

Ambato, 22 de Mayo del 2005
Oficio No. AE-849-05

254
730

Dr.
Paul Ocaña
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS 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. Alcivar Carrillo Yánez, a la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda., por el año 2004, 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. Alcivar Carrillo Yánez
AUDITOR AUTORIZADO No. SC-220.
C.P.A. 21.081.

ADJUNTO: Copia del Informe.


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Dra. Tanya Paredes
31 MAY 2005

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

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
RUC AUDITOR	1800960088001
PERIODO:	Enero a Diciembre del 2004

INDICE

	Pág
Opinión del Auditor independiente	3
Estado de Situación Financiera Comparativo	5
Estado de Resultados	7
Estado de Evolución del Patrimonio	8
Estados de Flujos del Efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

Simbología:

SRI: Servicio de Rentas Internas

IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA: Impuesto al Valor Agregado

\$ Dólares ecuatorianos

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINION DEL AUDITOR:

1.1.
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 2004 y los correspondiente Estados de: Pérdidas y Ganancias, Evolución del Patrimonio y Estado del Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha. 1.5. 1.3

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. 1.7. 1.4.

1.8. 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. } 1.3

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

1.9. 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. 1.9.3.

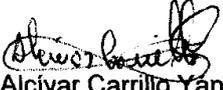
En atención al Art. 284 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, y del análisis a la causación, retención y pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y otros impuestos; la empresa ha dado cumplimiento con todas las obligaciones tributarias como agente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

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en la Nota 9 a 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 2004, y los correspondientes resultados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

1.10 ~~COMPA~~ SALVEDADES.

1.2 Ambato, 20 de mayo del 2005

Atentamente,

 1.11
Dr. Alcivar Carrillo Yanez
C.P.A. No. 21.081 . 1.13
AUDITOR AUTORIZADO No. RNAE-SC-220 1.12

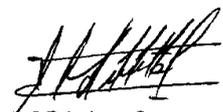
ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CÍA LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

2.1

DETALLE	2004	2003	VARIACION	%
ACTIVO				
DISPONIBLE	1.997.749,21	2.850.244,77	852.495,56	-35,53
Caja - Bancos (3)	991.859,21	740.120,08	-251.739,13	10,49
Inversiones Financieras Temporales (3)	1.005.890,00	2.110.124,69	1.104.234,69	-46,02
EXIGIBLE	19.180.401,32	15.772.649,61	-3.407.751,71	142,01
Cuentas por Cobrar (4)	134.429,67	2.112.444,98	1.978.015,31	-82,43
(-) Provisión Incobrables (4)	-33.499,31	-14.514,49	18.984,82	-0,79
Documentos por Cobrar (4)	18.984.902,68	13.598.028,93	-5.386.873,75	224,49
Impuestos y Retenciones (4)	91.961,78	76.690,19	-15.271,59	0,64
Varios Deudores (4)	2.606,50	0,00	-2.606,50	0,11
				0,00
REALIZABLE	512.222,45	963.656,53	451.434,08	-18,81
Inventarios (5)	512.222,45	963.656,53	451.434,08	-18,81
FIJO	1.398.763,03	1.102.987,71	-295.775,32	12,33
No Depreciables (6)	702.875,39	702.875,39	0,00	0,00
Depreciables (6)	956.243,96	579.820,01	-376.423,95	15,69
Depreciación Acumulada (6)	-280.356,32	-179.707,69	80.648,63	-3,36
TOTAL ACTIVO	23.089.136,01	20.689.538,62	-2.399.597,39	100,00

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


Ing. Néber Vaca G.
GERENTE

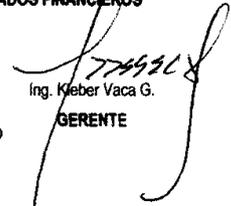

C.P.A. Jorge Sunta
CONTADOR
RUC:
1800875302001

2.1

ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CÍA LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

