

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ
AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-547
Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Avora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA.

INFORME DE:	AUDITORIA EXTERNA
AUDITOR INDEPENDIENTE:	DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO:	C.P.A. No. 21.081
AUDITOR REGISTRO NACIONAL:	No. RNAE-SC-220
PERIODO:	Enero a Diciembre del 2001

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ

2

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-547

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINION DEL AUDITOR:

A los señores Socios de la Compañía ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA.

Hemos efectuado una auditoría del Balance General de la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondiente Estados de: Pérdidas y Ganancias, Evolución del Patrimonio y Estado del Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha.

La elaboración de los estados financieros es de responsabilidad de la Empresa y por consiguiente, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en base a la Auditoría que practicamos.

Nuestro examen se realizó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptados en el país; tales normas requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objeto de alcanzar un razonable grado de seguridad, y que los estados financieros, están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo.

La auditoría incluye un examen, en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las informaciones reveladas en los estados financieros.

Nuestra auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

(A)

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ 3
AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-547
Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email: ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

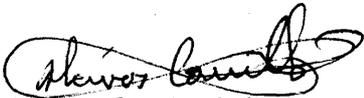
La compañía ha reexpresado convenientemente las cuentas; Bancos Moneda Extranjera, Inventarios, Activos Fijos y Patrimonio.

En atención al Art. 284 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, y del análisis a la causación, retención y pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y otros impuestos; la empresa ha dado cumplimiento con todas las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda.; al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes resultados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Ambato, 20 de Marzo del 2002

Atentamente,


Dr. Alcívar Carrillo Yánez
C.P.A. No. 21.081
AUDITOR AUTORIZADO No. RNAE-SC-220

30 MAYO 2002
Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO

DISPONIBLE **936,703.23**
Caja - Bancos (3) 936,703.23

EXIGIBLE **8,308,851.39**
Cuentas por Cobrar (4) 3,058,887.28
(-) Provisión Incobrables (4) -6,288.49
Varios Deudores (4) 1,012,058.67
Documentos por Cobrar (4) 4,144,502.23
Impuestos y Retenciones (4) 99,691.70

REALIZABLE **1,694,929.15**
Inventarios (5) 1,697,038.34
(-) Provisión Baja Inventarios (5) -2,109.19

FIJO **257,087.24**
No Depreciables (6) 66,915.39
Depreciables (6) 271,835.40
Depreciación Acumulada (6) -81,663.55

TOTAL ACTIVO **11,197,571.01**

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE

Jorge Zunta
CONTADOR
RUC: 1800875302001

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ

5

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-547

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Avora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		9,303,183.56
Cuentas y Documentos por Pagar	(7)	8,837,588.70
Varios Acreedores	(7)	23,249.85
Provisión Beneficios Sociales	(7)	8,744.96
Proveedores	(7)	<u>433,600.05</u>

TOTAL PASIVO **9,303,183.56**

PATRIMONIO **1,894,387.45**

Capital	(8)	12,132.00
Aportes de Soc. Fut. Capit.	(8)	400,000.00
Reservas	(8)	12,228.73
Reserva de Capital	(8)	1,055,140.52
Utilidad del Ejercicio	(9)	<u>414,886.20</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **11,197,571.01**

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS


Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE

Jorge Zunta
CONTADOR
RUC: 1800875302001

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ

6

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-547

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Avora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA.(1)
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS(2)
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS

Ventas Grabadas con IVA	16.039.220,81	
Rendimientos Financieros	<u>460.399,35</u>	
TOTAL INGRESOS		16.499.620,16

COSTO DE VENTAS

Costo de Ventas	-12.396.673,51	
M.O.D. y M.O.I.	-125.847,56	
Carga Fabril	<u>-1.308.657,18</u>	
TOTAL COSTO DE VENTAS		-13.831.178,25

UTILIDAD BRUTA

2.668.441,91

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración	-109.137,03	
Gastos de Ventas	-39.896,45	
Gastos de Financieros	<u>-1.160.824,65</u>	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-1.309.858,13

UTILIDAD OPERACIONAL

1.358.583,78

GASTOS NO OPERACIONALES

Egresos no Operacionales	<u>-943.697,58</u>	
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		-943.697,58

UTILIDAD DEL EJERCICIO (9)

414.886,20

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS

Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE



Jorge Zunta
CONTADOR
RUC: 1800875302001

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

DETALLE	CAPITAL	APOR. FUT. CAPITALIZ	RESERVAS	RESERVA REVALOR. PATRIMON.	RESERVA DE CAPITAL	RESULTA.	TOTAL
Saldo al 31-Dic-00	12.132,00	400.000,00	5.708,89	1.055.140,52	-	6.519,84	1.479.501,25
Transferencia de Cuentas	-	-	-	-1.055.140,52	1.055.140,52	-	-
Apropiación de Utilidades	-	-	6.519,84	-	-	6.519,84	-
Utilidad del Ejercicio 2001	-	-	-	-	-	414.886,20	414.886,20
Saldo al 31-Dic-00	12.132,00	400.000,00	12.228,73	-	1.055.140,52	414.886,20	1.894.387,45

