

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

36197

ANDINAMOTORS S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INDICE

DICTAMEN	1
ESTADOS FINANCIEROS	2 - 8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9 - 19

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 14

A la Junta de Socios
ANDINAMOTORS S.A.

- 1 Hemos efectuado la auditoría del Balance General adjunto de ANDINAMOTORS S.A., al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de ANDINAMOTORS S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
- 2 Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión. PEA.
- 3 En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Expresamos así mismo que la Empresa ha cumplido sus Obligaciones Tributarias de conformidad con las disposiciones legales de nuestro País.

Marzo, 22 del año 2004, 3

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296



Andinamotors s.a.

MATHEZ SUR - Av. Atahualpa s/n y Victor Hugo - Telf. (593-3) 843332 - 841045
 BOULEV. Av. Independencia entrada a las Viñas - Telf. (593-3) 850471
 E.A. (593-3) 116750 - AMBATO - ECUADOR

ANDINAMOTORS S.A.
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE

16

		En dólares 2003	En dólares 2002	RELACION % 2002-2003
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		\$ 2629079.44	2260980.75	14.00
CAJA - BANCOS	NOTA 2	45779.49	13.979.11	69.46
CLIENTES	NOTA 3	953325.42	485.227.00	49.10
MENOS : PROVISION INCOBRAB.	NOTA 3	-14333.58	-5.427.72	62.13
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 4	68037.76	121.679.19	-78.84
CUENTAS POR COBRAR CIAS. RELAC.	NOTA 4	46744.39	18.99	99.96
VARIOS DEUDORES	NOTA 4	156594.66	11.685.72	92.54
INVERSIONES	NOTA 5	272779.42	0.00	100.00
INVENTARIOS	NOTA 6	522396.79	636.901.65	-21.92
IMPORTACIONES EN TRANSITO	NOTA 7	572020.10	975.816.17	-70.59
PAGOS ANTICIPADOS	NOTA 8	5217.89	20.963.61	-301.76
OTROS ACTIVOS	NOTA 9	517.10	137.03	73.50
ACTIVO FIJO	NOTA 10	17704.96	22.488.72	-27.02
EQUIPO DE CÓMPUTO		9436.82	9.436.82	0.00
MUEBLES Y ENSERES		12688.99	12.688.99	0.00
HERRAMIENTAS		3700.00	3.700.00	0.00
MENOS : DEP. ACUMULADA		-8120.85	-3.337.09	58.91
ACTIVO DIFERIDO		14173.25	26.427.41	-86.46
PATENTES Y MARCAS		36762.09	36.762.09	0.00
DEPRECIACIÓN ACUM. PATENTES		-22588.84	-10.334.68	54.25
TOTAL ACTIVO.		2.660.957.65	2.309.896.88	13.19
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE		1.142.530.31	1.077.310.92	5.71
PROVEEDORES	NOTA 11	44580.00	84.008.59	-88.44
DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 11	257624.57	331.755.00	-28.77
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	NOTA 12	391.04	25.055.89	-6307.50
OBLIGACIONES IEES E IMPUESTOS	NOTA 13	20141.13	34.436.11	-70.97
OTROS PASIVOS CORRIENTES	NOTA 14	819793.57	602.055.33	26.56
PATRIMONIO NETO		1.518.427.34	1.232.585.96	18.82
CAPITAL SOCIAL PAGADO	NOTA 15	10000.00	10.000.00	0.00
APORTES FUT. CAPITALIZ.		1291658.13	1.118.335.42	13.42
RESERVAS		98711.94	615.40	99.38
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIORES		5538.6	5.538.60	0.00
UTILIDAD EJERCICIO		112518.67	98.096.54	12.82
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		2.660.957.65	2.309.896.88	13.19

1.04

MP

GERENTE GENERAL

CONTADORA



Andinamotors S.A.

MADEIRA - Av. Mahabala s/n y Victor Hugo - Tel: (591) 31 843332 - 841045
 BAHIA - Av. Bolívar s/n y contacto a Los Mías - Tel: (591) 31 810171
 Las 103 B. 11620 - AERIAL - EQUADOR

