

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.

1

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA.

INFORME DE:

AUDITORIA EXTERNA

AUDITOR INDEPENDIENTE:

DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO:

C.P.A. No. 21.081

AUDITOR REGISTRO NACIONAL:

No. RNAE-SC-220

PERIODO:

Enero a Diciembre del 2002

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 2002 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 a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad(NEC) y 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.

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.



DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ

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

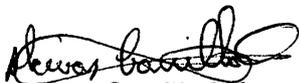
Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email:ncarrillo@andinanet.net Ambato-Ecuador.

3

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 2002, y los correspondientes resultados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Ambato, 30 de Abril del 2003

Atentamente,



Dr. Alcivar Carrillo Yáñez

C.P.A. No. 21.081

AUDITOR AUTORIZADO No. RNAE-SC-220

21 MAYO 2003

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO		2002	2001	VARACION
DISPONIBLE		625.521,62	3.578.743,56	-2.953.221,94
Caja - Bancos	(3)	625.521,62	936.703,23	-311.181,61
Inversiones Financieras Temporales	(3)	0	2.642.040,33	-2.642.040,33
EXIGIBLE		12.771.152,57	5.664.701,87	7.106.450,70
Cuentas por Cobrar	(4)	1.677.086,32	4.561.349,18	-2.884.262,86
(-) Provisión Incobrables	(4)	-11.729,78	-8.397,68	-3.332,10
Documentos por Cobrar	(4)	10.986.783,86	1.012.058,67	9.974.725,19
Crédito Tributario I.V.A.	(4)	116.011,70	43.511,13	72.500,57
Crédito Tributario Impto. a la Renta	(4)	0,00	56.180,57	-56.180,57
Varios Deudores	(4)	3.000,47	0,00	3.000,47
REALIZABLE		2.145.610,49	1.697.038,34	448.572,15
Inventarios	(5)	2.145.610,49	1.697.038,34	448.572,15
FIJO		420.450,04	257.087,24	163.362,80
No Depreciables	(6)	72.875,39	66.915,39	5.960,00
Depreciables	(6)	472.821,53	271.835,40	200.986,13
Depreciación Acumulada	(6)	-125.246,88	-81.663,55	-43.583,33
TOTAL ACTIVO		15.962.734,72	11.197.571,01	4.765.163,71

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" CÍA LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

PASIVO		2002	2001	VARACION
PASIVO CORRIENTE		13,320,014.32	9,303,183.56	4,016,830.76
Cuentas y Documentos por Pagar	(7)	11,935,792.36	8,837,588.70	3,098,203.66
Varios Acreedores	(7)	20,842.97	23,249.85	-2,406.88
Provisión Beneficios Sociales	(7)	7,197.01	8,744.96	-1,547.95
Proveedores	(7)	1,356,181.98	433,600.05	922,581.93
TOTAL PASIVO		13,320,014.32	9,303,183.56	4,016,830.76
PATRIMONIO		2,642,720.40	1,894,387.45	748,332.95
Capital	(8)	12,132.00	12,132.00	0.00
Aportes de Soc. Fut.Capit.	(8)	400,000.00	400,000.00	0.00
Reservas	(8)	12,228.73	12,228.73	0.00
Reserva de Capital	(8)	1,470,026.72	1,055,140.52	414,886.20
Utilidad del Ejercicio	(9)	748,332.95	414,886.20	333,446.75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		15,962,734.72	11,197,571.01	4,765,163.71

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 PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO (2)
 DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