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Kleber Vaca G.
 GERENTE

Jorge Zunta
 CONTADOR
 RUC: 1800875302001

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO(2)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	8.627.728,25
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-12.610.509,24
Provisiones Sociales por Pagar	7.898,20
Gastos no Operacionales	- 943.697,58
Ingreso por intereses	<u>460.399,35</u>

Efectivo Neto provisto en actividades de operación -4.458.181,02

FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Pago por la compra de activos fijos	- <u>83.445,01</u>
-------------------------------------	--------------------

Efectivo utilizado en actividades de inversión - 83.445,01

FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	<u>18.024,40</u>
----------------------------	------------------

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento 18.024,40

Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>-4.523.601,63</u>
Efectivo al Comienzo del Año	<u>5.460.304,86</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 936.703,23

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS

Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE

Jorge Zunta
CONTADOR
RUC: 1800875302001

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-547

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Avora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

9

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC CÍA. LTDA. (1)
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (2)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Utilidad del Ejercicio		414.886,20
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:		
Gastos de Depreciación y Amortizaciones	<u>28.206,90</u>	
TOTAL		28.206,90
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
Aumento en Cuentas por Cobrar	- 7.411.492,56	
Disminución en Inventarios	- 443.317,50	
Disminución en Gastos Anticipados	16.967,58	
Aumento en Provisiones Sociales	7.898,20	
Aumento en Cuentas por Pagar	<u>2.928.670,16</u>	
TOTAL		<u>-4.901.274,12</u>
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación		<u>-4.458.181,02</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE

Jorge Zunta
CONTADOR
RUC: 1800875302001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2001

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

ANTECEDENTES:

CONSTITUCION

La Empresa Ecuatoriana de Motores MOTOREC, Cía. Ltda., se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública de Constitución, el 23 de Marzo de 1987, ante la Notaria Décima Séptima del Cantón Ambato, según consta en el Registro Mercantil No. 82, de la misma fecha. No ha realizado ninguna modificación.

DOMICILIO. Su domicilio principal, es la ciudad de Ambato, pudiendo establecer sucursales, agencias en uno o varios lugares dentro del país.

OBJETO SOCIAL. El objeto social de la Empresa, es la comercialización al por mayor y menor de motores nuevos y usados de combustión interna para automotores y maquinaria en general, repuestos y accesorios, reparación y reconstrucción de motores, importación y exportación relacionadas con su objeto.

CAPITAL SOCIAL. El Capital social suscrito y pagado es de \$12.132,00, esta dolarizado.

NOTA 2. PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

Las prácticas contables más significativas usados por la compañía, para la preparación de los estados financieros; se basan en la acumulación y conforme a normas y principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

a) Preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía se prepararon en moneda adoptada por el Ecuador (dólares americanos), dispuesto por el gobierno nacional. La contabilidad se hicieron sobre la base de precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones.

b) Valuación de los Inventarios

Los inventarios, son consistentes con años anteriores se han valorado al Costo Promedio, no excede el valor de mercado.

Las importaciones en tránsito, se encuentran valoradas mediante identificaciones específicas de cada partida(DUI), incluyendo costos de facturas mas gastos de importaciones.

c) Bienes e Instalaciones

Sobre el inventario y avalúos de los bienes en servicio para las diferentes actividades de la empresa, registra mas los incrementos al costo.

d) Depreciación

Sobre los activos sujetos a depreciación, se realizan mediante el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de éstos.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Maquinaria y Equipo	10%	en	10 años
Vehículos	20%	en	5 años
Muebles y Enseres	10%	en	10 años
Equipo de Computación	20%	en	5 años

e) Ingresos por Ventas de Producto.

La Empresa registra los mayores ingresos por ventas de mercadería, registrándose en forma acumulativa por el año económico.

f) Compras.

En la Empresa, buena parte de sus elementos para la venta, importa de varios países del mundo, productos de buena calidad. Cuenta con un gran volumen de proveedores nacionales e internacionales y registra contablemente tan pronto se legaliza la negociación, e ingresan los productos a la compañía.

g) Otros Ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

h) Fondos de Reserva y aportes a favor del IESS.

En conformidad con las diferentes disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado oportunamente las aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social(IESS), por todos sus empleados y trabajadores y por su responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código del Trabajo, incluyendo el Fondo de Reserva y aportes en general.

i) Impuestos

De conformidad con el Art. 284 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa ha cumplido con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo pagado el Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.), y Retenciones en la Fuente, entre otros.

NOTA 3. DISPONIBLE

Los saldos razonables al 31 de diciembre del 2001, son los siguientes:

CAJA

CUENTA	VALOR
Caja General	144.370,50
Caja Chica	120,00
TOTAL CAJA	144.490,50

BANCOS

INSTITUCION	TIPO	CTA #	VALOR
Internacional	Cta. Corriente	500093-1	261.593,06
Pichincha	Cta. Corriente	1549866-0	334.898,75
Guayaquil	Cta. Corriente	7128690	107.909,39
Internacional	Cta. Corriente	18970	3.735,44
Bolivariano	Cta. Corriente	12050	84.076,09
TOTAL BANCOS			792.212,73

TOTAL DISPONIBLE AL 31 - 12- 2001	936.703,23
--	-------------------

Las cuentas corrientes, han sido conciliadas mensualmente al final de cada período.

