

Ambato, 3 de Mayo del 2004
Oficio No. AE-726-04

Dr.
Paul Ocaña
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE AMBATO
Ciudad.

De mis consideraciones:

Comedidamente 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 2003, 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 "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
RUC AUDITOR	1800960088001
PERIODO:	Enero a Diciembre del 2003

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 2003 y los correspondiente Estados de: Pérdidas y Ganancias, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos 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 Ecuatorianas sobre Auditoría (NEA), 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.



En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, excepto por lo mencionado en las notas 3, 4 y 9; presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda.; al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes resultados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Ambato, 20 de Abril del 2004

Atentamente,



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

ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CÍA LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002

DETALLE	2003	2002	VARIACION	%
ACTIVO				
DISPONIBLE	2.850.244,77	625.521,62	-2.224.723,15	-355,66
Caja - Bancos (3)	740.120,08	625.521,62	-114.598,46	-18,32
Inversiones Financieras Temporales (3)	2.110.124,69	0,00	-2.110.124,69	0,00
EXIGIBLE	15.772.649,61	12.771.152,57	-3.001.497,04	-23,50
Cuentas por Cobrar (4)	2.112.444,98	1.677.086,32	-435.358,66	-25,96
(-) Provisión Incobrables (4)	-14.514,49	-11.729,78	2.784,71	-23,74
Documentos por Cobrar (4)	13.598.028,93	10.986.783,86	-2.611.245,07	-23,77
Impuestos y Retenciones (4)	76.690,19	116.011,70	39.321,51	33,89
Varios Deudores (4)	0,00	3.000,47	3.000,47	100,00
REALIZABLE	963.656,53	2.145.610,49	1.181.953,96	55,09
Inventarios (5)	963.656,53	2.145.610,49	1.181.953,96	55,09
FIJO	1.102.987,71	420.450,04	-682.537,67	-162,34
No Depreciables (6)	702.875,39	72.875,39	-630.000,00	-864,49
Depreciables (6)	579.820,01	472.821,53	-106.998,48	-22,63
Depreciación Acumulada (6)	-179.707,69	-125.246,88	54.460,81	-43,48
TOTAL ACTIVO	20.689.538,62	15.962.734,72	-4.726.803,90	-29,61

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

Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE

C.P.A. Jorge Zunta
CONTADOR
RUC: 1800875302001

ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CÍA LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002

PASIVO	2003	2002	VARIACION	%
PASIVO CORRIENTE	17.610.970,97	13.320.014,32	-4.290.956,65	-32,21
Cuentas y Documentos por Pagar (7)	12.420.377,19	11.935.792,36	-484.584,83	-4,06
Varios Acreedores (7)	27.637,11	20.842,97	-6.794,14	-32,60
Provisión Beneficios Sociales (7)	19.207,46	7.197,01	-12.010,45	-166,88
Proveedores (7)	5.143.749,21	1.356.181,98	-3.787.567,23	-279,28
TOTAL PASIVO	17.610.970,97	13.320.014,32	-4.290.956,65	-32,21
PATRIMONIO	3.078.567,65	2.642.720,40	-435.847,25	-16,49
Capital (8)	12.132,00	12.132,00	0,00	0,00
Aportes de Soc. Fut.Capit. (8)	400.000,00	400.000,00	0,00	0,00
Reservas (8)	488.867,21	12.228,73	-476.638,48	-3897,69
Reserva de Capital (8)	1.470.450,50	1.470.026,72	-423,78	-0,03
Utilidad del Ejercicio (9)	707.117,94	748.332,95	41.215,01	5,51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	20.689.538,62	15.962.734,72	-4.726.803,90	-29,61