PASIVO	2004	2003	VARIACION	%
PASIVO CORRIENTE	18.760.882,40 ✓	17.610.970,97	-1.149.911,43	47,92
Cuentas y Documentos por Pagar (7)	15.550.943,19 ✓	12.420.377,19	-3.130.566,00	130,46
Varios Acreedores (7)	758.443,39 ✓	27.637,11	-730.806,28	30,46
Provisión Beneficios Sociales (7)	397.234,02 ✓	19.207,46	-378.026,56	15,75
Proveedores (7)	2.054.261,80 ✓	5.143.749,21	3.089.487,41	-128,75
TOTAL PASIVO	18.760.882,40	17.610.970,97	-1.149.911,43	47,92
PATRIMONIO	4.328.253,61 ✓	3.078.567,65	-1.249.685,96	52,08
Capital (8)	12.132,00 ✓	12.132,00	0,00	0,00
Aportes de Soc. Fut.Capit. (8)	469.996,40 ✓	400.000,00	-69.996,40	2,92
Reservas (8)	47.192,10 ✓	488.867,21	441.675,11	-18,41
Reserva de Capital (8)	2.292.916,90 ✓	1.470.450,50	-822.466,40	34,28
Utilidad del Ejercicio (9)	1.506.016,21 ✓	707.117,94	-798.898,27	33,29
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	23.089.136,01 ✓	20.689.538,62	-2.399.597,39	100,00

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


 Ing. Kieber Vacca G.
GERENTE


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

2.2

**ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA.(1)
 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO (2)
 DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 VS 2003**

INGRESOS	2004	2003	VARIACION	%
Ventas Grabadas con IVA	27.880.961,16	18.972.727,28	-8.908.233,88	92,17
Rendimientos Financieros	869.951,02	113.522,47	-756.428,55	7,83
TOTAL INGRESOS	28.750.912,18	19.086.249,75	-9.664.662,43	100,00
COSTO DE VENTAS				
Costo de Ventas	23.334.563,16	14.959.247,83	-8.375.315,33	86,66
M.O.D. y M.O.I.	246.086,35	194.807,93	-51.278,42	0,53
Carga Fabril	1.787.259,26	1.985.924,66	198.665,40	-2,06
TOTAL COSTO DE VENTAS	25.367.908,77	17.139.980,42	-8.227.928,35	85,13
UTILIDAD BRUTA	3.383.003,41	1.946.269,33	-1.436.734,08	14,87
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos de Administración	476.462,90	247.565,60	-228.897,30	2,37
Gastos de Ventas	192.692,35	80.183,76	-112.508,59	1,16
Gastos de Financieros	340.392,96	1.351.100,35	1.010.707,39	-10,46
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.009.548,21	1.678.849,71	669.301,50	-6,93
UTILIDAD OPERACIONAL				
INGRESOS NO OPERACIONALES:				
Ingresos Extraordinarios	9.100,00	0,00	-9.100,00	0,09
GASTOS NO OPERACIONALES				
Egresos no Operacionales	20.176,82	96.692,35	76.515,53	-0,79
TOTAL ING. GAS. NO OPERACIONALES	11.076,82	96.692,35	85.615,53	-0,89
UTILIDAD DEL EJERCICIO (9) *	2.362.378,38	170.727,27	-2.191.651,11	22,68

* NOTA: La Utilidad del Ejercicio del año 2004, fue afectada por el 15% Part. Trabaj.

\$ 2'362.378,38
 (354.356,76)
 (502.005,41)
\$1'506.016,21

Ing. Kleber Vaca G.
GÉRENTE

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

2.3

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA. (1)
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (2)
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 VS, 2003

DETALLE	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESERVA CAPITAL	RESULTADO S	TOTAL
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
Transferencia de Cuentas (1)		69.996,00	1.851.241,79	-1.470.450,50		450.787,29
Apropiación de Utilidades					-707.117,94	-707.117,94
Utilidad del Ejercicio 2004					2.362.378,38	2.362.378,38
Saldo al 31-Dic-04	12.132,00	469.996,00	2.340.109,00		2.362.378,38	5.184.615,38

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

NOTA (1).