NOTA 4. EXIGIBLE

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2001, son:

Cuentas por Cobrar			3.058.887,28
Cuentas por Cobrar		225.912,35	
Ambatol, Fac./730-840	309,54		
Industrial Alex, Fac/787	1.950,79		
Carrillo Alcivar, 861	616,00		
CENACO, Fact/,737	196,63		
Fonseca Carlos, Fac/841	86,74		
Flores de Pichiglata, fac/699-769-700	5.103,84		
Gelec/Fac795	41,80		
El Huerto Fac/800	214,59		
Incubandina Fac/801	3.853,82		
Dipor S.A. Fact/802	506,00		
Mavesa S.A./Fac/723-803-777	790,42		
Nuñez Franklin Fac/718-766-788-521-545	1.427,28		
Seguros Integral Fac/812	1.011,11		
Seguros Bolívar Fact/872	3.692,21		
Solca Fact/848	177,11		
Salman Jaramillo Fac/859-717	2.561,00		
Banco de Guayaquil	203.373,47		

POLIZAS BANCO GUAYAQUIL

Docu- mento	F/inicial	Valor	Día s	%	F/Venc.	Interés	total
742541	02-Oct-01	43.376,72	90	8,35	02/01/2002	860,40	44.237,12
742815	11/11/2001	21.380,00	81	8,35	11/01/2002	381,51	21.761,51
743536	05/11/2001	299.665,16	56	7,5	23/01/2002	3.326,36	302.991,52
743570	05/11/2001	96.924,82	56	7,5	08/01/2002	1.074,64	97.999,46
743618	06/11/2001	201.583,33	55	7,5	08/01/2002	2.194,50	203.777,83
743662	08/11/2001	489.200,00	53	7,5	08/01/2002	5.131,99	494.331,99
743653	08/11/2001	20.342,95	53	7,5	08/01/2002	213,59	20.556,54
743679	08/11/2001	500.000,00	53	7,5	08/01/2002	5.244,88	505.244,88
744191	23/11/2001	216.097,00	38	7,5	11/02/2002	1.625,26	217.722,26
744330	29/11/2001	57.052,96	32	7,5	11/02/2002	361,60	57.414,56
744837	14/12/2001	236.727,34	17	7,5	11/02/2002	796,62	237.523,96
744848	17/12/2001	60.309,63	34	7,5	18/02/2002	167,16	60.476,79

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ

14

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-547

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

744993	20/12/2001	96.206,88	11	7,5	21/01/2002	209,44	96.416,32
745099	20/12/2001	34.323,50	7	7,5	25/01/2002	47,60	34.371,10
745277	28/12/2001	247.067,79	3	7,5	11/02/2002	146,70	247.214,49
SUMAN:		2.620.258,08				21.782,25	2.642.040,33

Un total de \$ 2.620.258,08, ascienden las inversiones ubicadas en el Bco. Guayaquil.

CHEQUES POSFECH.

Alvear María Diocelina	Ch/00173 Bco. Fomento	20.264,00	
Alvarado Eduardo	Ch/0005862 Coop. Riobam.	20.000,00	
Alvarado Cervelión	Ch/000203 Bco. Pichincha	5.000,00	
Alvarado Cervelión	Ch/0005892 Bco.Cooperat.	20.000,00	
Cayambe Guillermo	Ch/00064 Bco. Internacional	5.551,00	
Maldonado Alex	Ch/000435Bco. Pichincha	20.000,00	
Maldonado Alex	Ch/000441 Bco. Pichincha	9.874,00	
Mayorga Olga	Ch/000002 Bco. Guayaquil	2.022,00	
Oña César Octavio	Ch/000140 Bco. Pichincha	4.000,00	
Pilcacela Luis	Ch/022035 Bco. Austro	49.000,00	
Torres Clelia	Ch/000225 Bco. Pichincha	10.713,60	
Veris Saldarriaga	Ch/000321 Bco. Pichincha	3.463,00	
Veris Saldarriaga	Ch/000322 Bco. Pichincha	3.463,00	
Veris Saldarriaga	Ch/000323 Bco. Pichincha	3.463,00	
Veloz Mery Alicia	Ch/000170 Bco. Austro	1.001,00	
Sánchez Carlos	Ch/000168 Bco. Austro	10.000,00	
Sánchez Carlos	Ch/000169 Bco. Austro	3.120,00	190.934,60

VARIOS DEUDORES			1.012.058,67
Anticipo Empelados		3.495,58	
Anticipo Compras Mavesa		1.008.563,09	

DOCUMENTOS POR COBRAR			4.138.213,74
Documentos x Cobrar Motorec		4.144.502,23	
Provisión Incobrables		- 6.288,49	
IMPUESTOS Y RETENCIONES			99.691,70
Ant. Impuesto Renta		29.481,31	
10%IVA Pagado		43.511,13	
Retención en la Fuente		26.699,26	
TOTAL EXIGIBLE			8.308.851,39

(Handwritten mark)

NOTA 5. REALIZABLE

Los inventarios de la empresa, quedaron al final del período con los siguientes saldos:

INVENTARIOS		1.694.929,15
Mercaderías	1.697.038,34	
Provisión Ctas. Incobrables	- 2.109,19	
Suministros de Oficina	-	

Todos los bienes señalados anteriormente tienen cobertura con pólizas de seguros.

