

***Informe de Auditores
Independientes***

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S. A.

Diciembre 31 del 2005

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

DICIEMBRE 31 DEL 2005

INDICE

1. *Informe de los Auditores Independientes*
2. *Balance General*
3. *Estado de Pérdidas y Ganancias*
4. *Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios*
5. *Estado de Flujos de Efectivo*
6. *Notas a los Estados Financieros*

42



REF: A-4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A., 31 de diciembre del 2005 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una Auditoria incluye un 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A., al 31 de diciembre del 2005, los resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

22



AGUIRRE & ASOCIADOS Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: infor@aguirreyasociados.com.ec

4. *Nuestra Auditoria fue realizada con el propósito de formamos una opinión sobre los Estados Financieros tomados en su conjunto, y en nuestra opinión se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes.*
5. *La compañía prepara sus Estados Financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)*

Ambato, 27 de Marzo del 2006

Aguirre & Asociados Cia. Ltda.
Registro No. SC.RNAE 536
En la Superintendencia de Compañías

Lcdo.CPA NELSON AGUIRRE
No Licencia Profesional: 5927
R.U.C. 1701938332001

2

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(Expresado en dólares Americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31-dic-04</u>	<u>31-dic-05</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	26,067.85	21,874.24
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	795,263.92	2,181,302.42
Inventarios	6	2,679,328.75	1,912,294.85
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3,500,660.52	4,115,471.51
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	7	432,484.60	365,080.47
Otros Activos	8	6,105.89	18,493.96
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		438,590.49	383,574.43
TOTAL ACTIVOS		3,939,251.01	4,499,045.94
PASIVOS Y PATRIMONIO			
		31-Dec-04	31-dic-05
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	9	1,214,367.12	2,586,212.50
Cuentas por pagar comerciales	10	567,688.10	507,821.31
Gastos Acumulados y Otros	11	89,687.95	93,562.82
Cuentas relacionadas	12	45,000.00	0.00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,916,743.17	3,187,596.63
PASIVOS NO CORRIENTES			
Deuda a largo plazo			
Cuentas Relacionadas	13	1,100,000.00	0.00
TOTAL PASIVOS		3,016,743.17	3,187,596.63
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	14	400,000.00	720,000.00
Reserva Legal	15	19,428.22	54,000.81
Reserva Facultativa	15	4,097.83	4,097.83
Resultados del ejercicio		498,981.79	533,350.67
TOTAL PATRIMONIO		922,507.84	1,311,449.31
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,939,251.01	4,499,045.94
			0.00

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

2

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO
DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2005
(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	31-dic-04	31-dic-05
Ventas Vehiculos	8,026,951.78	7,838,082.71
Ventas Servicios Taller	6,458.39	86,588.43
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	8,033,410.17	7,924,671.14
(-) COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas Vehiculos	6,818,139.88	6,425,366.32
Costo de Ventas Taller	98,442.42	62,431.68
TOTAL COSTO DE VENTAS	6,916,582.30	6,487,798.00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,116,827.87	1,436,873.14
<u>MENOS GASTOS</u>		
Gastos Administracion	229,216.80	216,342.11
Gastos de Ventas	302,107.18	448,090.21
Gastos Taller		100,011.39
Gastos financieros	145,691.02	226,562.39
TOTAL GASTOS	677,015.00	991,006.10
UTILIDAD EN OPERACIONES	439,812.87	445,867.04
MAS OTROS INGRESOS		
Ingresos Ganados	59,168.92	78,919.44
Otros ingresos		8,564.19
TOTAL OTROS INGRESOS		87,483.63
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la Renta	498,981.79	533,350.67

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte futuras Capitalizaciones	Utilidades del Ejerc. Anterior	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	400,000.00	19,428.22	4,097.83		498,981.79		922,507.84
							-
Distribucion utilidades		34,572.59			- 34,572.59		-
Aportes en efectivo	8,846.67						8,846.67
Reinversion utilidades	311,153.33				- 311,153.33		-
15% Trabajadores					- 76,291.53	-	76,291.53
Impueston renta					- 76,964.34	-	76,964.34
Utilidades del ejercicio						533,350.67	533,350.67
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	720,000.00	54,000.81	4,097.83	-	-	533,350.67	1,311,449.31