INGRESOS	2002	2001	VARIACION
Ventas Grabadas con IVA	25.870.982,89	16.039.220,81	9.831.762,08
Rendimientos Financieros	262.434,66	460.399,35	-197.964,69
TOTAL INGRESOS	26.133.417,55	16.499.620,16	9.633.797,39
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas	17.139.529,45	12.396.673,51	4.742.855,94
M.O.D. y M.O.I.	162.091,11	125.847,56	36.243,55
Carga Fabril	6.307.921,98	1.308.657,18	4.999.264,80
TOTAL COSTO DE VENTAS	23.609.542,54	13.831.178,25	9.778.364,29
UTILIDAD BRUTA	2.523.875,01	2.668.441,91	-144.566,90
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración	247.565,60	109.137,03	138.428,57
Gastos de Ventas	80.183,76	39.896,45	40.287,31
Gastos de Financieros	1.351.100,35	1.160.824,65	190.275,70
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.678.849,71	1.309.858,13	368.991,58
UTILIDAD OPERACIONAL			
GASTOS NO OPERACIONALES			
Egresos no Operacionales	96.692,35	943.697,58	-847.005,23
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	96.692,35	943.697,58	-847.005,23
UTILIDAD DEL EJERCICIO (9)	748.332,95	414.886,20	333.446,75

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.

7

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

DETALLE	CAPITAL	APOR. FUT. CAPITALIZ	RESERVAS	RESERVA REVALOR. PATRIMON.	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS	TOTAL
Saldo al 31-Dic-01	12,132.00	400,000.00	12,228.73	0	1,055,140.52	414,886.20	1,894,387.45
Transferencia de Cuentas	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de Utilidades Utilidad del Ejercicio 2001	-	-	-	-	414,886.20	- 414,886.20	-
						748,332.95	748,332.95
Saldo al 31-Dic-00	12,132.00	400,000.00	12,228.73	0	1,470,026.72	748,332.95	2,642,720.40

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

Ing. Kléber
Vaca G.
GERENTE

Jorge Zunta
CONTADOR
RUC:
1800875302001

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA. (1)
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (2)
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

FLUJOS DE EFECTIVO POR

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de socios	18.761.200,09	
Efectivo pagado a socios, proveedores, empleados y otros	-21.669.263,38	
Sobresueldos, IESS	-1.547,95	
Obligaciones a Corto Plazo	-2.406,88	
Otros Ingresos Operacionales	<u>262.434,66</u>	
<i>Efectivo Neto provisto en actividades de operación</i>		-2.649.583,46

FLUJOS DE EFECTIVO POR

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-206.946,13	
Gastos no Operacionales	<u>-96.692,35</u>	
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>		-303.638,48

FLUJOS DE EFECTIVO POR

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	<u>0,00</u>	
<i>ctivo Provisto por Actividades de Financiamiento</i>		<u>0,00</u>
Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>-2.953.221,94</u>	
Efectivo al Comienzo del Año		<u>3.578.743,56</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>625.521,62</u>
--	--	--------------------------

(Handwritten signature)

Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE

Jorge Zunta
CONTADOR
 RUC: 1800875302001

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA. (1)
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

Utilidad Neta		<u>748.332,95</u>
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:		
Gastos de Depreciación y Amortizaciones	43.583,33	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>3.332,10</u>	
TOTAL		<u>46.915,43</u>
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
Disminución en Cuentas por Cobrar	2.864.942,39	
Aumento en Documentos por Cobrar	-9.974.725,19	
Aumento en Inventarios	-448.572,15	
Aumento en Documentos y Cuentas por Pagar	3.098.203,66	
Aumento en Proveedores	922.581,93	
Sobresueldos e IESS	-1.547,95	
Disminución en Obligaciones a Corto Plazo	-2.406,88	
Gastos no Operacionales	<u>96.692,35</u>	
TOTAL		<u>-3.444.831,84</u>
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación		<u><u>-2.649.583,46</u></u>

Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE



Jorge Zunta
CONTADOR
RUC: 1800875302001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2002

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, inscritos ante la Notaria Décima Séptima del Cantón Ambato, el Registro Mercantil No. 82, de la misma fecha.

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.

(A)

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, registran al costo histórico, fueron revalorizados en su oportunidad, 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	33%		

e) Ingresos por Ventas de Producto.

La Empresa registra los mayores ingresos por ventas de mercadería: vehículos, repuestos y servicios, 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.