NOTA 6. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

El saldo establecido a la fecha de cierre es:

ACTIVO FIJOS NO DEPRECIABLES		66.915,39
Terreno	37.986,87	
Terreno Colindante 1	8.928,52	
Terreno Colindante 2	20.000,00	

NOTA 7. ACTIVO FIJO DEPRECIABLE:

Los saldos establecidos al 31 de diciembre del 2001.

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	V/DEL ACTIVO	V/DEPR.ACUMULADA	V/NETO ACTIVO
Instalaciones y adecuaciones	6,780.88	- 3,744.15	3,036.73
Equipo de Oficina	15,816.75	- 7,194.69	8,622.06
Maquinaria	10,759.69	- 4,894.65	5,865.04
Muebles y Enseres	28,081.86	- 4,708.77	23,373.09
Herramientas	118,166.96	- 34,000.48	84,166.48
Vehiculos	64,466.86	- 25,698.41	38,768.45
Instalaciones de Seguridad	1,066.67	- 396.09	670.58
Edificio Construcciones	7,674.28	-	7,674.28
Bibliografía	1,715.84	- 324.59	1,391.25
Transformador	2,705.78	- 451.59	2,254.19
Carpa exposiciones	935.83	- 134.35	801.48
Construcciones Curso	10,564.00	-	10,564.00

Equipo de Computación	3,100.00	- 115.78	2,984.22
TOTAL	271,835.40	- 81,663.55	190,171.85

Todos los bienes están asegurados contra todo riesgo.

NOTA. 8 PASIVOS CORRIENTES

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2001, son:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

DETALLE	CARTA DE CREDITO #	EMBARQUE #	VENCIMIENTO	VALOR
Anticipo de Clientes				1,637,659.60
Banco de Guayaquil	200811	Primero	08/01/2002	796,936.29
Banco de Guayaquil	200811	Segundo	22/01/2002	100,156.23
Banco de Guayaquil	200812	Primero	23/01/2002	333,822.71
Banco de Guayaquil	200812	Segundo	11/02/2002	1,300,548.97
Banco de Guayaquil	200813	Primero	25/03/2002	1,119,459.71
Banco de Guayaquil	200813	Segundo	03/04/2002	418,612.89
Banco de Guayaquil	200814	Primero	01/04/2002	100,899.96
Banco de Guayaquil	200813	Segundo	16/04/2002	368,711.36
Banco de Guayaquil	200813	Tercero	16/04/2002	964,023.56
Banco Internacional	Pres. # 0500300630		26/04/2003	829,732.96
Otras Cuentas por Pagar				608.76
Intereses Diferidos				863,094.93
Asociación ASEEM				398.30
Multas Empleados				800.90
Laboral				1,198.93
Flatas				922.64
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				8,837,588.70

VIARIOS ACREEDORES

DETALLE	TOTAL
IESS Por Pagar	757.80
Préstamos IESS	3.72
I.E.C.E.	18.48
S.E.C.A.P.	18.48
Sueldos por Pagar	12,614.37
Retención 1 %	9,210.05

(4)

Contribuyentes Especiales 30-70 %	626.95
TOTAL VARIOS ACREEDORES	23,249.85

PROVISION BENEFICIOS SOCIALES

DETALLE	TOTAL
Décimo Tercer Sueldo	308.04
Décimo Cuarto Sueldo	993.21
Fondo de Reserva	1515.83
Vacaciones	5927.88
TOTAL PROVISION Y BENEFICIOS SOCIALES	8,744.96

VARIOS PROVEEDORES

DETALLE	TOTAL
Clean Services	835.68
C.S. Diesel	140.03
Organización Caicedo	99.13
El Escarabajo	159.60
El Ferretero	937.24
Inverneg Cía.	1,751.86
Lubrilaca	929.38
Man Representaciones	17.30
Mavesa Repuestos	20,768.48
Mavesa Chasis	379,261.23
Mecánica Paredes	33.60
Mecánica Saltos	62.72
Radio Centro	252.00
Radio Bonita	91.84
Radio Ambato	318.00
Repuestos M Bravo	39.87
Rodamientos Bower	496.72
Romero Hermanos	215.36
Santalva	1,057.19
Syam Cargo	431.40
Sprinter	120.96
Pernos Ambato	240.69
Thoasa Anibal	302.81
Neothomas Quito	25,036.96
TOTAL VARIOS PROVEEDORES	433,600.05

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	9,303,183.56
-----------------------------------	---------------------



Los valores presentados son obligaciones que se deben cancelar en un período inferior a un año.