ANDINAMOTORS S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	En dólares 2003	En dólares 2002	RELACIÓN% 2002-2003
INGRESOS GRAVADOS			
VENTAS NETAS	\$ 3.821.709.26	3.671.159.93	3.94
Ventas	3874929.95	3.706.389.75	4.35
Descuentos Generales	4549.52	1.469.30	67.70
Devoluciones	48671.17	33.760.52	30.64
-COSTO VENTAS	3.368.420.08	3.253.169.46	3.42
UTILIDAD EN VENTAS	453289.18	417.990.47	7.79
INGRESOS	127.336.43	45.361.69	64.38
Ingresos no Operacionales	103.662.77	45.361.69	56.24
Otros Ingresos	23673.66	0.00	100.00
UTILIDA BRUTA	580625.61	463.352.16	20.20
GASTOS			
(-) GASTOS DEDUCIBLES	413289.86	300.454.06	27.30
GASTOS DE VENTAS	191539.04	120.295.52	37.20
GASTOS ADMINISTRATIVOS	221750.82	180.158.54	18.76
(+) GASTOS NO OPERACIONALES	19017.57	4.732.97	75.11
Intereses y Comisiones	17505.07	2.854.06	83.70
Servicios Bancarios	1423.96	1.699.28	-19.33
Impuesto a la Renta	0.00	20.22	-100.00
Imp. Rendimientos Financieros	58.83	159.41	-170.97
Otros Gastos	29.71	0.00	100.00
TOTAL GASTOS	432307.43	305.187.03	29.41
UTILIDAD DEL PERIODO	148318.18	158.165.13	-6.64
15% Participación Trabajadores	0.00	24.855.97	-100.00
15% Impuesto a la Renta	35799.51	35212.62	1.64
	112.518.67	98.096.54	12.82

NOTA 16

TRES

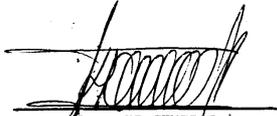
GERENTE GENERAL

CONTADORA

CUANTO

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESER FACULTATIVA	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	UTILIDAD EJER. ANTERIOR	UTILIDADES	TOTAL
Saldo Inicial	10.000.00	615.40	-	1.118.335.42	5.538.60	98.096.54	1.232.585.96
Utilidad del Ejercicio						112.518.67	112.518.67
Reserva Legal		9.809.65				(9.809.65)	-
Reserva facultativa			88.286.89			(88.286.89)	-
Distribución de Trabajadores							-
Impuesto a la Renta							-
Aporte Futuras Capitalizaciones				173322.71			-
Aumento del Capital							-
Saldo Final	10.000.00	10.425.05	88.286.89	1.291.658.13	5.538.60	112.518.67	1.518.427.34
							-
							-
							-
Saldo según estado final	10.000.00	10.425.05	88.286.89	1.291.658.13	5.538.60	112.518.67	1.518.427.34
Diferencias	-	-	-	-	-	-	-


GERENTE GENERAL


CONTADORA



Andinamotors S.A.

MAIDIZ-SUD: Av. Abasolo s/n y Vía del Huevo - Telf: (593 3) 043332 - 041045
NORTE: Av. Iberoamérica entrada a las Vías - Telf: (593 3) 050171
Fax: (593 3) 116250 - AMBATO - ECUADOR

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

METODO DIRECTO

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
OPERACION**

Recibido de clientes	3.507.668.75
Pagado a Proveedores	(3.360.294.84)
Intereses ganados	(2.537.30)
Ingresos extraordinarios	22.249.70
Otros	(35.829.22)

131.257.09

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
INVERSION**

Inversiones	(272.779.42)
-------------	--------------

(272.779.42)

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO**

Reserva legal	9.809.65
Reserva facultativa	88.286.89
Aporte para futura capitalización	173.322.71
Utilidad del ejercicio anterior	(98.096.54)

SUMAN

Saldo inicio de año

- 31.800.38

Saldo a final de año

- 13.979.11

- 45.779.49

CINCO

GERENTE GENERAL

CONTADOR



Andinamotors s.a.

MOCHIZO SUR, Av. Alahuacha c/ta y Víctor Hugo - Tel: (591 3) 413332 - 841095
MOCHIZO, Av. Iberoamérica c/ta y Los Viejos - Tel: (591 3) 050171
Las (591 3) 416370 - AMBAJO - ECUADOR

ANDINAMOTORS S.A

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO

112.518.67

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por cobrar netas	468.098.42
(-)Provisión incobrables	(8.905.86)
Cuentas por Cobrar	(53.641.43)
Cuentas por Cobrar Clas. Rel.	46.725.40
Varios Deudores	144.908.94
Inventarios	(114.504.86)
Importaciones en Tránsito	(403.796.07)
Pagos anticipados	(15.745.72)
Otros activos corrientes	380.07
Dep Ac. Muebles y enseres	(1.268.48)
Dep. Acum. Equipo de cómp.	(3.145.20)
Dep. Acum. Herramientas	(370.08)
Dep. Acum. Equipo Especializado	
Dep. Acum. Edificios	
Patentes y Marcas	-
Amor. Acum. Patentes y Marcas	(12.254.16)
Proveedores	39.428.59
Doctos. por pagar	74.130.43
Acreedores Laborales	25.027.28
Provisiones sociales por pagar	(391.04)
Acreedores Fiscales	14.323.59
Anticipo Clientes	87131.50
Acreedores Varios	-231498.77
Ingresos Anticipados	-73370.97

18.738.42

131.257.09

SRS

GERENTE GENERAL

CONTADOR

ANDINAMOTORS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

Nota 1 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ANDINAMOTORS S.A. es una empresa con domicilio en la ciudad de Ambato, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada ante el Notario Dr. Rodrigo Naranjo Garcés el 27 de septiembre del 2001, Resolución de la Superintendencia de Compañías No 251 del 13 de noviembre del 2001, inscrita en el registro Mercantil bajo el número 506 en el libro del repertorio No 3429 del 24 de octubre del 2001.