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

72

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año Terminado al 31 de Diciembre del 2005
(Expresado en Dolares)

US\$

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:

Efectivo recibido de clientes	6,509,368	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,465,290)	
Efectivo Proveniente de Operaciones----->	44,078	
Intereses recibidos	87,484	
Intereses Pagados	(226,562)	
Impuesto a la Renta	(76,964)	
Utilidades Trabajadores	(76,292)	
Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias	(248,257)	
Partidas Extraordinarias		
Efectivo neto proveniente de actividades operativas----->		(248,257)

Flujos de efectivo en actividades de inversión:

Compra de activos fijos	(12,602)	
Venta de activos fijos	6,637	
Efectivo neto usado en actividades de inversión----->		(5,965)

Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:

Prestamos Bancarios netos recibidos	360,588	
Pago relacionadas	(45,000)	
Aportes de Capital	8,847	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento----->		324,434

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes----->	70,212
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo----->	(48,338)
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo----->	<u>21,874</u>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

2

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS
Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE
DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

(Expresado en Dolares)

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas

Utilidad Neta antes de Impuestos y partidas extraordinarias	533,351
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta del Ejercicio	
Utilizado en actividades de operación	
Depreciación	74,080
Amortización	12,007
Provisión Incobrables	16,877
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	
antes de cambios en el capital de trabajo	636,314

Cambios en Activos Y Pasivos

Variación en Cuentas por Cobrar	(1,415,303)
Variación en Inventarios	767,034
Variación en cuenta de Pasivo y Patrimonio	(236,302)
Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias	(884,571)
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	(248,257)

Estas notas forman parte de los Estados financieros

M

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A., es una sociedad constituida en el Ecuador, fiscalmente registrada en la ciudad de Ambato centro 1, inscrita en Servicio de Rentas Internas el 12 de Julio del 2002, con RUC 1891707874001 y su actividad principal es la importación y comercialización de vehículos pesados, de la marca MERCEDEZ BENZ; El taller de servicio mecánico, es un servicio adicional para la atención a los clientes.-

En el mes de Septiembre del 2005, en la Notaria Séptima del Cantón Ambato, del Doctor Rodrigo Naranjo Garcés, se instrumenta el aumento de Capital de US\$ 320.000.00, aumento que se paga capitalizando las cuentas "Utilidades no distribuidas del año dos mil cuatro", mas " un aporte en numerario" , con el cual el capital Pagado es de US\$ 720.000.00.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1 BASE DE PRESENTACION

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

El balance general al 31 de diciembre del 2005, fue preparado aplicando la base de acumulación, las transacciones y eventos son reconocidos cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga) y estos son registrados en contabilidad y reportados en los estados financieros dentro del periodo Enero 1 al 31 de diciembre del 2005.

2

2.2 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno establece como Gasto deducible la Provisión del 1% sobre los créditos comerciales concedidos en el periodo, la compañía ha efectuado la provisión de incobrables.

2.3 VALUACION DE INVENTARIOS

Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado, aplicando el sistema promedio.

***Inventario de vehículos:** en base a la liquidación de la importación, precio CIF, más gastos de nacionalización, y gastos internos.*

***Importaciones en Tránsito:** A su costo de adquisición.*

2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al costo de adquisición, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de activo Fijo	2005	2004
Instalaciones	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Equipo de Computo	33%	33%
Vehículos	20%	20%
Equipo Telefónico	10%	10%

3. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de nuestro informe no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar los resultados de los Estados Financieros a 31 de diciembre del 2005.