El Aporte Futura Capitalización:

Ing. Kléber Vaca	400.000
Srta. Gabriela Vaca	69.996
Total Aportes	469.996

Ing. Kléber Vaca G.
 GERENTE

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

2.4

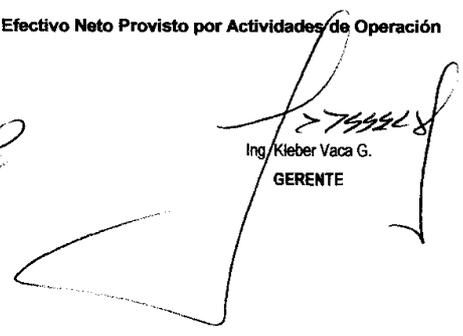
**ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA. (1)
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (2)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003**

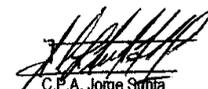
<u>DETALLE</u>	<u>AÑO 2004</u>	<u>AÑO 2003</u>	<u>VARIACIÓN</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes	25.324.175,65	15.968.445,53	9.355.730,12
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-25.781.682,33	-12.851.173,16	-12.930.509,17
Beneficios Sociales	23.669,80	12.010,45	11.659,35
Obligaciones a Corto Plazo	228.800,88	6.794,14	222.006,74
Otros Ingresos Operacionales	0,00	113.522,47	-113.522,47
Ingresos No Operacionales	9.100,00	0,00	9.100,00
Egresos No Operacionales	-20.176,82	0,00	-20.176,82
<i>Efectivo Neto provisto en actividades de operación</i>	-216.112,82	3.249.599,43	-3.465.712,25
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Inversiones	1.104.234,69	-2.110.124,69	3.214.359,38
Gastos no Operacionales	0,00	-16.607,11	16.607,11
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-380.052,48	-736.998,48	356.946,00
Reservas	0,00	477.062,26	-477.062,26
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>	724.182,21	-2.386.668,02	3.110.850,23
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Resultado Ejercicios Anteriores	-256.330,26	-748.332,95	492.002,69
<i>Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento</i>	-256.330,26	-748.332,95	492.002,69
Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	251.739,13	114.598,46	137.140,67
Efectivo al Comienzo del Año	740.120,08	625.521,62	114.598,46
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	991.859,21	740.120,08	251.739,13

R

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA. (1)
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

<u>DETALLE</u>	<u>AÑO 2004</u>	<u>AÑO 2003</u>	<u>VARIACIÓN</u>
Utilidad del Ejercicio	2.362.378,38	707.117,94	1.655.260,44
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:			
Gastos de Depreciación y Amortizaciones	84.277,16	54.460,81	29.816,35
Provisión Cuentas Incobrables	18.984,82	2.784,71	16.200,11
TOTAL	103.261,98	57.245,52	46.016,46
Cambios Netos en Activos y Pasivos			
Disminución en Cuentas por Cobrar	1.960.137,22	0,00	1.960.137,22
Aumento en Cuentas por Cobrar	0,00	-393.036,68	393.036,68
Aumento en Documentos por Cobrar	-5.386.873,75	-2.611.245,07	-2.775.628,68
Aumento en Inventarios	451.434,08	0,00	451.434,08
Disminución en Inventarios	0,00	1.181.953,96	-1.181.953,96
Aumento en Documentos y Cuentas por Pagar	3.130.566,00	484.584,83	2.645.981,17
Disminución en Proveedores	-3.089.487,41	0,00	-3.089.487,41
Aumento en Proveedores	0,00	3.787.567,23	3.787.567,23
Sobresueldos e IESS	23.669,80	12.010,45	11.659,35
Aumento en Obligaciones a Corto Plazo	228.800,88	6.794,14	222.006,74
Gastos no Operacionales	0,00	16.607,11	-16.607,11
TOTAL	-2.681.753,18	2.485.235,97	-5.166.989,15
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	-216.112,82	3.249.599,43	-3.465.712,25


 Ing. Kleber Vaca G.
 GERENTE


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2004

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 3.1

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.

En el año examinado no se observó que no se hicieron importaciones de bienes.

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 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.