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

Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE

C.P.A. 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 2003

INGRESOS	2003	2002	VARIACION	%
Ventas Grabadas con IVA	18.972.727,28	25.870.982,89	6.898.255,61	97,89
Rendimientos Financieros	113.522,47	262.434,66	148.912,19	2,11
TOTAL INGRESOS	19.086.249,75	26.133.417,55	7.047.167,80	100,00
COSTO DE VENTAS				
Costo de Ventas	14.959.247,83	17.139.529,45	2.180.281,62	30,94
M.O.D. y M.O.I.	194.807,93	162.091,11	-32.716,82	-0,46
Carga Fabril	1.985.924,66	6.307.921,98	4.321.997,32	61,33
TOTAL COSTO DE VENTAS	17.139.980,42	23.609.542,54	6.469.562,12	91,80
UTILIDAD BRUTA	1.946.269,33	2.523.875,01	577.605,68	8,20
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos de Administración	292.164,20	247.565,60	-44.598,60	-0,63
Gastos de Ventas	288.687,25	80.183,76	-208.503,49	-2,96
Gastos de Financieros	641.692,83	1.351.100,35	709.407,52	10,07
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.222.544,28	1.678.849,71	456.305,43	6,48
UTILIDAD OPERACIONAL				
GASTOS NO OPERACIONALES				
Egresos no Operacionales	16.607,11	96.692,35	80.085,24	1,14
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	16.607,11	96.692,35	80.085,24	1,14
UTILIDAD DEL EJERCICIO (9)	707.117,94	748.332,95	41.215,01	0,58

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

Ing. Kleber Vaca G.

GERENTE

C.P.A. Jorge Zunta
CONTADOR
RUC: 1800875302001

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (2) (10)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DETALLE	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ ACIÓN	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS	TOTAL
Saldo al 31-Dic-02	12.132,00	400.000,00	12.228,73	1.470.026,72	748.332,95	2.642.720,40
Transferencia de Cuentas						0,00
Apropiación de Utilidades	-	-	476.638,48	423,78	-477.062,26	0,00
Pago de Impuestos y 15%					-271.270,69	-271.270,69
Utilidad del Ejercicio 2003	-	-	-	-	707.117,94	707.117,94
Saldo al 31-Dic-03	12.132,00	400.000,00	488.867,21	1.470.450,50	707.117,94	3.078.567,65

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



Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE

C.P.A. Jorge Zunta
CONTADOR
RUC: 1800875302001

ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (2) (10)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002

DETALLE	2003	2002	VARIACION
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes	15.968.445,33	18.761.200,39	-2.792.754,36
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-12.851.173,16	-21.669.263,38	8.818.090,22
Provisiones Sociales por Pagar	12.010,15	-1.547,35	13.558,10
Obligaciones a Corto Plazo	6.794,14	-2.406,38	9.201,22
Otros Ingresos Operacionales	113.522,17	262.434,36	-148.912,19
Efectivo Neto provisto en actividades de operac	3.249.599,13	-2.649.583,16	5.899.182,39
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Inversiones a Largo Plazo	-2.110.124,39	0,00	-2.110.124,39
Gastos no Operacionales	-16.607,11	-96.692,35	80.085,24
Pago por la compra de activos fijos	-736.998,18	-206.946,13	-530.052,35
Reservas	477.062,26	0,00	477.062,26
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-2.386.668,12	-303.638,18	-2.083.029,34
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Resultados de Ejercicios Anteriores	-748.332,35	0,00	-748.332,35
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	-748.332,35	0,00	-748.332,35
Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	114.598,16	-2.953.221,34	3.067.820,10
Efectivo al Comienzo del Año	625.521,32	3.578.743,36	5.460.304,36
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	740.120,38	625.521,32	8.528.125,36

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

Ing. Kléber Vaca G.
GERENTE

C.P.A. Jorge Zúñiga
CONTADOR
RUC: 1800875302001

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC CÍA. LTDA. (1)
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (2)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002

DETALLE	2003	2002	VARIACION
Utilidad del Ejercicio	707.117, 14	748.332, 15	-41.215, 11
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:			
Gastos de Depreciación y Amortizaciones	54.460, 11	43.583, 13	10.877, 18
Gastos de Depreciación y Amortizaciones	2.784, 11	3.332, 10	-547, 19
TOTAL	57.245, 12	46.915, 13	10.330, 19
Cambios Netos en Activos y Pasivos			
Disminución en Cuentas por Cobrar	0, 10	2.864.942, 19	-2.864.942, 19
Aumento en Cuentas por Cobrar	-393.036, 18	0, 10	-393.036, 18
Aumento en Documentos por Cobrar	-2.611.245, 17	-9.974.725, 19	7.363.480, 12
Aumento en Inventarios	0, 10	-448.572, 15	448.572, 15
Disminución en Inventarios	1.181.953, 16	0, 10	1.181.953, 16
Aumento en Documentos y Cuentas por Pagar	484.584, 13	3.098.203, 16	-2.613.618, 13
Aumento en Proveedores	3.787.567, 13	922.581, 13	2.864.985, 10
Sobresueldos e IESS	12.010, 15	-1.547, 15	13.558, 10
Disminución en Obligaciones a Corto Plazo	0, 10	-2.406, 18	2.406, 18
Aumento en Obligaciones a Corto Plazo	6.794, 14	0, 10	6.794, 14
Gastos no Operacionales	16.607, 11	96.692, 15	-80.085, 14
TOTAL	2.485.235, 17	-3.444.831, 14	5.930.067, 11
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	3.249.599, 13	-2.649.583, 16	5.899.182, 19

Ing. Kleber Vaca G.
GERENTE

C.P.A. Jorge Zur a
CONTADOR
 RUC: 1800875302001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2003

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, en dólares americanos.