NOTA 4. EXIGIBLE

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

EXIGIBLE	
CUENTAS POR COBRAR	
Cuentas por Cobrar	103,445.32
Pólizas Banco de Guayaquil	1,530,000.00
Cheques Posfechados	43,641.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,677,086.32
VARIOS DEUDORES	
Anticipos Empleados	3,000.47
Anticipos Compras Mavesa	-
TOTAL VARIOS DEUDORES	3,000.47
DOCUMENTOS POR COBRAR	
Documentos por Cobrar Motorec	8,654,010.38
Documentos por Cobrar Mavesa	2,332,773.48
- Provisión Incobrables	- 11,729.78
TOTAL DOCUMENTOS POR COBRAR	10,975,054.08
IMPUESTOS Y RETENCIONES	
Anticipo Impuesto a la Renta	58,118.36
10% IVA Pagado	55,023.87
Retención en la Fuente	2,869.47
TOTAL IMPUESTOS Y RETENCIONES	116,011.70
TOTAL EXIGIBLE	12,771,152.57

Los valores por cobrar corresponden a documentos, cuentas y otros deudores de corto plazo. Se ha incluido un valor que corresponden a 3 pólizas de acumulación del Banco Guayaquil, por un total de \$ 1'530.000,00, que en nuestra opinión debe reclasificarse a una cuenta de Inversiones Temporales.

NOTA 5. REALIZABLE

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

INVENTARIOS	
Mercaderías	2,145,610.49
-Provisión Mercaderías Obsoletas	-
TOTAL INVENTARIOS	2,145,610.49

(Handwritten signature)

Todos los bienes destinados para la venta corresponden a vehículos y repuestos y tienen cobertura con pólizas de seguros.

NOTA 6. ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

El saldo establecido a la fecha de cierre es:

**FIJO
DEPRECIABLES**

ACTIVO	VALOR DEL ACTIVO	VALOR DEPREC. ACUMULADA	VALOR NETO DEL ACTIVO
Instalaciones y Adecuaciones	6,780.88	- 4,422.24	2,358.64
Equipo de Oficina	26,426.77	- 9,837.37	16,589.40
Maquinaria	10,759.69	- 5,970.62	4,789.07
Muebles y Enseres	28,081.86	- 7,516.96	20,564.90
Herramientas	118,166.96	- 45,817.18	72,349.78
Vehículos	100,038.29	- 45,706.07	54,332.22
Instalaciones de Seguridad	1,066.67	- 502.76	563.91
Edificios Construcciones	16,078.32		16,078.32
Bibliografía	1,715.84	- 496.18	1,219.66
Transformador	2,705.78	- 722.17	1,983.61
Carpa Exposición	935.83	- 227.94	707.89
Construcciones en Curso	148,328.64		148,328.64
Equipo de Computación	11,736.00	- 4,027.39	7,708.61
TOTAL DEPRECIABLES	472,821.53	- 125,246.88	347,574.65

NO DEPRECIABLES

TERRENOS			
Terreno			37,986.87
Terreno - Colindante 1			8,928.52
Terreno - Colindante 2			25,960.00
TOTAL TERRENOS			72,875.39

TOTAL ACTIVO FIJO	420,450.04
--------------------------	-------------------

Todos los bienes están asegurados contra todo riesgo. El valor de \$16.072,18, de la cuenta Edificios y Construcciones debe reclasificarse

a Construcciones en Curso, por que corresponden a varias obras que se vienen haciendo en los locales y que no están terminados todavía.