3.3 NO
3.4 NO

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 todas 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 2004, son los siguientes:

CAJA

RUBRO	VALOR
Caja General	17.152,08
Caja Chica	120,00
TOTAL CAJA	17.272,08

BANCOS

INSTITUCION	CTA N°	VALOR
Internacional	500093-1	331.496,22
Pichincha	1549866-0	354.282,95
Guayaquil	7128690	166.904,14
Internacional	18970	14.602,02
Bolivariano	12050	107.301,80
TOTAL BANCOS		974.587,13

TOTAL VALORES EFECTIVOS	991.859,21
--------------------------------	-------------------

INVERSIONES TEMPORALES

INSTITUCION	VALOR
Doc/763788 20-12-04 a 63 días al 4.5%	1.005.890,00

TOTAL INVERSIONES TEMPORALES	1.005.890,00
-------------------------------------	---------------------

TOTAL DISPONIBLE	1.997.749,21
-------------------------	---------------------

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

NOTA 4. EXIGIBLE

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2004, son:

CUENTAS POR COBRAR

RUBRO	VALOR
Cuentas por Cobrar	54.395,69
Cheques Protestados	4.977,40
Cheques Posfechados	73.463,73
Intereses por Cobrar	1.592,85
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	134.429,67

3.2

Anticipos Empelados	2.606,50
----------------------------	-----------------

DOCUMENTOS POR COBRAR

3.7

RUBRO	VALOR
Documentos x Cobrar Motorec	18.984.902,68
Documentos x Cobrar Mavesa	0,00
Provisión Incobrables	-33.499,31
TOTAL DOCUMENTOS POR COB.	18.951.403,37

IMPUESTOS Y RETENCIONES

RUBRO	VALOR
Ant. Impuesto Renta	50.393,64
12%IVA Pagado	0,00
Retención en la Fuente	41.568,14
TOTAL IMPTOS. Y RETENCIONES	91.961,78

TOTAL EXIGIBLE	19.180.401,32
-----------------------	----------------------

8

NOTA 5. REALIZABLE

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

RUBRO	VALOR
Mercaderías	512.222,45
TOTAL INVENTARIOS	512.222,45

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 DEPRECIABLE	702.875,39

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

CONCEPTO	V/DEL ACTIVO	V/DEPR.ACUM.	V/NETO ACTIVO
Instalaciones y adecuaciones	6.780,88	-5.778,42	1.002,46
Muebles y Enseres	34.068,86	-14.379,73	19.689,13
Vehículos	142.507,76	-99.806,36	42.701,40
Herramientas	118.406,64	-69.474,54	48.932,10
Equipo de Oficina	27.519,54	-15.232,13	12.287,41
Maquinaria	11.324,63	-8.235,55	3.089,08
Instalaciones de Seguridad	1.086,67	-716,09	350,58
Bibliografía	1.715,84	-839,35	876,49
Transformador	2.705,78	-1.263,32	1.442,46
Carpa Exposiciones	1.135,83	-455,11	680,72
Equipo de Computación	19.656,20	-14.756,95	4.899,25
Construcciones en Curso	0,00	0,00	-
Edificio Construcción	588.375,33	-29.418,77	558.956,56
Area de Seguridad	980,00	0,00	980,00
TOTAL DEPRECIABLE	956.243,96	-260.356,32	695.887,64
TOTAL ACTIVOS FIJOS			1.398.763,03

3.5

Todos los bienes están asegurados contra todo riesgo.

NOTA 7. PASIVOS CORRIENTES

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2004, son:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CONCEPTO	VALOR
Cuentas por Pagar Mavesa	0,00
Reten. Renta Empleados	827,96
Anticipo de Clientes	2.355.320,96
DOCUMENTOS POR PAGAR	
Doc. Pag. 500301507	91.949,26
12% IVA Cobrado	239.254,18
Intereses Diferidos	9.423.466,55
Ing. Kléber Vaca	2.054.261,80
Asociación ASEEM	906,70
Multas Empleados	1.785,00
Laboral	802,76
Faltas	816,65
TOTAL CTAS. Y DOCUM. POR PAGAR	14.169.391,82

VARIOS ACREEDORES

CONCEPTO	VALOR
less por Pagar	5746,18
Préstamos IESS	90,77
IECE	140,2
S.E.C.A.P.	140,20
Retención 1%	13.021,48
Contribuciones Especiales 30%-70%	3.334,36
TOTAL VARIOS ACREEDORES	22.473,19

