

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

OFICIO No. SC.ICI.AI.03.

11 518

Quito,

27 JUN 2003



Señor Doctor
Nilo Paúl Ocaña Soria
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO
Ambato

De mi consideración:

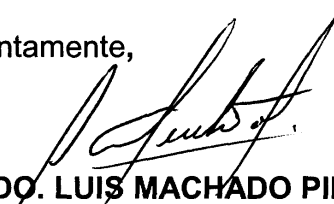
Adjunto al presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio económico 2002 de la siguiente compañía:

EXPEDIENTE NOMBRE DE LA COMPAÑÍA

36107 AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA S.A.

En razón de que la mencionada empresa tiene su domicilio en esa ciudad, sírvase considerarlo para los fines establecidos en la Ley de Compañías y sus Reglamentos.

Atentamente,


LCDO. LUIS MACHADO PIEDRA
DIRECTOR DE AUDITORIA E INTERVENCIÓN

Adj. Lo indicado

LMP/kg



**Autos y Servicios de la Sierra
S.A.**

*Estados Financieros por los Años
Terminados el 31 de Diciembre del
2002 y 2001 e Informe de los Auditores
Independientes*

Av. Amazonas N35-17
Edificio Xerox
P.O. Box 17-01-361
Quito, Ecuador

Tel: (593-2) 2251 319
(593-2) 2251 320
Fax: (593-2) 2435 807
www.deloitte.com.ec

**Deloitte
& Touche**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de
Autos y Servicios de la Sierra S.A.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Autos y Servicios de la Sierra S.A. al 31 de diciembre del 2002 y 2001 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Autos y Servicios de la Sierra S.A. al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Febrero 7, 2003
Registro No. 019



Rodolfo Jativa
Licencia No.15238

**Deloitte
Touche
Tohmatsu**

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Autos y Servicios de la Sierra S.A. está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la comercialización de vehículos y repuestos automotrices.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (Véase Nota 3) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2002. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos y Costos por Ventas - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo adquisición.

Valuación de Propiedades y Equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para equipos y herramientas y, muebles y enseres; y, 5 para vehículos y equipo electrónico. De conformidad con disposiciones legales vigentes, a partir del año 2002, la Compañía deprecia su equipo electrónico considerando una vida útil estimada de 3 años.

Bienes en Arrendamiento Mercantil - Los cargos (cánones) originados en contratos de arrendamiento mercantil se registran en los resultados del año en función a su devengamiento.

Participación a Empleados e Impuesto a la Renta - Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (Ver Notas 9 y 10).

Intereses por Financiamiento - Se reconocen como ingreso en base al vencimiento de la cartera.

Provisión para Jubilación y Desahucio - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

Reclasificaciones - Para fines comparativos, ciertas cuentas de los estados financieros del año 2001 han sido reclasificadas de acuerdo a la presentación del año corriente.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1999	61
2000	91
2001	22
2002	9

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>...Diciembre 31,...</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
Clientes	443	1,894
Intereses no devengados	(177)	(135)
Provisión para cuentas dudosas	<u>(49)</u>	<u>(30)</u>
Total	<u>217</u>	<u>1,729</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Vehículos	451	524
Repuestos	300	226
Llantas	50	39
Lubricantes	2	1
Importaciones en tránsito	316	370
Provisión para obsolescencia	<u>(5)</u>	<u>(5)</u>
Total	<u>1,114</u>	<u>1,155</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	30	120
Adquisiciones	153	35
Ventas y/o retiros	(40)	(114)
Depreciación	<u>(13)</u>	<u>(11)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>130</u>	<u>30</u>

Durante el año 2002, la Compañía registró con cargo a resultados, US\$308 mil (US\$120 mil, en el año 2001) en concepto de cuotas de arrendamiento mercantil de inmuebles y muebles de oficina. Al 31 de diciembre del 2002, el saldo pendiente de pago por este concepto asciende a US\$626 mil (US\$91 mil en el año 2001).

7. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS

Corresponde a una carta de crédito para la importación de vehículos.

8. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Representan obligaciones por pagar a accionistas con vencimientos indefinidos que devengan una tasa de interés nominal del 10% anual.