NOTA 9. PATRIMONIO

El Patrimonio se desglosa de la siguiente manera:

DETALLE	NACIONALIDAD	CEDULA	VALOR
Capital Social			
Vaca Garzón Kléber Macleri	Ecuatoriana	0500666813	12,124.80
Mera Arteaga Pedro Augusto	Ecuatoriana	1702022821	3.60
Rodríguez Mera Dolores Hermelinda	Ecuatoriana	1600138529	3.60
Aportes Futuras Capitalizaciones			
Ing. Kléber Vaca			400,000.00
Reservas			
Reserva Legal			799.60
Reserva Facultativa			10,821.43
Reserva Aumento de Capital			423.78
Otras Reservas			183.92
Reserva de Capital			1,055,140.52
TOTAL PATRIMONIO			1,479,501.25

A fin de limpiar las cuentas del Patrimonio, la administración a la brevedad posible, siguiendo el trámite legal respectivo, realizará un aumento del Capital Social.

NOTA 10. UTILIDADES

La utilidad mostrada en el estado de Pérdidas y Ganancias, correspondiente al período económico: Enero a Diciembre del 2001:

CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES	
INGRESOS (ENERO A DICIEMBRE)	16,499,620.16
(-)COSTOS Y GASTOS(ENE- DICIEMBRE)	-16,084,733.96
(=)UTILIDAD NETA (BASE PARA EL 15%)	414,886.20
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	62,232.93

CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		414.886,20
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES		-62.232,93
(=) UTILIDAD GRAVABLE		352.653,27
25 % IMPUESTO A LA RENTA		88.163,32
(-)Anticipos		0
(-) Retenciones en la Fuente		-56.180,57
SALDO A PAGAR AL FISCO		31.982,75

PARA SOCIOS		
Utilidad del Ejercicio		414.886,20
(-) Part. Trabajadores	-	62.232,93
(-) Impuesto a la Renta	-	88.163,32
SALDO PARA LOS SOCIOS		264.489,95

La Empresa ha obtenido una ganancia neta equivalente a \$264.489,95.

NOTA 11. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

La empresa presentó los Estados del Flujo del Efectivo y Evolución del Patrimonio, documentos que en nuestra opinión han sido elaborados sobre la base de las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados, motivo por el cual expresamos también que existe razonabilidad con las cifras contenidas en los mencionados documentos.

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-547

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email: ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

20

INFORME CONFIDENCIAL DEL AUDITOR EXTERNO

**A la Junta General de Socios y/o Administración de la Compañía
ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA.**

INFORME CONFIDENCIAL DEL AUDITOR INDEPENDIENTE EN 2001

De mis consideraciones:

Luego de la Auditoría realizada a la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda., y en mi calidad de Auditor Externo en el presente Informe, pongo a vuestra consideración, los resultados obtenidos en la misma.

La Administración llevada a cabo por los funcionarios responsables en este período, ha sido razonable, sin embargo a continuación señalo algunas observaciones y recomendaciones; que en nuestra opinión ameritan comentarse, a fin de mejorar la gestión financiera de la Compañía.

1. Seguimiento de recomendaciones de Auditoría anterior.

Del seguimiento al cumplimiento de recomendaciones, a fin de mejorar la administración encontramos que no se cumplieron las siguientes recomendaciones:

- La Gerencia dispondrá al Contador la apertura, de un sistema de control presupuestario, que sirva de gran ayuda a la administración.
- La Gerencia ordenará a su contador para el próximo año inicie los registros contables en el Programa MONICA que dispone la empresa, para lo cual buscará primero el adiestramiento respectivo para todo el personal operativo, con lo cual se alcanzará a tener la información contable más apropiada.

- La Gerencia, elaborará un Reglamento de Caja Chica que permita una utilización y control apropiado de los fondos.
- La administración elaborará y pondrá en vigencia: un reglamento interno, reglamento de caja chica, viáticos y movilizaciones. Diseñará y promulgará: normas, políticas y procedimientos que ayuden a las gestiones de ventas, cobranzas, devoluciones y otras actividades propias de la compañía.
- La contabilidad será estructurada y mantenida en la empresa para servicio permanente a la administración, en un programa contable integrado, con un equipo de computación apropiado, capaz de que en cualquier momento permita a la Gerencia tomar decisiones en forma oportuna; sobre ventas, cobranzas, manejo de inventarios, activos fijos y otras cuentas.

RECOMENDACION

Todas las recomendaciones de auditoría externa deben cumplirse, para lo cual debe implementarse los mecanismos apropiados.

2. LOS ESTADOS FINANCIEROS

1) Arriendo del local no previsto

El local donde funciona la compañía, es propiedad del administrador de la compañía, lo que hace que este gasto no se note y registre en la empresa. Tampoco ha sido reclamado por parte de su propietario, sin embargo a fin de establecer valores reales de utilidad debió provisionarse el costo de un canon de arrendamiento mensual.

RECOMENDACIÓN.

La administración hará los arreglos legales respectivos y dispondrá el cargo y pago de un canon de arrendamiento, a fin de establecer una utilidad mas real.

2) La cuenta Construcciones debe reclasificarse.