Su actividad se orienta a comprar, vender, comercializar, distribuir, alquilar, importar y/o exportar vehículos para lo cual ha establecido dos puntos de venta ubicadas en la ciudades de Ambato, que se controlan mediante políticas emitidas desde la oficina principal.

Las políticas contables de la Compañía están de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario, Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y se resumen a continuación:

A) Sistema contable

La Contabilidad se procesa mediante el uso del paquete contable SAFI (Sistema Administrativo Financiero Integrado), instalado en la oficina principal en microcomputadores que funcionan integrados en red; su administración se encuentra a cargo del Contador General y del Programador en calidad de asesor.

El sistema integra la información reportada diariamente por cada uno de los departamentos a Contabilidad. La Auxiliar Contable se encarga de ingresar las transacciones al sistema, y la integración definitiva se realiza previa la validación de los datos por la Contadora General.

SIETE
MM

B) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

C) Bases de Acumulación

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

D) Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja y bancos.

E) Valuación de Inventarios

Mercaderías

Se controlan por el método promedio ponderado y su costo se determina a base de las preliquidaciones de los permisos de importación. La diferencia establecida entre el valor real con el valor estimado, al finalizar el período económico se cierra con un débito o un crédito a resultados.

El costo de las compras nacionales se determina a base de los valores pagados a los proveedores más los gastos incurridos hasta la llegada de las mercaderías a las bodegas de la Empresa.

F) Depreciación

Para la depreciación se ha adoptado el método de línea recta sin considerar un valor residual y se aplica de manera individual a cada bien.

La vida útil considerada para la depreciación de activos fijos está a base de lo determinado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno:

OCHO

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

CUENTAS	PORCENTAJE	VIDA UTIL
Edificio	5 % anual	20 años
Instalaciones	10 % anual	10 años
Mobiliario y Enseres	10 % anual	10 años
Equipo de Oficina	10 % anual	10 años
Equipo de Computación	33 % anual	3 años
Vehículo	20 % anual	5 años

G) Cuentas en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son registrados en dólares de los Estados Unidos de América, aplicando a la moneda extranjera el tipo de cambio a la fecha de la transacción (tasa actual) cualquier diferencia en cambio se afecta a resultados como un gasto no deducible.

Nota 2 CAJA Y BANCOS

El equivalente de caja y bancos al 31 de diciembre es:

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.1.1.1.01	Caja	273.14
1.1.1.1.02	Caja Chica	200.00
1.1.1.1.04	Caja Chica 2	65.45
1.1.1.2.03	Produbanco Cta Cte 020	32711.57
1.1.1.2.04	Bco Internacional Cta	2438.54
1.1.1.2.05	Bco Austro Cta Ahorros	1955.74
1.1.1.2.06	Bco Guayaquil Cta Ahor	3983.30
1.1.1.2.07	Bco M.M. Jaramillo Cta	2395.15
1.1.1.2.08	MM. Jaramillo Arteaga C	1756.60
	TOTAL	45779.49

NOVE
2011

Nota 3

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cientes

Los saldos de cuentas por cobrar son:

CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES		
Por Vencer	Valor	%
de 0 a 30 días	66.234.42	6.95
de 30 a 60 días	64.299.92	6.74
más de 60 días	577550.17	60.58
Vencidas	Valor	%
de 0 a 30 días	140.008.44	14.69
de 30 a 60 días	26.304.97	2.76
más de 60 días	78.927.50	8.28
SUMAN	953325.42	100.00

El movimiento para provisión de cuentas incobrables fue:

Saldo al inicio del año	5427.72
Cargo ingreso provisión 2.003	8.905.85
Saldo fin de año	14.333.57

DIEZ
M

Nota 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En Otras Cuentas por Cobrar se incluyen los valores por Cuentas por cobrar a accionistas, otras Cías. relacionadas, como también Varios Deudores y otros conceptos por valores menores.