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

31-dic-04

31-dic-05

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica	500.00	500.00
Caja Chica Taller	300.00	300.00
Subtotal Caja Chica	800.00	800.00
BANCOS		
Pichincha	-	16,686.92
Pacifico	2,808.93	270.21
Bolivariano	18,283.44	257.68
Internacional	4,175.48	1,703.70
Banco Guayaquil	-	1,874.85
Produbanco	-	280.88
Subtotal Bancos	25,267.85	21,074.24
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	26,067.85	21,874.24

5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Clientes		
Facturación Clientes	615,764.25	1,711,172.90
Provision ctas incobrables	-	- 16,876.50
Total Clientes	615,764.25	1,694,296.40
Anticipos Proveedores	4,583.60	95.36
Deudores Varios	1,188.44	771.40
Anticipos Impuestos	168,412.27	173,077.45
Garantias x Cobrar	1,734.02	13,006.56
Anticipo Empleados	-	400.00
Accionistas	-	296,118.00
Total otras Cuentas por Cobrar	175,918.33	483,468.77
Seguros (neto)	3,581.34	3,537.25
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	791,682.58	2,181,302.42

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

6. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

	31-dic-04	31-dic-05
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios de vehículos	1,015,460.81	1,636,096.43
Importaciones en tránsito	1,636,386.47	234,483.49
Importaciones	-	-
Inventario de Repuestos	25,293.34	37,281.06
Inventario Taller	2,188.13	4,433.87
TOTAL INVENTARIOS	2,679,328.75	1,912,294.85

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE		
Terrenos	10,882.93	10,882.93
Construcción en curso	-	-
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
Instalaciones	230,007.68	234,967.57
Herramientas	300.11	3,406.57
Muebles y Enseres	38,318.96	39,675.92
Equipo de Oficina	546.57	546.57
Vehículos	184,037.38	169,305.25
Equipo de Computo	29,476.81	31,853.38
Equipo telefónico	2,183.50	2,383.50
Equipo de seguridad	2,597.52	3,199.14
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	498,351.48	496,220.83
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Instalaciones	14,345.95	37,760.05
Herramientas	21.04	8,250.27
Muebles y Enseres	4,382.29	131.67
Equipo de Oficina	77.01	63,848.90
Vehículos	36,862.85	19,751.32
Equipo de Computo	9,481.87	576.51
Equipo telefónico	351.49	629.18
Equipo de seguridad	344.36	192.46
TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA	65,866.86	131,140.36
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (Neto)	432,484.60	365,080.47

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

8. OTROS ACTIVOS**31-dic-04****31-dic-2005**

Se refiere al siguiente detalle:

	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de Constitución	822.97	822.97
menos Amortización	- 617.24	- 822.97
Licencia Software	9,028.39	9,825.89
menos Amortización	- 3,128.23	- 6,331.93
Depósitos en garantía		15,000.00
TOTAL DIFERIDO	6,105.89	18,493.96

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sobregiros Banco Pichincha	74,405.90	-
Prestamos Nacionales		
Banco Pichincha (*)	409,200.00	407,300.00
Banco Pichincha (*)	730,761.22	658,287.50
Prestamos Exterior		
BANCO UEB NASSAU BANK & TRUST(**)		1,520,625.00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	1,214,367.12	2,586,212.50

(*) Préstamo al 9% anual, con Garantía Hipoteca abierta de Terrenos y prenda Industrial de Vehículos

**) Préstamo al 9%, Garantía personal

10. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Proveedores nacionales	1,672.49	321,209.75
Anticipo clientes	356,360.00	182,500.05
Otra cuentas por pagar	209,655.61	4,111.51
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	567,688.10	507,821.31

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

11.- GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Se refiere al siguiente detalle:

31-dic-04

31-dic-05

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
<i>Impuestos retenidos empleados</i>	316.69	363.61
<i>Obligaciones Fiscales</i>	65,420.36	87,395.16
<i>Provisiones laborales</i>	23,950.90	5,804.05
TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTROS	89,687.95	93,562.82

12. CUENTAS RELACIONADAS CORTO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Prestamos Socios		
<i>Sra. Aracelly Llerena</i>	45,000.00	-
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	45,000.00	-