Las cuentas Edificios-Construcciones por \$ 7.674,28	
Construcciones en curso	10.564,00

SUMAN:	\$8.238,28
---------------	-------------------

RECOMENDACIÓN

El contador reclasificará las mencionadas cuentas al Grupo de cuentas del Activo Fijo no Depreciable.

3. Provisión de Participación de Trabajo e Impuesto a la Renta.

La administración y contabilidad estableció los valores en la declaración, en el formulario SRI-101, con los valores por Participación de Utilidades e Impuesto a la Renta, lo cual se ha transferido al Pasivo en el Balance General. Lo cual dificulta el manejo del efectivo a la administración.

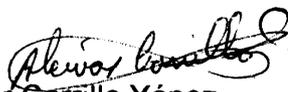
RECOMENDACIÓN:

Al contador se recomienda reclasificar y registrar los valores provisionados por 15% Participación de Utilidades de Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Agradezco la oportunidad de poder colaborar con la empresa MOTOREC, haciendo extensivo mi agradecimiento también a los señores socios, ejecutivos y personal de empleados ya que sin su apoyo, no hubiera sido posible entregar a tiempo el presente Informe de Auditoría Externa.

Ambato, 20 de Marzo del 2002

Atentamente,



Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
AUDITOR AUTORIZADO SC-220
C.P.A. 21.081

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ
AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-547

24

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Avora. Tel.: 03-845315/841629. Email: ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

Ambato, 20 de Marzo del 2002
Oficio No. AE- 561-02

Ingeniero
Kleber Vaca Garzón
GERENTE GENERAL DE ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Adjunto encontrará usted, el Informe de Auditoría Externa, realizado bajo la Firma de mi responsabilidad, a la empresa Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía.Ltda.; el mismo que ha sido elaborado de conformidad a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, particular que pongo en su conocimiento y de la Junta General de Socios, para los fines legales consiguientes.

Comedidamente me dirijo a usted, a fin de solicitarle la liquidación de mi Contrato respectivo, por la realización del presente trabajo

En espera de haber podido colaborar en el período 2001, y de poder seguir en los siguientes años, me suscribo de señor Gerente.

Atentamente,



Dr. Alcivar Carrillo Yáñez
AUDITOR AUTORIZADO No. 220.
C.P.A.21.081.

ADJUNTO: 2 Copias del Informe

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS**

A la Junta General de Socios y Directorio de ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los Estados Financieros de ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA., por el año terminado al 31 de Diciembre del 2001, hemos emitido un informe sobre dichos Estados Financieros a esta fecha.
2. Hemos efectuado la Auditoría de acuerdo con normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, con el propósito de formarnos una opinión sobre los Estados Financieros en su conjunto. Esas normas requieren que se planifique y se ejecute la Auditoría para obtener razonablemente seguridad de que los Estados Financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una Auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente los importes y revelaciones en los Estados Financieros.
3. Como parte de la obtención de la certeza razonable, de si los Estados Financieros están libres de incorrectas presentaciones significativas, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en el Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos con el objeto de verificar que:
 - Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la Compañía, y que tales registros se mantengan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos.
 - La información contable que se encuentra registrada en las declaraciones de impuestos a la renta, al valor agregado y al patrimonio, hayan sido tomada físicamente de los registros contables.
 - Estén presentadas las declaraciones tributarias y se haya practicado y pagado las retenciones a que esta obligada la Compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias.

El cumplimiento por parte de las mencionadas obligaciones, así como el criterio de la aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de la administración de la compañía, y tales criterios podrían no ser compartidos por las autoridades competentes.

4. ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA. es una compañía de derecho privado con fines de lucro, cuyo objetivo principal es la compra - venta de vehículos y repuestos. Las actividades y operaciones que realiza están regidas por la Ley de Compañías y Ley de Control Tributario y sujeta al Control de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de diciembre del 2001 la empresa actúa como sujeto pasivo y agente de retención, de los Impuestos al Valor Agregado IVA aún de la tarifa cero, también como sujeto pasivo del Impuesto a la Renta de sus empleados, así como las retenciones en los pagos que ella realiza.

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ

27

AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-547

Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

5. En nuestra opinión, los resultados de nuestras pruebas a las transacciones y documentación según párrafo 3, no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos por parte de ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA. con las referidas obligaciones tributarias, por el año terminado al 31 de diciembre del 2001, han sido razonables.

DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN

NOMBRE: ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA.