3.6

PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

CONCEPTO	VALOR
Décimo Tercer Sueldo	1.972,39
Décimo Tercer Sueldo	6.724,42
Fondo de Reserva	12.421,27
Vacaciones	11.330,72
TOTAL PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES	32.448,80

3.7

PROVEEDORES

CONCEPTO	VALOR
Varios Proveedores	3.680.206,42
TOTAL PROVEEDORES	3.680.206,42

TOTAL PASIVO	17.904.520,23
---------------------	----------------------

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

CONCEPTO	VALOR
Capital Social	12.132,00
Aportes Futura Capitalización Ing. Kléber Vaca	400.000,00
Aportes Futura Capitalización Gabriela Vaca	69.996,40
TOTAL CAPITAL	482.128,40

RESERVAS

CONCEPTO	VALOR
Reserva Legal	47.192,10
Reserva Facultativa	892.278,88
Reserva Aumento de Capital	423,78
Otras Reservas	183,92
Otras Reservas de Capital	1.400.030,32
TOTAL RESERVAS	2.340.109,00

RESULTADO DEL EJERCICIO	2.362.378,38
--------------------------------	---------------------

TOTAL PATRIMONIO	5.184.615,78
-------------------------	---------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	23.089.136,01
----------------------------------	----------------------

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.

AC

NOTA 9. RESULTADOS DEL EJERCICIO E IMPUESTO A LA RENTA

Los resultados obtenidos en el año 2004, se refleja en los saldos que presentamos a continuación:

CONCEPTO	VALOR
Ventas Netas	27.880.961,16
Intereses	869.951,02
TOTAL INGRESOS	28.750.912,18
- Costo de Ventas	23.334.563,16
- MOD MOI	246.086,35
- Gastos Operacionales	1.787.259,26
- Gastos de Ventas	192.692,35
- Gastos de Administración	476.462,90
- Gastos Financieros	340.392,96
UTILIDAD OPERACIONAL	2.373.455,20
Ingresos no Operacionales	9.100,00
Egresos no Operacionales	20.176,82
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2004	2.362.378,38

El total de \$2.362.378,38, se verá afectado por el comentario que se anota a continuación:

El cálculo ha sido tomado en forma indebida, toda vez que los valores que suman un total de \$54.783,29, es el desglose de gastos deducibles tomados de las siguientes cuentas:

ANALISIS DE GASTOS DE GESTION		
CUENTA	CUENTA	PARCIAL
5,1,1,1,18	Viáticos	5.180,36
5,1,1,1,21	Alimentación	17.506,46
5,1,1,2,09	Movilización	15.000,00
5,1,1,2,10	Viáticos	1.186,08
5,1,1,2,18	Medicinas	1.513,37
5,1,1,2,22	Uniformes	3.159,00
5,1,2,1,22	Movilización	6.632,62
5,1,2,1,23	Fletes y Acarreos	1.670,30
5,1,2,1,30	Embalaje	2.935,10
TOTAL		54.783,29

En nuestra opinión es un error de ubicación de cifras en el formulario SRI-101, casilla 765 que corresponde a Gastos de Gestión, que debió

calcularse con el 2% de la casilla 779 que representan al total de gastos de Administración y Ventas, lo que no se hizo, habiendo ubicado valores deducibles, por lo que en nuestra opinión amerita una reclasificación de cuentas sin efecto tributario posterior, por que se registro los valores deducibles y no corresponden a los gastos de gestión referidos.

3.10

De otro lado se observó que los pagos por Anticipo de Impuesto a la Renta por la segunda cuota, se pago \$20.769,82 incluido \$191.58 por intereses, cuando debió pagarse \$24.578.24, por lo que también aparece una diferencia de \$ 4.000,00 que debe cancelarse mas los intereses correspondientes, motivo por el cual expresamos una salvedad de opinión al saldo de las utilidades, hasta que se hagan los ajustes que el caso requiere.

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.

Ⓢ

3.8 NO
3.9 NO.

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 2004

De mis consideraciones:

Luego de la Auditoría realizada a la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cia. 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, de 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.