NOTA 7. PASIVOS CORRIENTES

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2002, son:

CUENTAS /DOCUMENTOS PAGAR MAVESA	V/obligación	3,615,068.36
Mavesa Fact/350-CC112002 Apertura		
Desaduanización	1,146,121.11	
Anticipo Clientes	2,468,947.25	
DOCUMENTOS POR PAGAR		6,657,876.06
Bco. Bco. Internacional	295,314.80	
Cartas de Crédito Mavesa Bco. Gyl.:	2,517,028.40	
Intereses Diferidos	3,845,532.86	
CUENTAS POR PAGAR		1,662,847.94
Ing. Kléber Vaca	1,657,184.47	
Asociación ASEEM	723.50	
Multas Empleados	2,096.78	
Laboral	1,711.83	
Faltas	1,131.36	
PROVEEDORES Y OTROS		20,842.97
VARIOS ACREEDORES	1,096.55	
IECE	26.74	
SECAP	26.74	
Sueldos por Pagar	16,598.61	
Retección 1%	1,679.25	
Contribuciones Especiales 30-70%	1,415.08	
PROVISIONES BENEF SOCIALES		7,197.01
Décimo Tercer Sueldo	350.63	
Décimo Cuarto Sueldo	1,116.13	
Fondo de Reserva	3,430.25	
Vacaciones	2,300.00	
PROVEEDORES		1,356,181.98
Varios Proveedores	1,356,181.98	
TOTAL PASIVOS		13,320,014.32

AR

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

NOTA 8. PATRIMONIO

El Patrimonio se desglosa de la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL		412,132.00
Capital Social	12,132.00	
Aporte Futura Capitalización	400,000.00	
RESERVAS		1,482,255.45
Reserva Legal	799.60	
Reserva Facultativa	10,821.43	
Reserva Aumento de Capital	423.78	
Otras Reservas	183.92	
Otros Reserva Capital	1,470,026.72	
RESULTADOS		748,332.95
Utilidad del Ejercicio Actual	748,332.95	
TOTAL PATRIMONIO		2,642,720.40

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 y reforma de Estatutos.

NOTA 9. RESULTADOS DEL EJERCICIO E IMPUESTO A LA RENTA

Los resultados obtenidos en el año 2002, se refleja en los saldos que presentamos a continuación:

INGRESOS OPERACIONALES		26,120,979.05
(-) COSTO DE VENTAS	17.139.529,45	
MANO DE OBRA DIRECTA E INDIRECTA	162,091.11	
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION(C.F.)	6,307,921.98	- 23,609,542.54
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2,511,436.51
(-) GASTOS:		- 1,678,849.71
DE VENTAS	80,183.76	

DE ADMINISTRACION	247,565.60	
FINANCIEROS	1,351,100.35	
INGRESOS NO OPERACIONALES		12,438.50
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES		- 96,692.35
UTILIDAD DEL EJERCICIO		748,332.95
(-) 15 % PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES		112,249.94
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		636,083.01
CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		636,083.01
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	159,020.75	- 159,020.75
(-) RETENCION EN LA FUENTES	- 60,987.83	
IMPUESTO A LA RENTA NETA	98,032.92	
UTILIDAD NETA DEL AÑO 2002		477,062.26

La Empresa ha obtenido una ganancia neta equivalente a \$477.062,26, que en nuestra opinión es razonable.

NOTA 10. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

La empresa presentó los Estados: de Flujos 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

18

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.

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 2002

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, 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.

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, por el local utilizado.

Adicionalmente en este año se entrego un Informe parcial de auditoria externa que se esta ejecutando, para el próximo año será motivo de evaluación.

RECOMENDACION

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

2. LOS ESTADOS FINANCIEROS

1) BANCOS

En la cuenta bancos se ha podido, observar un saldo al 31 de diciembre del 2002, de \$612.130,34 desglosados en varias cuentas corrientes, que en nuestra opinión, se pudo aprovechar ubicando en Inversiones Temporales.

RECOMENDACIÓN



A la administración en caso de valores disponibles se recomienda ubicar en alguna Inversión Temporal, hasta que sean utilizados sus recursos.

2) INVERSIONES

En el Exigible se ha incluido un total de \$ 1'530.000,00, en 3 pólizas de Acumulación en el Banco Guayaquil, valores que debieron reclasificarse por su naturaleza al Grupo del Disponible, como Inversiones Temporales. Tampoco Se calcularon los intereses al cierre del periodo fiscal.

RECOMENDACIÓN

El Contador, reclasificará este valor y en adelante todas las Inversiones se contabilizará en el Grupo del Disponible.