13. CUENTAS RELACIONADAS LARGO PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Prestamos Socios		
<i>Sr. Marcelo Llerena</i>	1,100,000.00	-
TOTAL CUENTAS RELACIONADAS	1,100,000.00	-

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.**Notas a los Estados Financieros**

Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

14. CAPITAL SOCIAL**31-dic-04****31-dic-05**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sr. Marcelo Llerena Martínez	203,916.00	-
Sra. Aracelly Llerena Garzón	55,614.00	360,259.00
Sr. Marcelo Llerena Garzón	55,614.00	208,876.00
Srta. Daniela Llerena Garzón	84,856.00	150,865.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	400,000.00	720,000.00

Aumento de Capital USD\$ 320,000.00 que se paga capitalizando las cuentas " Utilidades no distribuidas del año 2004" mas un "aporte en numerario asi:

Reinversion Utilidades 2004

311,153.33

Numerario

8,846.67**320,000.00****15. RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal	19,428.22	54,000.81
Reserva Facultativa	4,097.83	4,097.83
TOTAL RESERVAS	23,526.05	58,098.64

Informe de Control Interno
AUTOMOTORES DEL PACIFICO S. A.

Diciembre 31 del 2005

Ambato, Marzo 27 del 2006

REF A-6

Señora:

Margot Garzón Urrutia
Representante Legal

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2005, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoria generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia general, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.



AGUIRRE & ASOCIADOS Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas N32-39 y La Granja
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: aguirreyasociados@andinanet.net

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A." tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, hemos detectado ciertas recomendaciones para mejorar el sistema de control interno contable las cuales están incluidas en los próximos párrafos. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.

Atentamente,

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro No. SC.RNAE 536
en la Superintendencia de Compañías

Lcdo.CPA NELSON AGUIRRE
No Licencia Profesional: 5927
R.U.C. 1701938332001

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.

COMENTARIOS A LA GERENCIA -2005

CONDICIONES REPORTABLES

REF A-6

COMENTARIOS GENERALES

La empresa AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A. ha implementado sistemas de control interno que le permiten a la gerencia mantener una razonable seguridad de que los activos de la empresa están salvaguardados en beneficio de los accionistas, para que estos controles sigan manteniendo su efectividad, es recomendable monitorearlos periódicamente y normalizándolos mediante manuales de procedimiento.

1.- AUDITORIA INTERNA

Observación.- Un principio importante de control interno es mantener una Unidad de Auditoria Interna en la organización, independiente de las acciones rutinarias de control de la contabilidad, debe normalizar la revisión en el aspecto Tributario y Laboral de la Empresa, mediante programas de auditoria soportados en manuales.

2. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Antecedentes.- La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 3, contiene los lineamientos que se deben observar en la preparación del estado de flujos de efectivo, el cual sustituye el Estado de Cambios en la Posición Financiera.

El mencionado estado financiero provee importante información respecto del movimiento de efectivo en actividades de operación, inversión y financiamiento.

Observación.- La compañía no ha considerado la preparación de este Estado Financiero en el formato y con los procedimientos establecidos en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, como parte de los Estados Financieros básicos mensuales.

Recomendación.- Preparar el Estado de Flujos de Efectivo, como parte de la información financiera mensual. El análisis de las operaciones de la compañía en base al Estado de Flujos de Efectivo puede constituir una herramienta financiera para la Gerencia General,

AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A.

COMENTARIOS A LA GERENCIA -2005

3.-CONCILIACION DEL COSTO DE VENTAS

Antecedentes.- Con el objeto de conciliar el costo de ventas en la declaración anual del impuesto a la Renta, hay que conciliar mensualmente: las Importaciones, compras Locales, para determinar inconsistencias con la debida oportunidad.

Observación.- El departamento de Contabilidad no concilia mensualmente, el costo de ventas, produciendo al fin del año diferencias, que deben ser explicadas.

Recomendación.- Preparar mensualmente la conciliación integral de impuestos, declarados al Servicio de Rentas Internas