9. PARTICIPACION A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	197	57
Provisión del año	126	217
Pagos efectuados	<u>(220)</u>	<u>(77)</u>
Saldos al fin del año	<u>103</u>	<u>197</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y las utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	...Diciembre 31,... (en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a empleados	712	1,231
Gastos no deducibles	12	23
Otros gastos deducibles	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>
Utilidad gravable	<u>722</u>	<u>1,251</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>121</u>	<u>190</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	127	96
Provisión del año	121	190
Pagos efectuados	<u>(231)</u>	<u>(159)</u>
Saldos al fin del año	<u>17</u>	<u>127</u>

11. OTROS GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por pagar empleados		82
Retenciones en la fuente e IVA	39	69
Cartera vendida	22	45
Impuesto a los consumos especiales		43
Beneficios sociales e IESS	17	18
Otras cuentas por pagar	<u>98</u>	<u>157</u>
Total	<u>176</u>	<u>414</u>

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social pagado consiste en 1,500,000 acciones de US\$1.00 de valor nominal unitario (7,200,000 acciones de US\$0.04 de valor nominal unitario en el 2001).

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2002, la compañía mantiene una garantía bancaria en favor de Erco S.A. por US\$160 mil, con vencimiento en marzo 7 del 2003.

14. COMPROMISOS

La Compañía mantiene un contrato firmado con Interamericana Transport Industries Inc. el 17 de diciembre de 1997, mediante el cual se acredita a la Compañía como distribuidora no exclusiva para la venta y servicio de los productos Volkswagen en la República del Ecuador. El plazo de vigencia de este contrato es indefinido.

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en miles de U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		159✓	310
Inversiones temporales		148✓	2
Cuentas por cobrar comerciales	4	217	1,729
Inventarios	5	1,114✓	1,155
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		<u>108</u>	<u>99</u>
Total activos corrientes		<u>1,746</u>	<u>3,295</u>
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		<u>1,404</u>	<u>324</u>
PROPIEDADES Y EQUIPO:	6		
Equipo y herramientas		81	16
Vehículos		2	1
Muebles y enseres		47	15
Equipo electrónico		<u>21</u>	<u>7</u>
Total		151	39
Menos depreciación acumulada		<u>21</u> ✓	<u>9</u>
Propiedades y equipo, neto		<u>130</u> ✓	<u>30</u>
OTROS ACTIVOS		<u>81</u> ✓	—
TOTAL		<u>3,361</u>	<u>3,649</u>

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**Notas****2002****2001****PASIVOS CORRIENTES:**

Obligaciones por pagar a bancos

7

88 ✓

153

Cuentas por pagar

188 ✓

490

Anticipos de clientes

144 ✓

130

Préstamos de accionistas

8

363 ✓

154

Participación a empleados

9

103 ✓

197

Impuesto a la renta

10

17 ✓

127

Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar

11

176 ✓

414

Total pasivos corrientes

1,079 ✓1,665**PROVISION PARA JUBILACION**28 /21**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

12

Capital social

1,500 ✓

288

Reserva de capital

119

Reserva legal

51

51

Reserva facultativa

112

402

Utilidades retenidas

591 ✓1,103

Patrimonio de los accionistas

2,254 ✓1,963**TOTAL**3,361 ✓3,649

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
VENTAS NETAS		12,945	13,626
COSTO DE VENTAS		<u>10,917</u>	<u>11,290</u>
MARGEN BRUTO		<u>2,028</u>	<u>2,336</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS:			
Gastos de ventas		768	735
Gastos de administración		<u>178</u>	<u>234</u>
Total		<u>946</u>	<u>969</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>1,082</u>	<u>1,367</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Intereses pagados		(163)	(56)
Intereses ganados		234	130
Ganancia en cambio, neta			2
Otros ingresos (gastos), netos		<u>(315)</u>	<u>5</u>
Total		<u>(244)</u>	<u>81</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>838</u>	<u>1,448</u>
MENOS:			
Participación a empleados	9	126	217
Impuesto a la renta	10	<u>121</u>	<u>190</u>
Total		<u>247</u>	<u>407</u>
UTILIDAD NETA		<u>591 000.</u>	<u>1,041 000</u>

Ver notas a los estados financieros

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA S.A.

**ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2000	288	119	20	122	373	922
Utilidad neta					1,041	1,041
Transferencia	—	—	31	280	(311)	—
Saldos al 31 de diciembre del 2001	288	119	51	402	1,103	1,963
Utilidad neta					591	591
Transferencia			104		(104)	
Dividendos pagados				(238)	(62)	(300)
Capitalización	1,212	(119)	(104)	(52)	(937)	—
Saldos al 31 de diciembre del 2002	1,500	—	51	112	591	2,254

Ver notas a los estados financieros

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	13,372	12,088
Pagado a proveedores y empleados	(12,332)	(12,113)
Intereses pagados	(163)	(56)
Intereses ganados	234	130
Ganancia en cambio, neta		2
Participación a empleados	(220)	(77)
Impuesto a la renta	(231)	(159)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(315)</u>	<u>5</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>345</u>	<u>(180)</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipo	(153)	(35)
Precio de venta de propiedades y equipo	40	114
Recuperación (Incremento) de inversiones temporales	(146)	15
Incremento de otros activos	<u>(81)</u>	<u>—</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(340)</u>	<u>94</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (Disminución) en obligaciones por pagar a bancos	(65)	153
Préstamos de accionistas	209	154
Dividendos pagados	<u>(300)</u>	<u>—</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(156)</u>	<u>307</u>
CAJA Y BANCOS:		
Incremento (Disminución) neto durante el año	(151)	221
Comienzo del año	<u>310</u>	<u>89</u>
FIN DEL AÑO	<u>159</u>	<u>310</u>

(Continúa...)

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad neta	591	1,041
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipo	13	11
Provisión para cuentas dudosas	19	22
Provisión para jubilación y desahucio	7	9
Provisión para obsolescencia de inventarios		5
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	1,451	(1,451)
Inventarios	41	(269)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(9)	(33)
Cuentas por cobrar a largo plazo	(1,080)	(324)
Cuentas por pagar	(302)	181
Anticipos de clientes	56	237
Participación a empleados	(94)	140
Impuesto a la renta	(110)	31
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>(238)</u>	<u>220</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>345</u>	<u>(180)</u>

Ver notas a los estados financieros

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

No.: SC. ICA. UCIV. 03.441

FECHA: 17-10-03

COMPAÑÍA: **AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA AUTOSIERRA S. A.**

EXPED. No.: **36107**

RUC: **1890141818001**

ACTIVIDAD ACTUAL: **SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL**

REPRESENTANTE LEGAL: **JOSE LUIS SEVILLA**

DOMICILIO: **AMBATO**

DIRECCION: **AV. CEVALLOS Y JOSE F. CUESTA**

TELEFONO: **2411184**

SOLICITADO POR: **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: **DELOITTE & TOUCHE**

DIRECCION: **AV. AMAZONAS N 3517 EDIFICIO XEROX**

TELEFONO: **2251319**

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa ²⁰⁰² cumple con las disposiciones estipuladas en la resolución de la materia, dictada por la Institución; el dictamen se ciñe a las normas ecuatorianas de auditoria, la opinión presentada por el auditor es limpia, lo cual es aceptable.

PREPARADO POR:.....FECHA: 17-10-03

ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

REVISADO POR:.....FECHA: 17-10-03

DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

CONCLUSIONES

El informe de Auditoria externa presentado por el ejercicio económico 2002, cumple con las disposiciones de la resolución de la materia dictada por esta institución.

El auditor externo en su dictamen emite una opinión limpia sobre la razonabilidad de los estados financieros del ejercicio económico del año 2002, cuyo análisis se determino que la auditoria se ha realizado de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Auditoria, por lo tanto la opinión es aceptable.

Los estados financieros representan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición de la empresa al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios de contabilidad.