R.U.C. N° 1890105919001

Domicilio Tributario: Panamericana Norte Km. 1 ½

Representante Legal: Ing. Kléber Vaca Garzón
Número de Cédula: 0500666813

Contador de la Compañía: Jorge Zunta
R.U.C. N° 1800875302001 **Reg Nac. :** 15.373

Tipo de Contribuyente (especial, otros)

Contribuyente Especial

Detalle de Títulos de Crédito

No existe

Último Período Fiscal sujeto a fiscalización

1995

Notificaciones de diferencias impositivas detectadas

No existe

DATOS DEL EXAMEN REALIZADO AL CONTRIBUYENTE:

Copia de la Cédula Analítica de la Conciliación Tributaria

CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES		
INGRESOS (ENERO A DICIEMBRE)		16,499,620.16
(-)COSTOS Y GASTOS(ENE- DICIEMBRE)		-16,084,733.96
(=)UTILIDAD NETA (BASE PARA EL 15%)		414,886.20
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		62,232.93



CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO		414,886.20
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		-62,232.93
(=) UTILIDAD GRAVABLE		352,653.27
25 % IMPUESTO A LA RENTA		88,163.32
(-)Anticipos		-29481.31
(-) Retenciones en la Fuente		-26,699.26
SALDO A PAGAR AL FISCO		31,982.75

Sobre el análisis de las presentaciones de la respectiva información mensual, que se presenta por las declaraciones de IVA, de Retenciones en la Fuente, fueron declarados en los plazos y términos establecidos por el SRI.

Ambato, 30 de marzo de 2002

Atentamente,



Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
AUDITOR AUTORIZADO SC-220
C.P.A. 21.081
R.U.C.: 1800960088001

Ambato, 12 de Junio del 2001
Oficio No. 428-AE-01

Dr.
César Ayala Russo
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO
Ciudad.

De mis consideraciones:

Comedidamente me dirijo a usted, con el fin de entregarle una justificación al Informe de Auditoría Externa, que ha sido observado según Oficio No. SC. ICA. DI.01.0394 del 22 de mayo del 2001; realizado bajo la Firma del: C. P. A. Alcívar Carrillo Yáñez, a la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda.

1. El Estado del Flujo de Efectivo, no ha sido presentado por la empresa examinada, consecuentemente el Auditor, hizo una salvedad segn consta en la nota 11 y página 2 del dictamen.
2. Los contenidos de las notas 4 y 8, sólo se tomaron las cuentas más representativas, pero para que quede claro los detalles se vuelven a presentar en forma completa en los siguientes detalles:

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES.

DOCUMENTOS POR COBRAR

APELLIDOS Y NOMBRES	FACT.	FECHA/FA	LETRA	VALOR	VENCE	TOTAL
	No.	CT.	/C	UNIT.		
Aulla Erazo Washington	495	19/08/1999	35	702,00	19/10/2003	24.570,00
Aulla Erazo Marco Iván	507	26/08/1999	38	947,00	26/01/2004	35.986,00
Baquero Espinoza José	312	11/07/1998	7	279,08	11/07/2001	1.953,61
Becerra Naranjo Wilson	492	28/05/1999	4	1.001,00	28/05/2001	4.004,00
Cartagena Morales Segundo	431	28/10/1998	19	809,00	01/07/2002	15.371,00
CENACOP S.A.	148	01/11/2000	35	754,00	24/04/2003	28.390,00
Cardenas Cerda Bron Bycase	58	24/08/2000	28	725,00	24/03/2003	20.300,00
Curay Pungil Luis Alonso	457	17/12/1998	10	1.097,00	17/09/2001	10.970,00
Cholonchano Chaglia María	517	27/09/1999	24	1.000,00	27/11/2002	24.000,00
Dávila Jácome Gustavo	414	16/09/1998	12	537,00	16/09/2001	6.444,00
Erazo Erazo Gerardo	78	09/05/2000	29	538,00	29/05/2003	15.602,00
Fernández Ampudia Marcelo	474	26/01/1999	42	989,00	26/06/2004	41.538,00
FERMAGRI	450	08/12/1998	1	1.009,72	08/12/2000	1.009,72

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

**No : SC.ICA.UCIV.01.205
FECHA: 01.08.15**

COMPAÑÍA: ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA.LTDA..

EXPED. No. : 37.022

ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social

REPRESENTANTE LEGAL: Ing. Kléver Vaca

DOMICILIO: Ambato

DIRECCION: Panamericana Norte Km. 1,5

CASILLA:

TELEFONO: 847-700

FECHA: 01.08.09.

SOLICITADO POR: Intendente de Compañías

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: Dr. Alcívar Carrillo

DIRECCION : Duchicela No. 3-16 e Isidro Ayora **TELEFONO:** 845-315

ASUNTO: ALCANCE AL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DEL
EJERCICIO ECONOMICO 2000.

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO:

La compañía y el Auditor Externo han dado atención a los requerimientos Institucionales, al haber presentado los justificativos requeridos.

PREPARADO POR: (F): **FECHA:** 01.08.15.
Dra. Pilar Guevara Uvidia

REVISADO POR:(F): **FECHA:** 01.08.15.
Dra Pilar Guevara Uvidia
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO (E)

ANTECEDENTES:

1.- Mediante Informe de Control No. SC.ICA.UCIV.01.162 de 9 de julio del 2001, se analizó el Informe de Auditoría Externa de la compañía "ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA.LTDA."

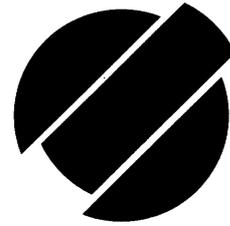
2.- Mediante Oficio No. SC.ICA.DI.01.0585 de 11 de julio del año que decurre, se notificó al Representante Legal de la compañía, con copia al Auditor Externo, las observaciones derivadas del informe anterior, concediéndose 30 días de plazo para la presentación de los justificativos del caso .