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.

AR

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, más 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%	en	3 años

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

AF

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 a la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa ha cumplido con todos las obligaciones tributarias, 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 2003, son los siguientes:

CAJA

RUBRO	VALOR
Caja General	134.719,17
Caja Chica	60,00
TOTAL CAJA	134.779,17

BANCOS

INSTITUCION	CTA N°	VALOR
Internacional	500093-1	88.347,59
Pichincha	1549866-0	230.879,41
Guayaquil	7128690	239.179,55
Internacional	18970	5.673,12

(Handwritten signature)

Bolivariano	12050	41.261,24
TOTAL BANCOS		605.340,91

INVERSIONES TEMPORALES

INSTITUCION	VALOR
Póliza Banco del Pichincha # 41332	1.700.000,00
Póliza Banco Internacional #	400.000,00
Póliza N° 53426	10.124,69
TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	2.110.124,69

TOTAL DISPONIBLE	2.850.244,77
-------------------------	---------------------

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

En cuanto a las Inversiones en diferentes instituciones, le faltaron calcular los intereses por cobrar, al 31 de diciembre del 2003, razón por la que expresamos una salvedad de opinión, a los saldos de la cuenta Inversiones Temporales, hasta que se hagan los ajustes respectivos.

NOTA 4. EXIGIBLE

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2003, son:

CUENTAS POR COBRAR

RUBRO	VALOR
Cuentas por Cobrar	876.970,00
Cheques Protestados	3.347,09
Cheques Posfechados	32.127,89
Préstamo Guayaquil	1.200.000,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2.112.444,98

DOCUMENTOS POR COBRAR

RUBRO	VALOR
Documentos x Cobrar Motorec	11.265.255,45
Documentos x Cobrar Mavesa	2.332.773,48

Provisión Incobrables	-14.514,49
TOTAL DOCUMENTOS POR COBRAR	13.583.514,44

IMPUESTOS Y RETENCIONES

RUBRO	VALOR
Anticipo Impuesto Renta	29.551,49
12%IVA Pagado	32.192,83
Retención en la Fuente	14.945,87
TOTAL IMPUESTOS Y RETENCIONES	76.690,19

TOTAL EXIGIBLE	15.772.649,61
-----------------------	----------------------

Los valores por cobrar corresponden a documentos, cuentas y otros deudores de corto plazo.

Una letra de cambio por un total de \$2'332.773,49, suscrito el 01 de julio del 2002, emitido a 360 días plazo; todavía no ha sido recaudado, ni liquidada, por lo que según este documento debió calcularse al 20% de interés anual que suman \$ 233.277,35, lo cual no se hizo, razón por la que expresamos una salvedad de opinión a los saldos de documentos por cobrar, presentados al 31 de diciembre del 2003, hasta que se hagan los ajustes respectivos.

NOTA 5. REALIZABLE

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

INVENTARIOS

RUBRO	VALOR
Mercaderías	963.656,53
TOTAL INVENTARIOS	963.656,53

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:

ACTIVO FIJOS NO DEPRECIABLES

CONCEPTO	VALOR
Terreno	43.946,87
Terreno Colindante 1	8.928,52
Terreno Colindante 2	20.000,00
Terreno Citroen	630.000,00
TOTAL NO DEPECIABLE	702.875,39

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

CONCEPTO	V/DEL ACTIVO	V/DEPR.ACUM.	V/NETO ACTIVO
Instalaciones y adecuaciones	6.780,88	-5.100,33	1.680,55
Muebles y Enseres	33.578,86	-10.874,84	22.704,02
Vehículos	146.136,29	-74.933,33	71.202,96
Herramientas	118.166,96	-57.633,87	60.533,09
Equipo de Oficina	26.426,77	-12.480,17	13.946,60
Maquinaria	11.324,63	-7.103,08	4.221,55
Instalaciones de Seguridad	1.066,67	-609,42	457,25
Bibliografía	1.715,84	-687,76	1.048,08
Transformador	2.705,78	-992,74	1.713,04
Carpa Exposiciones	1.135,83	-341,52	794,31
Equipo de Computación	14.831,20	-8.970,63	5.860,57
Construcciones en Curso	199.871,98	0,00	199.871,98
Edificio Construcción	16.078,32	0,00	16.078,32
TOTAL DEPRECIABLE	579.820,01	-179.707,69	400.112,32

TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.102.987,71
----------------------------	---------------------

Todos los bienes están asegurados contra todo riesgo. El valor de \$16.078.98 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 2003, son:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CONCEPTO	VALOR
Cuentas por Pagar Mavesa	487.182,31
Anticipo de Clientes	2.657.575,90
Documentos por Pagar	609.760,07
Intereses Diferidos	6.276.865,61

Ing. Kléber Vaca	2.369.563,60
Cuentas por Pagar	12.118,65
Asociación ASEEM	886,62
Multas Empleados	1.580,00
Laboral	2.899,71
Faltas	1.944,72
TOTAL CTAS. Y DOCUM. POR PAGAR	12.420.377,19

VARIOS ACREEDORES

CONCEPTO	VALOR
I.E.S.S. Por Pagar	4.301,14
Préstamos I.E.S.S.	470,61
I.E.C.E.	104,94
S.E.C.A.P.	104,94
Retención 1%	13.386,83
Contribuyentes Especiales 30-70%	9.268,65
TOTAL VARIOS ACREEDORES	27637,11

PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

CONCEPTO	VALOR
Décimo Tercer Sueldo	1.749,41
Décimo Tercer Sueldo	6.335,41
Fondo de Reserva	8.582,95
Vacaciones	2.539,69
TOTAL PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES	19.207,46

PROVEEDORES

CONCEPTO	VALOR
Varios Proveedores	5.143.749,21
TOTAL PROVEEDORES	5.143.749,21

TOTAL PASIVO	17.610.970,97
---------------------	----------------------

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:

R

CAPITAL

CONCEPTO	VALOR
Capital Social	12.132,00
Aportes Futura Capitalización Ing. Kléber Vaca	400.000,00
TOTAL CAPITAL	412.132,00

RESERVAS

CONCEPTO	VALOR
Reserva Legal	24.652,72
Reserva Facultativa	464.030,57
Reserva Aumento de Capital	423,78
Otras Reservas	183,92
Otras Reservas de Capital	1.470.026,72
TOTAL RESERVAS	1.959.317,71

RESULTADO DEL EJERCICIO 707.117,94

TOTAL PATRIMONIO	3.078.567,65
-------------------------	---------------------

A fin de eliminar 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 2003, se refleja en los saldos que presentamos a continuación:



CONCEPTO	VALOR
Ventas Netas	18.972.727,28
Intereses	113.522,47
TOTAL INGRESOS	19.086.249,75
- Costo de Ventas	-14.959.247,83
- MOD MOI	-194.807,93
- Gastos Operacionales	-1.985.924,66
- Gastos No Operacionales	-1.239.151,39
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2003	707.117,94

La Empresa ha obtenido una ganancia equivalente a \$707.117,94, en nuestra opinión, por los efectos que pudiera producirse por los ajustes, expresamos una salvedad de opinión, hasta que se hagan los ajustes respectivos. *

CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES	
INGRESOS (ENERO A DICIEMBRE)	19.086.249,75
(-)COSTOS Y GASTOS(ENE-DICIEMBRE)	18.379.131,81
(=)UTILIDAD NETA (BASE PARA EL 15%)	707.117,94
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	106.067,69
CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	707.117,94
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	-106.067,69
(=) UTILIDAD GRAVABLE	601.050,25
25 % IMPUESTO A LA RENTA	150.262,56
(-)Anticipos	-18.522,56
(-) Retenciones en la Fuente	-25.974,80
SALDO A PAGAR AL FISCO	105.765,20

PARA SOCIOS	
Utilidad del Ejercicio	707.117,94
(-) Part. Trabajadores	-106.067,69
(-) Impuesto a la Renta	-150.262,56
SALDO PARA LOS SOCIOS	450.787,69

A

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
AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-1128
Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email: acarrillo@espe.edu.ec

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 2003

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 administración elaborará y pondrá en vigencia: un reglamento interno de la compañía.
- 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.

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 2003, de \$605.340,91 desglosados en varias cuentas corrientes, que en nuestra opinión, se pudo aprovechar mejor, 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.

La administración hará flujos del efectivo en forma semanal o mensual, que permita aprovechar bien los recursos efectivos.

2) CUENTA INVERSIONES TEMPORALES

De un total de \$2'110.124,69, en valores por Inversiones; como las Pólizas: en el Bco. Pichincha \$ 1'700.000, Bco. Internacional \$ 400.000, y Bco. Pichincha \$10.124,69, debieron calcularse los intereses hasta el 31 de diciembre del 2003, que no se hizo.



De Otro lado se ha podido observar tanto por la labor del personal, como por la ejecución de los reportes que el trabajo resulta casi manual, cuando se trabaja los anexos en hojas de cálculo, por lo que varias personas repiten el trabajo tanto en caja, ventas como en contabilidad, por falta de un buen sistema de contabilidad integrado.

RECOMENDACIÓN

El Contador, al finalizar el período calculará los intereses ganados hasta el 31 de diciembre de cada año.

El Gerente Ejecutivo hará los trámites necesarios, a fin de poder entregar al contador y todo el personal un equipo de computación nuevo y con un programa de contabilidad integrado que permita operar, ventas, créditos; contabilidad y bodegas en forma integrada.

La administración de ser necesario, hará los ajustes que el caso requiere y presentará el nuevo formulario sustitutivo al S.R.I, por el Impuesto a la Renta generado.

3) DOCUMENTOS POR COBRAR

En la cuenta Documentos por Cobrar, se encontró una Letra de Cambio firmada por Mavesa, por un total de \$2'332.773,49, suscrito el 01 de julio del 2002, emitido a 360 días plazo; todavía no ha sido recaudado, ni liquidada, por lo que según este documento debió calcularse al 20% de interés anual que suman \$ 233.277,35, lo cual no se hizo.

RECOMENDACION

La administración dispondrá la liquidación correspondiente, a fin de poder elaborar el formulario sustitutivo del impuesto a la Renta respectivo.

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, como una cuenta temporal, hasta que se terminen los trabajos.

RECOMENDACIÓN

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

5) PATRIMONIO

Un total de \$3'078.567,65, 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, utilizando los saldos que aparecen en las cuentas patrimoniales.

ASPECTOS GENERALES

POLÍTICAS INTERNAS:

Al crecer la empresa y abrirse paso en el mercado nacional con sus productos Hino tanto en vehículos, como en venta de repuestos, la administración también ha crecido, poniendo en práctica para ello también un grupo de políticas internas, las mismas que pese a que sirven de alguna manera en el trabajo diario de la administración, todavía se encuentran incompletas por la falta de un Reglamento Interno, lo que daría dificultades en el caso de sanciones a los empleados y trabajadores, particularmente por no tener un Instrumento legal apropiado debidamente aprobado por la Subdirección del Trabajo del Tungurahua, que permita utilizar adecuadamente estos documentos.

CRECIMIENTO DEL PERSONAL

En nuestra opinión varias personas han ingresado a laborar en las oficinas de la compañía, pero no existe un estudio de la verdadera necesidad, por cuanto el sistema computarizado, no ha sido optimizado y esto obliga a que

A

muchos procesos de la compañía, se hagan en forma manual o en hojas electrónicas repitiéndose en algunos casos los procesos, por lo que debió primero estudiarse la necesidad y la utilización de los equipos en red, para contratar este personal.

RECOMENDACIONES:

- A) A la Gerencia Ejecutiva se vuelve a insistir en la elaboración del Reglamento Interno, que abarque la elaboración de normas y políticas internas que de ser aprobado por la autoridad del trabajo, se podrá utilizar adecuadamente estas políticas.

- B) La Administración, hará el estudio necesario a fin de implementar las necesidades básicas, como el equipo de computación, el software y el personal suficiente, incluido un Auditor Interno a medio tiempo, que examine, asesore y vigile el manejo de todos los recursos de la compañía.

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 Abril del 2004

Atentamente,



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

Ambato, 20 de Abril del 2004
Oficio No. 727-AE-04

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 2003, y de poder seguir en los siguientes años, me suscribo de señor Gerente.

Atentamente,



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

ADJUNTO: 2 Copias del Informe