Se volvió a repetir las mismas recomendaciones de años anteriores en el 2004 y aún se han incrementado las observaciones; no se cumplen, entonces no mejorara los controles de la administración y los resultados seguirán siendo lentos y a veces errados lo que lleva a crear desconfianza a todo nivel, motivo por el cual debe corregirse estas deficiencias.

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 2004, de \$.991.859,21; desglosados en varias cuentas corrientes, que en nuestra opinión, se pudo aprovechar ubicando en Inversiones Temporales.

A

RECOMENDACIÓN

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

2) PATRIMONIO

Un total de \$4'328.253,61, 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.

3) RESULTADOS DEL AÑO 2004

En nuestra opinión los resultados del año 2004, se han visto afectadas por un error en el cálculo de los gastos de gestión que aparece en el Anexo 10 (pág. 7-8), concordante con la nota No 9 a los estados financieros que suponía un calculo errado, pero que después del análisis debe reclasificarse:

El cálculo ha sido tomado en forma indebida, toda vez que los valores que suman un total de \$54.783,29, es el desglose de gastos deducibles tomados de las siguientes cuentas:

ANALISIS DE GASTOS DE GESTION		
CUENTA	CUENTA	PARCIAL
5,1,1,1,18	Viáticos	5.180,36
5,1,1,1,21	Alimentación	17.506,46
5,1,1,2,09	Movilización	15.000,00
5,1,1,2,10	Viáticos	1.186,08
5,1,1,2,18	Medicinas	1.513,37
5,1,1,2,22	Uniformes	3.159,00
5,1,2,1,22	Movilización	6.632,62
5,1,2,1,23	Fletes y Acarreos	1.670,30
5,1,2,1,30	Embalaje	2.935,10
TOTAL		54.783,29

4

En nuestra opinión es un error de ubicación de cifras en el formulario SRI-101, casilla 765 que corresponde a Gastos de Gestión, que debió calcularse con el 2% de la casilla 779 que representan al total de gastos de Administración y Ventas, lo que no se hizo, habiendo ubicado valores deducibles, por lo que en nuestra opinión amerita una reclasificación de cuentas sin efecto tributario posterior, por que se registro los valores deducibles y no corresponden a los gastos de gestión referidos.

De otro lado se observó que los pagos por Anticipo de Impuesto a la Renta por la segunda cuota, se pago \$20.769,82 incluido \$191.58 por intereses, cuando debió pagarse \$24.578.24, por lo que también aparece una diferencia de \$ 4.000,00 que debe cancelarse mas los intereses correspondientes, motivo por el cual expresamos una salvedad de opinión al saldo de las utilidades, hasta que se hagan los ajustes que el caso requiere.

RECOMENDACIÓN

La gerencia, dispondrá a contabilidad los ajustes y/o reclasificaciones como las sustituciones de declaraciones y pagos respectivos, a fin de evitar el pago de mayores intereses en perjuicio de la propia empresa

4) CRECIMIENTO DESIGUAL DE LA ADMINISTRACIÓN

Se observó que la empresa ha crecido físicamente y económicamente, pero su organización no ha mejorado, se sigue como hace 10 años, con los mismo sistemas, por lo que la empresa y sus actividades han crecido, pero se sigue duplicando ciertas funciones, como el flujo de caja, detalle de créditos, anexos del SRI en el área de Créditos y Cobranzas, Ventas y Contabilidad.

RECOMENDACIÓN

La administración dispondrá se haga un estudio de los diferentes procesos administrativos contables y financieros, con el mismo personal con que cuenta al momento, a fin de resolver particularmente la duplicidad de actividades que se menciona y se resuelve espacio, falta o exceso de personal, debiendo reubicar algunos procesos, a fin de ganar eficiencia y oportunidad con la información.

(F)

5. NO SE REALIZAN COMPROBANTES DE EGRESO POR CADA PROVEEDOR

Existe cancelaciones a varias casas comerciales: Gasolinera el Puente, Diario El Herald, Gasolinera América, Custode 2, Copixerox, entre otras, que se acumulan en un solo comprobante de pago, no se utilizan estas facturas como crédito tributario, más la compañía al acumular en un solo comprobante el pago las considera como cantidades mínimas y pierde el crédito tributario.

NOMBRES	FACTURA	SUB TOTAL	IVA	TOTAL
CASTILLO LEDESMA	245	17,86	2,14	20,00
COPIXEROX AMBATO	5381	111,98	13,44	125,42
SUMEQOF	11550	49,20	5,90	55,10
EL HERALDO	275918	48,00	5,76	53,76
ESTACION DE SERVICIO AMERICA	66659	44,64	5,36	50,00
ESTACION DE SERVICIO AMERICA	66609	17,86	2,14	20,00
GASOLINERA EL PUENTE	93911	8,93	1,07	10,00
GASOLINERA EL PUENTE	93752	13,39	1,61	15,00
GASOLINERA EL PUENTE	94002	233,04	27,96	261,00
GASOLINERA EL PUENTE	94001	55,57	6,67	62,24
GASOLINERA EL PUENTE	94116	19,64	2,36	22,00
GASOLINERA EL PUENTE	94089	26,79	3,21	30,00
ESTACION DE SERVICIO LA AVANZADA	173660	17,86	2,14	20,00
CUSTODE 2	72572	8,93	1,07	10,00
AGUALUZ	35079	17,50	-	17,50
LOS SAUCES	636170	8,93	1,07	10,00
IGUANA	33607	25,00	3,00	28,00
LUBRICADORA MEDINA	24313	14,91	1,79	16,70
LA CASA COLORAMICA	2758	48,39	5,81	54,20
COPIXEROX AMBATO	5357	18,30	2,20	20,50
SUMAN:		806,72	94,71	901,43

9

Según Comprobante de Egreso #16581

RECOMENDACIÓN

La administración dispondrá que todo el IVA pagado se utilice como Crédito Tributario de tal manera que al final del año se conozca a cuanto asciende este monto y pueda la compañía compensar con los pagos que debe realizar. Además se realizará un comprobante de pago por cada proveedor.

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 Auditoria Externa.

Ambato, 20 de Mayo del 2005

Atentamente,


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

Ambato, 20 de Mayo del 2005
Oficio No. AE 848-05

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 2004, 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

Ambato, 22 de Mayo del 2005
Oficio No. AE-849-05

Dr.
Paul Ocaña
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS 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 2004, 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.

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

No.: SC. ICA. UCIV. 05-433

FECHA: 16-12-2005

COMPAÑÍA: ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA LTDA.

EXPED. No.: 37022

RUC: 1890105919001

ACTIVIDAD ACTUAL: SI CUMPLE CON SU OBJETO SOCIAL

REPRESENTANTE LEGAL: KLÉBER VACA GARZON

DOMICILIO: **AMBATO**

DIRECCION: PANAMERICANA NORTE KM. 1.5

TELEFONO: 2844700

SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

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

DIRECCION: DUCHICELA # 3-16 E ISIDRO AYORA

TELEFONO: 2845315 - 2841629

ASUNTO: CONTROL

PRONUNCIAMIENTO:

El informe de Auditoria Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo de 2004. El auditor indica su opinión de los estados financieros que dice:

- En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en la nota 9 a 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 2004, y los correspondientes resultados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de resultados generalmente aceptados.*
- De otro lado se observó que los pagos por Anticipo de Impuestos a la Renta por la segunda cuota, se pago \$20.769,82, por lo que también aparece una diferencia de \$4.000,00 que debe cancelarse más los intereses correspondientes, motivo por el cual expresamos una salvedad de opinión al saldo de las utilidades, hasta que hagan los ajustes que el caso requiere.*

Sírvase notificar al representante legal de la compañía la observación externa expresada en el presente informe.