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- | | | |
|--------|--|---------------|
| 1.1 | DIRIGIDO A: A LOS ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORI DE AUTOS Y SDERVICIOS DE LA SIERRA S.A. | |
| 1.2 | LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: FEBRERO 7 DEL 2003 | |
| 1.3 | PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: 2002 | |
| 1.4 | DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES | SI (X) NO () |
| 1.5 | IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: | |
| | - ESTADO DE SITUACION | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE RESULTADOS | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO | SI (X) NO () |
| | - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO | SI (X) NO () |
| 1.6 | DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION | SI (X) NO () |
| 1.7 | DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS | SI (X) NO () |
| 1.8 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO | SI (X) NO () |
| 1.9 | DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE: | |
| | - EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA | SI (X) NO () |
| | - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION | SI (X) NO () |
| | - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | SI (X) NO () |
| 1.10.1 | OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION: <u>LIMPIA</u> | SI (X) NO () |
| 1.11 | FIRMA DE RESPONSABILIDAD | SI (X) NO () |
| 1.12 | N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS | SI (X) NO () |
| 1.13 | N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. | SI (X) NO () |

2. SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:

2.1	ESTADO DE SITUACION	SI (X) NO ()
2.2	ESTADO DE RESULTADOS	SI (X) NO ()
2.3	ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO	
2.4	ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EECTIVO	SI (X) NO () SI (X) NO ()

3. EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20, TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICL.008 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI () NO (X)
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES: SI () NO (X)
- INDICANDO: N/P
- PORCENTAJE SI () NO ()
- VALOR DE LIBROS SI () NO ()
- VALOR NOMINAL SI () NO ()
- VALOR PATRIMONIAL SI () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI () NO ()
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS: SI () NO (X)
- ACTIVOS FIJOS: SI (X) NO ()
- MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI () NO (X)
- PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI () NO (X)
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO N/P SI () NO ()
- DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI () NO ()
- TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI () NO ()
- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO ()
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI () NO ()
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI () NO (X)
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE EN-

CUENTREN REGISTRADOS

SI () NO (X)

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI () NO (X)
 - COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (X) NO (X)
4. **SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.** SI (X) NO ()

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 de 23 de Abril del 2002, el dictamen se ciñe a las Normas Ecuatorianas e Auditoria.

Se comprobó que existe correspondencia entre los saldos que se detallan en los balances que constan en el informe de AUDITORIA Externa con los que la compañía ha presentado en esta Institución.

SECCION II CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR :

FECHA DE CONTRATO

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI		NO	X
----	--	----	----------

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

El contrato de Auditoria Externa no se encuentra presentado por la compañía a esta Intendencia, por lo que no se pudo determinar las condiciones especiales contenidas en el contrato, en pero la compañía Auditora se enmarca en lo que determina las resoluciones dictadas por la Superintendencia de Compañías para la materia.

AUDITORIA INICIAL

SI		NO	x
SI	X	NO	

AUDITORIA RECURRENTE

COMENTARIOS

La compañía ha presentado este año el informe preparado por la compañía Auditora DELOITETE & TOUCHE. Auditores Calificados independientes por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria recurrente.

SECCION III PLANEACION

LA AUDITORIA ESTA DISEÑADA PARA:

CONOCER EL SISTEMA CONTABLE

SI (☒) NO ()

CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

SI (☒) NO ()

EL PLAN GENERAL ESTA DISEÑADO PARA:

DETERMINAR EL GRADO DE CONFIANZA QUE SE VA A
DEPOSITAR EN LOS SISTEMAS DE CONTABILIDAD
Y CONTROL INTERNO.

SI (☒) NO ()

ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA
EVIDENCIAS

SI (☒) NO ()

IDENTIFICAR AREAS CRITICAS

SI (☒) NO ()

CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD

SI (☒) NO ()

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

POR ESCRITO

N/P

SI () NO ()

DESCRIBE PROCEDIMIENTOS

SI () NO ()

CONTIENE LOS OBJETIVOS PARA CADA CUENTA

SI () NO ()

COMENTARIOS:

SECCION VII

ANALISIS DE LA OPINION

1. **DICTAMEN LIMPIO** (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

La opinión emitida por el auditor externo es limpia y se fundamenta en todos los aspectos de importancia la situación financiera de la COMPAÑÍA AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA AUTOSIERRA S. A. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados uniformemente en este periodo en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

2. **OPINION FAVORABLE CON SALVEDADEES** (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)