Al finalizar el período calculará los intereses ganados hasta el 31 de diciembre de cada año.

3) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

De un total de \$10'986.783,86 que es el rubro Clientes, debió calcularse el 1% de Provisión de Ctas. Incobrables, lo que significa un total de \$ 109.868, únicamente se estimo \$ 3.330,10, por lo que existe una diferencia de \$106.537,90.

RECOMENDACIÓN

La administración hará el ajuste que el caso requiere en el siguiente periodo fiscal.

4) EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES

Un total de \$ 16.078,32 se ha acumulado en la cuenta Edificios y Construcciones, que corresponden a valores por Construcciones en Curso que debió reclasificarse a esa cuenta.

RECOMENDACIÓN

El contador hará la reclasificación necesaria, a fin de determinar valores reales en los activos fijos.

(A)

5) PATRIMONIO

Un total de \$2'642.720,40, se acumulado en las cuentas del Patrimonio, que en nuestra opinión amerita un incremento en el Capital Social y reforma de Estatutos.

RECOMENDACIÓN

La administración, en forma inmediata iniciará un nuevo aumento de Capital Social y Reforma de Estatutos, para actualizar las cuentas patrimoniales.

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, 30 de Abril del 2003

Atentamente,



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

Ambato, 5 de Mayo del 2003
Oficio No. AE-651-03

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

De mis consideraciones:

Comendidamente me dirijo a usted, con el fin de entregarle una copia del Informe de Auditoría Externa, realizado bajo la Firma de: C.P.A. Alcívar Carrillo Yáñez, a la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda., por el año 2002, de esta ciudad que será conocido por la Junta General de Socios, en los próximos días.

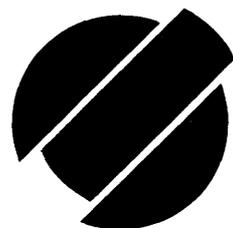
En espera de haber cumplido a cabalidad con mi responsabilidad, me suscribo del señor Intendente.

Atentamente,



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

ADJUNTO: Copia del Informe.



**ECUATORIANA
DE MOTORES**

**ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido de socios	18,761,200.09
Efectivo pagado a socios, proveedores, empleados y otros	-21,869,263.38
Sobresueldos, IESS	-1,547.95
Obligaciones a Corto Plazo	-2,406.88
Otros Ingresos Operacionales	<u>262,434.66</u>
<i>Efectivo Neto provisto en actividades de operación</i>	-2,649,583.46

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE INVERSION:**

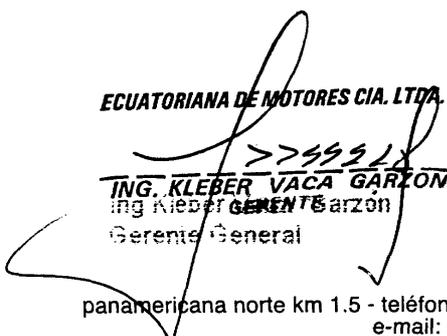
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-206,946.13
Gastos no Operacionales	<u>-96,692.35</u>
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>	-303,638.48

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

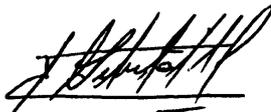
Obligaciones a Corto Plazo	<u>0.00</u>
<i>Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento</i>	<u>0.00</u>
Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-2,953,221.94
Efectivo al Comienzo del Año	<u>3,578,743.56</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO **625,521.62**

ECUATORIANA DE MOTORES CIA. LTDA.


ING. KLEBER VACA GARZON
Ing. Kleber **GERENTE** Garzón
Gerente General

panamericana norte km 1.5 - teléfonos (593-03) 844700/853931/09727214 - telefax (593-03) 844693/413007
e-mail: ecumotor@andinanet.net - ambato, ecuador


Jorge Zunta S.
Contador
Matri 15573

21 MAYO 2003

Luisa Torres Rodriguez
Superintendencia de Compañías