3.- Mediante Oficio s/n. de agosto 8 del 2001, el Sr, Representante Legal de la compañía, adjunta los justificativos requeridos, los mismos que son analizados a continuación.

ANÁLISIS:

OBSERVACIÓN No. 1:

Mediante Oficio No. SC.ICA.DI.01.0394 de 22 de mayo del 2001, se solicitó al Sr. Auditor Externo, la presentación del Estado de Flujos de Efectivo, cortado al 31 de diciembre del 2000, el mismo que no se encuentra incorporado a su informe, habiendo manifestado que el mismo no se adjuntó por cuanto la compañía no presentó tal estado, emitiendo por ello una salvedad.



**ECUATORIANA
DE MOTORES**

Ambato, 8 de Agosto del 2001

Señor Doctor
Cesar Ayala Ruso
INTENDENTE DE CIAS DE AMBATO
Ciudad

De mis consideraciones:

Respuesta a su atenta comunicación número SC.ICA DI 01.0585 del 11 de Julio del 2001 relacionado a una observación sobre la presentación del estado de flujo de efectivo, que la Empresa Ecuatoriana de Motores Cia Ltda; documento que por falta de tiempo no fue presentado al auditor externo en su oportunidad, razón por la que en su informe y dictamen a los estados financieros por el ejercicio económico del 2000, hizo una salvedad

Con oficio numero 442-AE-01 del 2 de agosto del 2001 el señor auditor externo, ha dado un dictamen complementario, razón por la que estamos adjuntando el documento anteriormente como justificación a la observancia dispuesta por Ud.

Por la atención dispensada a lo manifestado y en espera de haber cumplido con su requerimiento, me suscribo.

Atentamente

ECUATORIANA DE MOTORES CIA. LTDA.

Ing Kleber Vaca

Gerente General

.....
D. CLAYTON VACA
ASISTENTE DE GERENCIA



Clayton Vaca
9 AGO. 2001

Adj 3 hojas

Ambato, 2 de Agosto del 2001
Oficio No. 442-AE-01

Ing.
Kléber Vaca
GERENTE GENERAL DE ECUATORIANA DE MOTORES "MOTORE" CIA. LTDA.
Ciudad.

De mis consideraciones:

Adjunto encontrará usted, el Estado del Flujo del Efectivo de la Empresa ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA LTDA., correspondiente al período económico del año 2000, que estoy entregando en forma complementaria a mi Óficio No. 395-AE-01, del 28 de mayo del 2001, documento que ha sido examinado de conformidad a las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas y que en nuestra opinión, las cifras expresadas en el mismo, son razonables; particular que pongo en su conocimiento, para los fines legales consiguientes.

En espera de haber podido colaborar con su representada, me suscribo de señor Gerente.

Atentamente,



Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
AUDITOR AUTORIZADO No. 220.
C.P.A.21.081.

ADJUNTO: Copia del Estado del Flujo del Efectivo.

Cc: Intendencia de Compañías de Ambato.

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

FLUJOS DE EFECTIVO POR

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	522.541,93	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.338.474,18	
Impuesto a la Renta Pagado	2.168,93	
Reservas	726,15	
Gasto por intereses	-84.543,40	
Ingreso por intereses	<u>284.819,43</u>	
<i>Efectivo Neto provisto en actividades de operación</i>		-612.761,14

FLUJOS DE EFECTIVO POR

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Pago por la compra de activos fijos	<u>0,00</u>	
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>		0,00

FLUJOS DE EFECTIVO POR

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a Corto Plazo	-2.385,12	
Pago Obligaciones a Largo Plazo	6.068.873,37	
Dividendos Pagados	<u>-2.250,38</u>	
<i>Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento</i>		<u>6.064.237,87</u>
<i>Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i>		<u>5.451.476,73</u>
<i>Efectivo al Comienzo del Año</i>		<u>8.828,12</u>

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

5.460.304,86



ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

Utilidad Neta		<u>6.519,84</u>
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:		
Gastos de Depreciación y Amortizaciones	12.027,37	
Provisión Cuentas Incobrables	8.397,68	
REI	-187.361,00	
Provisión para Jubilación Patronal	0,00	
Provisión 15% Participación de los Trabajadores	1.534,08	
Impuesto a la Renta	<u>2.173,28</u>	
TOTAL		<u><u>-163.228,59</u></u>
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
Aumento en Cuentas por Cobrar	-169.305,90	
Disminución de Documentos por Cobrar	0,00	
Aumento en Inventarios	-239.062,77	
Aumento en Gastos Anticipados y Otros Activos	-108.412,96	
Disminución en Otros Activos no Corrientes	7.105,91	
Impuesto a la Renta y 15% Trabajadores por Pagar	2.168,93	
Aumento en Cuentas por Pagar	50.728,25	
Aumento Reservas	<u>726,15</u>	
TOTAL		<u><u>-456.052,39</u></u>
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación		<u><u><u>-612.761,14</u></u></u>

AP