CODIGO	CUENTAS POR COBRAR	VALOR
1.1.2.4	Cuentas por Cobrar *	68037.76
1.1.2.5	Cuentas por cobrar cias relacionadas **	46744.39
1.1.2.6	Varios Deudores ***	156594.66
	TOTAL	271376.81

* Incluye \$67905.76 por Carta de Crédito emitida en el año 2002 como parte de pago de capital del señor gerente

** Corresponde a anticipos entregados a Hyundai del Ecuador para importaciones (vehículos en Transito)

*** Incluye \$4488.00 de un préstamo personal otorgado por la empresa al señor Marco Velasco sin ninguna tasa de interés y \$150000 por anticipo entregado por la compra del edificio que ocupa la empresa, que está respaldado por una carta de compromiso de compra-venta

Nota 5 INVERSIONES

Los saldos para las inversiones al 31 de diciembre del 2003 son:

CODIGO	CUENTA	VALOR	PLAZO DIAS	INTERES
1.1.2.3.01	REPOS MM JARAMILLO	70000.00	7	3.50%
1.1.2.3.02	UNIFINSA	100633.34	121	9.50%
1.1.2.3.03	BCO. SOLIDARIO	102146.08	30	8.50%
	Total	272779.42		

ONCE


Nota 6 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final al 31 de diciembre de 2.003, integrado por existencias físicas constatadas en las bodegas de Vehículos, Repuestos y Taller

1.1.3.1. INVENTARIOS

CODIGO	CUENTAS	COSTO
1.1.3.1.1.	VEHICULOS	464.346.15
1.1.3.1.2.	REPUESTOS	55.382.86
1.1.3.1.3.	TALLER	2.667.78
	TOTAL	522.396.79

Toda la mercadería se encuentra en buen estado para su venta.

Nota 7 IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

A ésta cuenta se han cargado todos los gastos incurridos hasta cuando la mercadería llega a las bodegas de la empresa.

Nota 8 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponde a retenciones realizadas a la Empresa en la compra e importación de mercaderías, el detalle es el siguiente:

1.1.4 IMPUESTOS ANTICIPADOS

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.4.03	Impuesto retenido de IVA	769.83
1.1.4.05	Crédito Tributario de IVA	4448.06
	TOTAL	5217.89

JOCE
MS

Nota 9 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se conforma por las siguientes cuentas:

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
1.1.5.01	CORPEI	517.10
	TOTAL	517.10

Nota 10 ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

1.2.1. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

Enero-Diciembre

Activo	Saldo 01-01-2003	Compra	Disminuciones	Saldo 31-12-2003
Eq. de cómputo	9.436.82	0.00	0.00	9.436.82
Mueb. y enseres	12.688.99	0.00	0.00	12.688.99
Herramientas	3.700.00	0.00	0.00	3.700.00
Total Activo Fijo	25.825.81	0.00	0.00	25.825.81

DEPRECIACIONES:

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

1.2.2. DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Depr. Acum.	Saldo 01-01-2003	Disminuciones	Depreciación Período	Saldo 31-12-2003
Eq. de cómputo	2317.93	0.00	3145.2	5.463.13
Mueb. y enseres	895.80	0.00	1268.48	2.164.28
Herramientas	123.36	0.00	370.08	493.44
TOTAL DEP.ACUM.	3.337.09	0.00	4.783.76	8.120.85

TRECE


Nota 11 CUENTAS POR PAGAR

Constituyen obligaciones que la empresa tiene con Proveedores en el extranjero como a nivel nacional, con el siguiente detalle:

2.1.1.4. PROVEEDORES

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.4.01	Proveedores Nacionales	44.580.00
	SUMAN	44.580.00

2.1.1.6 ACREEDORES VARIOS

2.1.1.6.05	Mantenimiento Local *	48148.18
2.1.1.6.08	Santiago Valencia	5252.00
2.1.1.6.09	Vicente Pastor	67.60
2.1.1.6.13	Comisiones por Pagar	4523.14
2.1.1.6.15	Seguros por pagar clientes	12272.92
2.1.1.6.16	MEGAMOTORS **	350000.00
2.1.1.20	GAY ENERGY & ASOCIADOS ***	222000.00
	TOTAL	642263.84

- * Valores pendientes por concepto de remodelación del local
- ** Costo de Almacenamiento en zona franca para las importaciones
- *** Asistencia técnica en cuanto a servicios y post-venta

Nota 12 PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR

Corresponde a las provisiones que se acumulan mensualmente por decimotercero, cuarto y vacaciones para cubrir estos pagos en las fechas que deben efectuarse a los beneficiarios.

El valor asciende a \$419.65

CATORCE

Nota 13 OBLIGACIONES IESS E IMPUESTOS

Se conforma de:

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.1.1.1.02	Aporte individual IESS	28.61
2.1.1.2.04	Retenciones en la fuente	4.645.97
2.1.1.2.05	Retenciones del IVA	212.75
2.1.1.2.06	Impuesto a la Renta Antic.	14.513.17
2.1.1.2.08	Retenciones del IVA 30%	61.90
2.1.1.2.09	Retenciones del IVA 70%	678.73
	Suman:	20.141.13

Nota 14 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Está constituido por las cuentas que detallamos a continuación:

OTROS PASIVOS CORRIENTES

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.1.1.5.	Anticipo Clientes Vehiculos	42.583.74
2.1.1.8	Ingresos Anticipados	134.945.99
	TOTAL.	177.529.73

Nota 15 CAPITAL SOCIAL

El capital social de Andinamotors S.A. al 31 de Diciembre del 2002 asciende a \$ 10,000.00

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO (dólares)	CAPITAL PAGADO EN NUMERARIO (dólares)	CAPITAL INSOLUTO A UN AÑO PLAZO(dólares)	ACCIONES	%
Marco Lener Velasco Freire C.I 180116053-0	4000	4000	0	4000	40 %
Raúl Eduardo Velasco Freire C.I 180110002-3	4000	4000	0	4000	40 %
Kléver Santiago Valencia Romero C.I 180152372-9	2000	2000	0	2000	20 %
TOTAL	10000	10000	0	10000	100 %

QUINCE


Nota 16

IMPUESTO A LA RENTA

En el 2.003 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2.003 se pagó anticipos del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente las mismas que deben ser compensadas con el impuesto a la renta causado.

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

JECISEL

[Handwritten signature]

CONCILIACION TRIBUTARIA 2003

ESTADO DE RESULTADOS		
	Ventas y Servicios 0%	3.874.929.95
-	Devoluciones y Descuentos	53.220.69
+	Otras Rentas	127.336.43
-	Costo de Prod. Y Ventas	3.368.420.08
-	Gastos Deducibles	413.289.86
-	Gastos No Operacionales	19.017.57
=	UTILIDAD O PERDIDA CONTABLE	148.318.18

15% UTILIDAD TRABAJADORES		
	Utilidad o Perdida Contable	148.318.18
+	Gastos No Deducibles	35.386.57
=	BASE DE CALCULO	183.704.75
*	15% Trabajadores	0.00

CONCILIACION TRIBUTARIA		
	Utilidad o Perdida Contable	148.318.18
+	Gastos No Deducibles	35.386.57
-	15% Trabajadores	0.00
=	UTILIDAD GRAVABLE	183.704.75

UTILIDAD LIQUIDA A REINVERTIR		
	Utilidad Gravable	183.704.75
-	Gastos no Deducibles	35.386.57
	UTILIDAD LIQUIDA A REINVERTIR	148318.18

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	15% Impuesto a la renta *	35799.51
-	Anticipos pagados	14406.26
-	Retenciones en la Fuente	6880.08
=	IMPUESTO A LA RENTA	14513.17

* 15% valor por realizar reinversión

DIECISIETE

M

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ANDINAMOTORS S.A.

ANEXOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ANDINAMOTORS S.A.
FLUJO DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	2003	2002	DIFERENCIAS	OPERACION	INVERSION	FINANCIAM	ELIMINA	TOTAL
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE	2.629.079.44	2.260.980.75						
Caja-Bancos	45.779.49	13.979.11	31.800.38					31.800.38
Cuentas por Cobrar	953.325.42	485.227.00	468.098.42	468098.42				-
(-)Provisión Incobrables	(14.333.58)	(5.427.72)	(8.905.86)	(8.905.86)				-
Inversiones	272.779.42		272.779.42		272.779.42			-
Cuentas por Cobrar	68.037.76	121.679.19	(53.641.43)	(53.641.43)				-
Cuentas por Cobrar Cias. Rel.	46744.39	18.99	46.725.40	46.725.40				-
Varios Deudores	156.594.66	11.685.72	144.908.94	144.908.94				-
Inventarios	522.396.79	636.901.65	(114.504.86)	(114.504.86)				-
Importaciones en Tránsito	572.020.10	975.816.17	(403.796.07)	(403.796.07)				-
Pagos anticipados	5.217.89	20.963.61	(15.745.72)	(15.745.72)				-
Otros activos corrientes	517.1	137.03	380.07	380.07				-
ACTIVO FIJO	17.704.96	22.488.72						
Muebles y enseres	12.688.99	12.688.99	-					-
Dep Ac. Muebles y enseres	(2.164.28)	(895.80)	(1.268.48)	(1.268.48)				-
Equipos de cómputo	9.436.82	9.436.82	-					-
Dep. Acum. Equipo de comp.	(5.463.13)	(2.317.93)	(3.145.20)	(3.145.20)				-
Herramientas	3.700.00	3.700.00	-					-
Dep. Acum. Herramientas	(493.44)	(123.36)	(370.08)	(370.08)				-
ACTIVO DIFERIDO	14.173.25	26.427.41						
Patentes y Marcas	36.762.09	36.762.09	-					-
Amor. Acum. Patentes y Marcas	(22.588.84)	(10.334.68)	(12.254.16)	(12.254.16)				-
TOTAL ACTIVO	2.660.957.65	2.309.896.88	351.060.77	46.480.97	272.779.42	-	-	-
			-					-

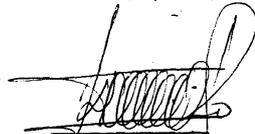
PASIVOS Y PATRIMONIO								
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE		(1.142.530.31)	(1.077.310.92)					
Proveedores	(44.580.00)	(84.008.59)	39.428.59	39.428.59				-
Doctos. por pagar	(257.624.57)	(331.755.00)	74.130.43	74.130.43				-
Acreedores Laborales	(28.61)	(25.055.89)	25.027.28	25.027.28				-
Provisiones sociales por pagar	(391.04)		(391.04)	(391.04)				-
Acreedores Fiscales	(20.112.52)	(34.436.11)	14.323.59	14.323.59				-
Anticipo Clientes	(42.583.74)	(129.715.24)	87.131.50	87.131.50				-
Acreedores Varios	(642.263.84)	(410.765.07)	(231.498.77)	(231.498.77)				-
Ingresos Anticipados	(134.945.99)	(61.575.02)	(73.370.97)	(73.370.97)				-
PATRIMONIO NETO		(1.518.427.34)	(1.232.585.96)					
Capital social	(10.000.00)	(10.000.00)	-	-				-
Reserva legal	(10.425.05)	(615.40)	(9.809.65)	(9.809.65)				-
Reserva facultativa	(88.286.89)		(88.286.89)	(88.286.89)				-
Reserva por Reval Patrim	-		-	-				-
Aportes futuras capitalizacio	(1.291.658.13)	(1.118.335.42)	(173.322.71)	(173.322.71)				-
Utilidad del ejercicio anteri	(5.538.60)	(5.538.60)	-	-				-
Utilidad del Ejercicio	-	(98.096.54)	98.096.54	98.096.54				-
RESULTADO DEL PRES. EJERC	(112.518.67)		(112.518.67)	(112.518.67)				-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	(2.660.957.65)	(2.309.896.88)	(351.060.77)	(177.738.06)				-

DATOS FLUJO DE CAJA

131.257.09

272.779.42

(173.322.71)



GERENTE GENERAL

CONTADORA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

ANDINAMOTORS S.A.

**OBSERVACIONES DE CONTROL
INTERNO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO 1 - 4

INDICADORES FINANCIEROS 5

ANEXOS

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Ambato, 22 de marzo del 2004

Ingeniero
Santiago Valencia
GERENTE DE ANDINAMOTORS S.A.
Presente

De nuestra consideración:

En cumplimiento al contrato de auditoría a los estados financieros de la Empresa por el año 2003, realizamos la evaluación del control interno, que incluyó nuestra participación en la constatación física de los inventarios y la verificación de las recomendaciones propuestas en nuestro informe anterior.

Los resultados obtenidos ponemos a su consideración con el fin de que nuestras recomendaciones sean implantadas.

Recomendaciones propuestas en el informe anterior

De la evaluación realizada, observamos que las recomendaciones del informe que preparamos el año anterior, se han puesto en práctica, lo que ha permitido mejorar el control de cada uno de los departamentos.

Recomendación

Es necesario realizar una actualización permanente del Manual de Procesos, de modo que constituya una guía permanente de la gestión de la Empresa

Archivos de Contabilidad

Agradecemos la disposición de cada uno de sus empleados al haber colaborado con nosotros; es notable poner a su conocimiento la organización del departamento de contabilidad archivos que han sido auditados en correcto estado.

JMO


Versión del SAFI

La versión de SAFI que utiliza la empresa no está actualizada, lo que dificulta la emisión de reportes para uso interno y externo como es el caso del SRI.

Recomendación

La Gerencia contratará la versión actualizada del programa SAFI, que incluya los módulos para generar información para fines tributarios, como para uso de la Administración.

Caja chica

El control con relación al funcionamiento de la Caja Chica es apropiado; sin embargo, con el fin de facilitar las acciones de control, es necesario que las reposiciones incluyan un detalle completo de fechas, proveedor, número de Factura y otros datos que faciliten realizar una verificación posterior.

Clientes

Se observa que se ha mantenido la política de recuperación de cartera, el mismo que bajó a 26 días en el 2003, lo cual repercute directamente en la disminución de la cartera vencida.

En el siguiente cuadro presentamos un resumen de los vencimientos al 31 de diciembre del 2003.

CUENTAS POR COBRAR

CLIENTES

Por Vencer	Valor	%
de 0 a 30 días	66.234.42	6.94
de 30 a 60 días	64.299.92	6.74
más de 60 días	577550.17	60.54

Vencidas	Valor	%
de 0 a 30 días	140.008.44	14.68
de 30 a 60 días	26.304.97	2.76
más de 60 días	79.541.35	8.34
SUMAN	953939.27	100.00

doj
M

Recomendación

Las políticas de crédito establecidas por la gerencia para la recuperación de cartera han surtido efecto; sin embargo, es necesario poner énfasis en la recuperación de las cuentas que presentan una antigüedad que supera los 60 días.

Inventarios

Constatación física

Los saldos que figuran en los registros contables se encuentran respaldados con las existencias físicas constatados por el personal de la empresa, con la participación del equipo de auditoría.

Se determinaron diferencias en menos que son de conocimiento del gerente administrativo-financiero, contadora general y de los funcionarios responsables del control y custodia. Con autorización de Gerencia, las diferencias establecidas fueron comunicadas con oficio de fecha 22 de enero de 2004, para que disponga el registro contable pertinente.

El movimiento de inventarios en el módulo que administra bodega, en ocasiones es afectado por transferencia de productos entre bodegas. Esta deficiencia no permite determinar saldos y resultados con oportunidad repercutiendo de esta manera en la presentación de los Estados Financieros.

Recomendación

Para despachar los productos, el bodeguero verificará la existencia en el sistema y en caso de no haber saldos, previo el registro de la mercadería despachada, realizará los ingresos correspondientes. Por ningún concepto los saldos en cantidades serán negativos.

Con el fin de ejercer un mejor control sobre los inventarios, es conveniente realizar al menos constataciones físicas trimestrales y semestralmente con la participación de auditoría externa.

Para garantizar los resultados obtenidos, sugerimos que las constataciones se realicen el fin de semana más cercano la terminación del mes.

TRES


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Gastos

Observamos que la Gerencia contó con la Empresa GAR ENERGY & ASSOCIATES para la realización de estudios de asesoría técnica, capacitación y desarrollo en servicio de post-venta, taller y repuestos y otras actividades relacionadas con la inserción de la marca en el mercado. Esta decisión fue adoptada por la gerencia, pero de los resultados obtenidos no existe una constancia escrita que permita establecer si estos fueron sujetos de una evaluación, para establecer si las expectativas se alcanzaron.

Recomendación

Por la importancia de la inversión realizada, sugerimos que esta y otras de similar importancia, sean autorizadas por el Directorio de la empresa.

Es necesario que la Gerencia realice un informe escrito de los resultados alcanzados con esta inversión y permanentemente evalúe la consecución de los objetivos propuestos.

CATRO

Atentamente,



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Licencia Profesional # 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

ANDINAMOTORS S.A.

**INDICADORES
FINANCIEROS**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INDICES FINANCIEROS

CONCLUSION

En la aplicación de los índices, podemos concluir que Andinamotors S.A. mantiene una solvencia económica que le ha permitido cumplir con los objetivos propuestos; Mencionamos además la comparación realizada de los índices entre los años 2002 y 2003 los que detallaremos a continuación:

Liquidez corriente con 0.20 veces en aumento en relación del años anterior, capacidad que muestra la empresa frente a sus vencimientos a corto plazo, se considera bueno a partir de uno, comparándolo con la relación de 1 a 1. Prueba Ácida con un aumento del 0.74 en el que se verifica la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin depender de sus inventarios con un 34% que sobre pasa a una relación de uno. El Capital de Trabajo rotó 2.57 veces en el año 2003 lo que significa que ha disminuye en relación del año anterior 0.53; Inventarios disminuyó en 1.87 veces en relación al año 2002; Activos Fijos se ha incrementado en 52.61. Se puede decir que este ha sido un año en el que se ha invertido, debido a la competencia del mercado la Rentabilidad a disminuido en un 8.44 y en Rendimiento del Patrimonio en 3.54 en relación del año anterior. Cada uno de los indicadores demuestra que hubo aciertos en la administración de los recursos de la empresa.

Marzo 22 del 2004



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo

Reg. Nac. 17450

Reg.Nac.Aud.Ext. RNAE-296

ANDINAMOTORS S.A

INDICES FINANCIEROS

Periodos Económicos de enero a diciembre

	2002	2003	DIFERENCIA
A) INDICES DE LIQUIDEZ			
INDICE DE LIQUIDEZ (veces)	2.10	2.30	0.20
PRUEBA ACIDA (veces)	0.60	1.34	0.74
CAPITAL DE TRABAJO (S/.)	1.183.669.83	1485523.08	301853.25
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO (veces)	3.10	2.57	-0.53
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS (días)	48	25.92	-21.78
ROTACION DE INVENTARIO (veces)	7.68	5.81	-1.87
PROMEDIO SUMINISTRO INVENTARIO (días)	48	62.81	15.30
B) RAZONES DE ACTIVIDAD			
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS (veces)	163.24	215.86	52.61
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES (veces)	1.59	1.44	-0.15
C) RAZONES DE RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	11.39	2.94	-8.44
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	8.65	0.00	-8.65
D) RAZONES DE ENDEUDAMIENTO			
EXTERNAS	46.64	42.97	-3.66
INTERNO	49.11	52.83	3.72

C.P.A. Dr. Marco Altamirano N.

Reg. Nac. 17450

Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

INDICADORES FINANCIEROS

INDICE DE LIQUIDES	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	=	2629053.39	=	2.30
	<u>PASIVO CORRIENTE</u>		1143530.31		
PRUEBA ACIDA	<u>ACT CORRIENTE - INVENTARIOS</u>	=	1534636.5	=	1.34
	<u>PASIVO CORRIENTE</u>		1143530.31		
CAPITAL DE TRABAJO	ACT.CORRIENTE - PAS.CORRIENTE	=	2.629.053.39	-1143530.31 =	1485523.08
ROTACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	<u>VENTAS NETAS</u>	=	3.821.709.26	=	2.57
	<u>CAPITAL DE TRABAJO</u>		1.485.523.08		
PERIODO PROMEDIO DE COBRANZAS	<u>CTAS POR COB NETASx365</u>	=	271.376.81	365 =	26
	<u>VENTAS NETAS</u>		3.821.709.26		
ROTACION DE INVENTARIOS	<u>COSTO DE VENTAS</u>	=	3.368.420.08	=	5.81
	<u>INVENTARIO PROMEDIO</u>		579649.22		
PROMEDIO DE SUMINISTROS DE INV.(DIAS)	<u>DIAS DEL AÑO</u>	=	365	=	63
	<u>ROTACION DE INVENTARIOS</u>		5.81		
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS	<u>VENTAS NETAS</u>	=	3.821.709.26	=	215.86
	<u>ACTIVOS FIJOS</u>		17.704.96		
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	<u>VENTAS NETAS</u>	=	3.821.709.26	=	1.44
	<u>ACTIVO TOTAL</u>		2.660.957.65		
MARGEN DE RENTABILIDAD	<u>UTILIDAD BRUTA</u>	=	112.518.67	=	2.94
	<u>VENTAS NETAS</u>		3.821.709.26		
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	<u>UTILIDAD NETA</u>	=	-	=	0.00
	<u>PATRIMONIO</u>		1.405.908.67		
RAZON DE ENDEUDAMIENTO EXTERNO	<u>PASIVO TOTAL</u>	=	1.143.530.31	=	42.97
	<u>ACTIVO TOTAL</u>		2.660.957.65		
RAZON DE ENDEUDAMIENTO INTERNO	<u>PATRIMONIO TOTAL</u>	=	1.405.908.67	=	52.83
	<u>ACTIVO TOTAL</u>		2.660.957.65		

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

No.: SC. ICA. UCIV. 04.442

FECHA: 29-12-04

COMPAÑÍA: ANDINAMOTORS S.A.
EXPED. No.: 36197
RUC: 1891706061001
ACTIVIDAD ACTUAL: SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL
REPRESENTANTE LEGAL: VALANCIA ROMERO KLEVER
DOMICILIO: AMBATO
DIRECCION: Av. Víctor Hugo Calle Atahualpa
TELEFONO:
SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: CPA Dr. Marco Altamirano Naranjo
DIRECCION: PARQUE LOS QUINDES FICOA
TELEFONO:

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.006 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.LI.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

El auditor indica su opinión de los estados financieros que dice:

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año que termino en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

PREPARADO POR:.....FECHA: 29-12-04

ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL

REVISADO POR:.....FECHA: 29-12-04

DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

SECCION I
CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: A LA JUNTRA DE SOCIOS DE ANDINAMOTORS S. A.
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN: MARZO 22 DEL AÑO 2004
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: AL 31 -12-2003
- 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 CARACTER 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: LIMPLA 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 N° 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 (X) NO () |
| - | 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 OPERACION | 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 (X) NO () |
| - | DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN 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 () 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 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.

Se verifico que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.

SECCION II CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMOS QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR: JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

FECHA DE CONTRATO; 15 DE JUNIO 2003

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

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

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

El contrato de Auditoria Externa se encuentra presentado por la compañía a esta Intendencia, por lo que no se pudo determinar en este 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 el contrato con EL Dr. Marco Altamirano por lo 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 (x) NO ()
CONOCER PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO SI (x) 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 (x) NO ()
ESTABLECER LA NATURALEZA AL ALCANCE DE LA
EVIDENCIAS SI (x) NO ()
IDENTIFICAR AREAS CRITICAS SI (x) NO ()
CONOCER POLITICAS DE CONTABILIDAD SI (x) NO ()

PROGRAMAS DE AUDITORIA:

FOR 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 ANDINAMOTORS S. A. al 31 de diciembre del 2003, 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 SALVEDADEDES** (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)

CONCLUSIONES

INTERNAS

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoria externa sobre los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre de 2003, se colige lo siguiente:

El Informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 titulo III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.

Se verifico que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.

Externas.-