L/PLAZO	\$	<u>30.145,77</u>
SUMAN	\$	<u><u>1'971.718,52</u></u>

El valor de cada una de estas cuentas se componen de la siguiente forma:

9.1.- PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Transandina de Negocios Transanden S. A. Obl. 001-003-004	\$	1'228.538,56
Graysson Associeted Corp. Obl. 001-002-003-004	\$	698.936,86
Produbanco (Caribe de Negocios)	\$	<u>14.097,33</u>
SUMAN	\$	<u><u>1'941.572,75</u></u>

9.2.- INTERESES POR PAGAR LARGO PLAZO

Esta cuenta registra los intereses por pagar a:

Trasandina de Negocios Trasanden S. A.	\$	23.912,70
Grayson Associated Corp.	\$	<u>6.233,07</u>
SUMAN	\$	<u><u>30.145,77</u></u>

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.005</u>	
CAPITAL SOCIAL	\$	211.000,00
<u>RESERVAS</u>		
Reserva Legal	\$	21.765,23
Reserva para reinvertir en el 2006	\$	221.739,29
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	\$	13.982,40
<u>RESULTADOS</u>		
Utilidades de Ejercicios Anteriores	\$	20.675,06
Utilidad del Ejercicio a Disposición	\$	<u>78.961,00</u>
SUMAN	\$	<u><u>568.122,98</u></u>

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en el hoja No. 10 presente informe.

NOTA N° 11 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

11.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.005	2.004
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>2'937.539,42</u>	<u>3'167.425,23</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>436.004,81</u>	<u>318.239,63</u>

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía

tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra una liquidez muy importante en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 6.73 para cubrirlas.

#### 11.2.- INDICE DE GARANTÍA

	2.005	2.004
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{2'975.846,31}{2'407.723,33} = 1.23$		$\frac{3'170.057,16}{2'923.309,48} = 1.08$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 13,88% con relación al año 2.004, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

#### 11.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.005	2.004
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{436.004,81 + 1'971.718,52}{568.122,98} = 4.23$		$\frac{2'923.309,48}{246.747,68} = 11.84$

Este comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices están sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

#### 11.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

	2.005	2.004
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}} = \frac{353.765,02}{211.000,00} \times 100 = 167.66\%$		$\frac{184.170,32}{94.000,00} \times 100 = 195.92\%$

La utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, Impuestos y Reservas.

El rendimiento del Capital Social en promedio del 167,66% a favor de los accionistas, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2.005 es alrededor del 12 al 14%, se podrá aceptar como una buena rentabilidad sobre el Capital Social mencionado.

#### NOTA N° 12 CONCLUSIONES

- 12.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.
- 12.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 12.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX