

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INFORME DE AUDITORIA
DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

AUTSCOREA S. A.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2004

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DEL AUDITOR

2. BALANCES

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Evolución del Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Políticas Contables

3.2. Notas Relativas a las cuentas del Balances

Dr. Fernanado Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INFORME

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas y administradores de la compañía Autoscorea S. A.:

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía AUTOSCOREA S. A., del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2004 , así como toda la información financiera complementaria que nos fue presentada.

El examen se efectuó en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria, con el propósito de tener certeza de que los estados financieros analizados no contienen exposiciones erróneas significativas, además nuestra opinión se fundamenta en pruebas sobre evidencias observadas de toda la información financiera analizada, evaluamos la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los procedimientos y mecanismos de control interno, la presentación general de los balances, de tal manera de garantizar nuestra opinión.

La responsabilidad en la preparación de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior recae sobre los administradores de la compañía AUTOSCOREA S. A., correspondiéndome emitir una opinión, basado en el trabajo de auditoria practicado.

Mi opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2004 por la compañía AUTOSCOREA S. A. y que los hemos analizado, es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004 de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

Ambato, 17 de Marzo del 2005

28 ABR 2005

Luisa Torres Rodriguez
Superintendencia de Compañías

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

BALANCES

Dr. Fernando Campaña I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

AUTOSCOREA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre DEL 2004

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	1,228.00	2
Bancos	48,022.33	2
Inversiones	122,912.56	3
Clientes	628,695.55	4
Cuentas por Cobrar Accionistas	1,688.76	5
Cuentas por Cobrar Empleados	718.38	6
Cuentas por Cobrar a Terceros	144,266.70	7
Inventarios	379,665.86	8
Activos Fijos	43,864.13	9
Activos no corrientes	11,525.24	10
Pagos Anticipados	122,628.49	11
Total de Activos	<u>1,505,216.00</u>	
PASIVOS		
Proveedores	237,803.59	12
Anticipo de Clientes	3,640.00	13
Obligaciones Bancarias	267,786.90	14
Varios Acreedores	63,179.73	15
Retenciones y Provisiones por Pagar	85,890.98	16
Obligaciones por Pagar a Largo Plazo	57,993.83	17
Total de Pasivos	716,295.03	
PATRIMONIO		
Capital Social	730,931.00	18
Reserva Legal	20,103.22	
Utilidad año corriente	37,886.75	
Total Patrimonio	788,920.97	
Total de Pasivos y Patrimonio	<u>1,505,216.00</u>	

Dr. Fernando Campaña I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

AUTOSCOREA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004

INGRESOS

Ventas de Vehículos	3,960,463.57
Ventas de Repuestos	163,791.87
Ventas de Servicios	9,019.18
Descuentos a Clientes	-8,643.58
Total de Ingresos	4,124,631.04

COSTOS

Costo de Ventas Vehículos	3,585,826.04
Costo de Ventas Repuestos	135,798.64
Total de Costos	3,721,624.68
Utilidad Total en Ventas	403,006.36

GASTOS

Gastos de Ventas	335,473.25
Gastos Administrativos	87,856.75
Gastos Financieros	57,096.35
Total de Gastos	480,426.35
Utilidad del Ejercicio	-77,419.99
Ingresos no Operacionales	115,306.74
Egresos no Operacionales	0.00
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>37,886.75</u>

Dr. Fernando Campaña I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

AUTOSCOREA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2004

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	4,353,127.96
Pagado a Proveedores y Empleados	-4,282,475.01
Intereses Pagados	-56,015.02
Intereses Recibidos	796.23
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	15,434.16

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	-81,004.77
Adquisición de Propiedades	0.00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-81,004.77

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-15,336.15
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-15,336.15

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-80,906.76
Saldo Inicial	130,157.09
Saldo Final de Caja	<u>49,250.33</u>

Dr. Fernando Campaña I. MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	37,886.75
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	6,086.40
Depreciación y Amortizaciones	14,766.43
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	51,243.05
Aumento/Disminución de Inventarios	177,898.15
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-272,446.62
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>15,434.16</u>

AUTOSCOREA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004

Cuentas	Capital Social	Reserva Legal	Utilidad año Corriente	Total
Saldo al 31/12/2003	583,762.00	3,751.16	235,360.15	822,873.31
Capital Social	147,169.00		-147,169.00	0.00
Reserva Legal		16,352.06	-16,352.06	0.00
Utilidad año corriente			37,886.75	37,886.75
Distribución/Dividendos			-71,839.09	-71,839.09
Saldo al 31/12/2004	730,931.00	20,103.22	37,886.75	788,920.97

Dr. Fernando Campaña I. MG.
 Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: afe@andinet.net
 Guayaquil 0304 y Sucre Est. / Telefax: 2829314 - 2829952 / Cel: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTAS

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son registrados al costo histórico, es decir al de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido según los porcentajes legales así:

Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Equipo de Taller	10%

PROVISIONES

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales, cuentas incobrables y los intereses diferidos por efecto de los créditos otorgados, además del cálculo actuarial por efecto de jubilación y desahucio, aplicando al gasto no deducible por no tener empleados con más de 10 años.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Las retenciones en la fuente tanto del Impuesto al Valor Agregado como del Impuesto a la Renta se aplicarán en los siguientes porcentajes

Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30%
El IVA por transferencias de bienes y/o servicios	12%

El monto base para efectuar las retenciones en la fuente del impuesto a la renta es de \$ 50.

Según el artículo 38 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se establece la tarifa de impuesto a la renta, debiendo ser el 25% o en caso de efectuarse reinversión de utilidades el 15%

INFLACIÓN

La inflación según datos del Banco Central del Ecuador al 31 de diciembre del 2004 es de 1,95%, por lo tanto para efectos comparativos habrá de considerarse este porcentaje.

Dr. Fernanado Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES

La compañía mantiene en recursos líquidos disponibles en efectivo y en bancos al 31 de diciembre del 2004 los valores que se detallan:

CAJA		1,228.00
Caja General	928.00	
Caja Chica	<u>300.00</u>	
BANCOS		48,022.33
Banco Pichincha	8,788.68	
Banco MM Jaramillo Arteaga	29,297.03	
Banco Bolivariano	8,334.60	
Banco Guayaquil	<u>1,602.02</u>	
Total		<u>49,250.33</u>

NOTA 3.- INVERSIONES

Las inversiones que la compañía mantiene al 31 de diciembre se presentan con los saldos siguientes:

Banco Guayaquil - Póliza Acum.	1.50%	41,001.61
Banco Guayaquil - Póliza Acum.	1.50%	40,003.16
Inversiones en Talleres Kía S.A.		<u>41,907.79</u>
Total		<u>122,912.56</u>

NOTA 4.- CLIENTES

Refleja los saldos por cobrar a corto plazo por los créditos otorgados a los clientes de la compañía, los cuales se agrupan como sigue:

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

CLIENTES DE VEHICULOS		630,248.93
Asiauto S.A.	22,185.07	
Ayala Alarcón Luis Eduardo	32,490.00	
Deneb S.A.	36,790.00	
Eugenio Quintanilla Víctor	13,131.32	
Gutierrez Burbano Ciro	36,790.00	
Jarrín Carrera Rodrigo	37,490.00	
Quimotor S.A.	25,043.34	
López Acurio Silvia	20,095.49	
Morales Moyolema Ernesto	23,130.00	
Oleagro Salgana Olepsa S.A.	18,433.93	
Peñafiel Bayas Laura	10,000.00	
Ramos Ortíz Manuel	10,690.00	
Santillán León Jaime	16,894.16	
Torres Fiallos Vicente	12,500.00	
Trujillo Coronado Luis	15,130.00	
Urquizo Aguirre Walter	37,140.00	
Zúñiga Soto William	31,436.00	
Otros de menor cuantía	<u>230,879.62</u>	
CLIENTES DE REPUESTOS		13,550.34
Arbecuador Cía. Ltda	836.97	
Kmotor S.A.	820.17	
Talleres Kía S.A.	10,836.00	
Otros de menor cuantía	<u>1,057.20</u>	
CLIENTES DEL TALLER		186.63
Gallegos Raúl	<u>186.63</u>	
(-) Provisión Cuentas malas		<u>-15,290.35</u>
Total		<u>628,695.55</u>

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Al cierre del año se calculó la provisión para cuentas incobrables a razón del 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en este año.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR A ACCIONISTAS

El saldo por cobrar de los préstamos otorgados a los accionistas se presentan al cierre del año como sigue:

Larreauto Cía. Ltda.	<u>1,688.76</u>
----------------------	-----------------

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

Refleja los saldos de los préstamos otorgados a los empleados de la compañía, cuyos montos al 31 de diciembre se presentan así:

Larrea Cristina	137.18
Palacios Carlos	129.98
Molina Hugo	175.53
Ballesteros Leonardo	87.54
Otros de menor cuantía	<u>188.15</u>
Total	<u>718.38</u>

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS

El saldo de las obligaciones por cobrar a terceros al 31 de diciembre se presentan como sigue:

Aekia	894.69
Luis Moposita	2,132.16
Luis Fernando Torres	1,200.00
Talleres Kia	111,005.15
Mariana Salazar	8,036.79
Otras cuentas por cobrar	<u>20,997.91</u>
Total	<u>144,266.70</u>

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios de vehículos y repuestos existentes al 31 de diciembre del 2004, constatados por el equipo de auditoria se presentan así:

Vehículos	120,736.31
Repuestos	<u>258,929.55</u>
Total	<u>379,665.86</u>

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos y saldos de los bienes muebles e inmuebles en el presente año se presentan como sigue:

Rubros	S. Inicial	Movimientos	Saldo Final
Vehículos	1,321.43	0.00	1,321.43
Muebles y Enseres	36,185.36	-4,331.11	31,854.25
Equipo de Oficina	5,674.18	-925.91	4,748.27
Equipos de Computación	17,719.58	-974.35	16,745.23
Equipo de Taller	50,712.17	-41,657.04	9,055.13
(-) Dep. Acumulada	-18,247.30	-1,612.88	-19,860.18
Total de Activos Fijos	<u>93,365.42</u>	<u>-49,501.29</u>	<u>43,864.13</u>

NOTA 10.- ACTIVOS NO CORRIENTES

Refleja los gastos iniciales de organización que se viene amortizando periódicamente, , sus saldos al cierre del año son como sigue:

Gastos de Organización	22,101.24
Amortización Acumulada	<u>-10,576.00</u>
Total	<u>11,525.24</u>

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 11.- PAGOS ANTICIPADOS

Refleja los pagos anticipados del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado, así como los entregados a proveedores y terceros, al 31 de diciembre se presentan así:

ANTICIPO A PROVEEDORES		13,000.00
Aymesa	3,000.00	
Aekia	<u>10,000.00</u>	
ANTICIPOS AL FISCO		109,049.41
12% IVA Pagado	92,144.87	
Retenciones Impuesto Renta	7,318.12	
Anticipos del Impuesto a la Renta	<u>9,586.42</u>	
PAGOS ANTICIPADOS		579.08
Primas de Seguro	379.08	
Anticipos Varios	<u>200.00</u>	
Total		<u><u>122,628.49</u></u>

NOTA 12.- PROVEEDORES

Los saldos a pagar a corto plazo con los proveedores de vehículos y repuestos se presentan al cierre de año con los siguientes valores:

PROVEEDORES VEHÍCULOS		226,832.43
Aekia	<u>226,832.43</u>	
PROVEEDORES REPUESTOS		10,971.16
Aekia	9,854.51	
Provedores Varios	<u>1,116.65</u>	
Total		<u><u>237,803.59</u></u>

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 13.- ANTICIPO DE CLIENTES

Comprende los valores anticipados por clientes para entregas futuras de bienes, sus saldos al cierre del año presentan los siguientes montos:

Cedeño Rivadeneira Ángel	500.00
Cola Shilig José Delfín	1,000.00
Erazo Armendáriz Guillermo	640.00
Tituaña Chilibuina María	500.00
Vargas Llanos Medardo	1,000.00
Total	<u>3,640.00</u>

NOTA 14.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Presenta las obligaciones que la compañía mantiene con instituciones financieras por distintos tipos de créditos, sus saldos al 31 de diciembre son como sigue:

INSTITUCIÓN	TIPO DE OPERACIÓN	VIGENCIA		%	VALOR
		DESDE	HASTA		
MM Jaramillo Arteaga (cartera)		varias			18,090.69
Unifinsa (venta de cartera)		varias			-5,525.92
Banco Pichincha (venta cartera)		varias			-3,697.00
Banco Pichincha	PHD	1-Ene-04	12-Feb-05	17.00%	38,603.68
Banco Pichincha	PHD	1-Abr-04	25-Feb-05	17.00%	142,550.16
Banco Bolivariano	PFM54477	25-Ene-03	7-May-06	17.00%	57,104.93
Unifinsa	PCRD6846	30-Jul-03	29-Jul-05	17.00%	19,579.03
Interés por Pagar créditos					1,081.33
Suman:					267,786.90

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 15.- VARIOS ACREEDORES

Corresponde a las obligaciones por pagar a corto plazo por servicios recibidos de terceros, sus saldos son como sigue:

Matrículas	-249.06
Proveedores Varios	13,597.89
Seguros de Clientes	2,384.53
Inscripciones de Contratos	-412.61
Carlink Clientes	425.00
Otras cuentas por Pagar	12,433.98
Préstamos de Terceros	<u>35,000.00</u>
Total	<u>63,179.73</u>

NOTA 16.- RETENCIONES Y PROVISIONES POR PAGAR

Se presentan las retenciones que la compañía ha efectuado como agente de retención del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, así como de los beneficios sociales que tiene derecho el empleado, los saldos al 31 de diciembre son:

IMPUESTOS POR PAGAR	74,600.09
IVA Cobrado	65,889.22
1% Retenciones en la Fuente	5,155.80
5% Retenciones en la Fuente	77.25
8% Retenciones en la Fuente	646.02
Relación de Dependencia	1,791.74
30% Retenciones del IVA	65.35
70% Retenciones del IVA	455.53
100% Retenciones del IVA	<u>519.18</u>
OBLIGACIONES PATRONALES	11,290.89
Aportes al IESS	1,023.50
Fondo de Reserva	4,444.16

Dr. Fernando Campaña I. . MG.

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Décimo Tercer Sueldo	912.21
Décimo Cuarto Sueldo	678.00
Reserva Jubilación Patronal	3,437.62
Reserva por Desahucio	795.4
Total	<u>85,890.98</u>

NOTA 17.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Las obligaciones que la compañía tiene con vencimiento a largo plazo se presentan al cierre del año como sigue:

Aekia	35,114.83
Intereses Cobrados por Liquidar	22,879.00
Total	<u>57,993.83</u>

NOTA 18- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2004 se presenta como sigue:

Capital Social	730,931.00
Reserva Legal	20,103.22
Utilidad año corriente	37,886.75
Total	<u>788,920.97</u>