PREPARADO POR:.....FECHA: 16-12-2005

**ING. EDISSÓN MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL**

REVISADO POR:.....FECHA: 16-12-2005

**DR. OSWALDO ROJAS
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO (E)**

SECCION I CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA COMPAÑÍA ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA. LTDA.
- 1.2 FECHA DEL DICTAMEN: MAYO 20 DEL 2005
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS: AL 31 -12-2004
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES SI (X) NO ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION SI (X) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS SI (X) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SI (X) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SI (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADAS SI (X) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXENTOS DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO SI (X) NO ()
- 1.9 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE DE PRUEBAS DE EVIDENCIA SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION SI (X) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
TIPO DE OPINION: **FAVORABLE CON SALVEDADES** SI (X) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD SI (X) NO ()
- 1.12 N° DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS SI (X) NO ()

1.13 N° DE LICENCIA PROFESIONAL No. SI (X) NO ()

2 SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS:

2.10 ESTADO DE SITUACION SI (X) NO ()
 2.11 ESTADO DE RESULTADOS SI (X) NO ()
 2.12 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SI (X) NO ()
 2.13 ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DEL EECTIVO SI (X) NO ()

3 EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SI (X) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN EL ART. 20, TITULO III, NUMERAL 1, DE LA RESOLUCION NUMERO 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DEL 2002, RESPECTO A:

- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES SI (X) NO ()
- PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS SI (X) NO ()
- INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES: N/P SI () NO ()
- INDICANDO:
 - PORCENTAJE SI () NO ()
 - VALOR DE LIBROS SI () NO ()
 - VALOR NOMINAL SI () NO ()
 - VALOR PATRIMONIAL SI () NO ()
 - DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SI () NO ()
- CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTROS DE IGUAL ESPECIE, REALIZADAS CON TERCEROS: N/P SI () NO ()
- ACTIVOS FIJOS:
 - MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO SI (X) NO ()
 - PORCENTAJES DE DEPRECIACION SI (X) NO ()
- COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO
 - DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN SI () NO ()
 - TASAS EFECTIVAS DE INTERES SI () NO ()
 - MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS CINCO AÑOS SI () NO ()
 - SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE SI () NO ()
- MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES, IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS SI (X) NO ()
- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES SE ENCUENTREN REGISTRADOS N/P SI () NO ()

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ. SI () NO (X)
 - COMENTARIOS SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS. SI (X) NO ()
- 4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. SI (X) NO ()**

ANALISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

El Informe de Auditoría Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.IJ.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 título III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.

Se verifico que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.

SECCION II CONTRATACION

DATOS GENERALES:

ORGANISMO QUE REALIZO LA CONTRATACION DEL AUDITOR:

FECHA DE CONTRATO:

DENTRO DEL PLAZO LEGAL

SI		NO	
----	--	----	--

CONDICIONES ESPECIALES CONTENIDAS EN EL CONTRATO:

El contrato de Auditoria Externa no se encuentra en el expediente de la compañía de esta Intendencia, por lo que no se pudo determinar las condiciones especiales contenidas en el contrato.

AUDITORIA INICIAL

AUDITORIA RECURRENTE

SI		NO	X
SI	X	NO	

COMENTARIO:

La compañía ha presentado este año el informe preparado por el Dr. Alcívar Carrillo, Auditor Calificado Independiente por esta Superintendencia, por lo que se puede determinar que la Auditoria Externa presentada es una Auditoria Recurrente.

SECCION VII
ANALISIS DE LA OPINION

1. *DICTAMEN LIMPIO (Análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)*

N/P

2. *OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (Análisis y comentarios de la Razonabilidad de la opinión)*

El Auditor emite un dictamen favorable con salvedades, el mismo que guarda correspondencia con el contenido de su informe.

Las salvedades son las siguientes:

NOTA 9. RESULTADOS DEL EJERCICIO E IMPUESTO A LA RENTA

- Los resultados obtenidos en el año 2004, se refleja en los saldos que presentamos a continuación:

CONCEPTO	VALOR
Ventas Netas	27.880.961,16
Intereses	869.951,02
TOTAL INGRESOS	2.8750.912,18
-Costo de Ventas	18
-MOD MOI	23.334.563,16
-Gastos Operacionales	246.086,35
-Gastos de Ventas	1.787.259,26
-Gastos de Administración	192.692,35
-Gastos Financieros	476.462,90
UTILIDAD DEL EJERCICIO	340.392,96
Ingresos no Operacionales	2.373.455,2
Egresos no Operacionales	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2004	9.100,00
	20.176,82
	2.362.378,38
	8

- El total de \$2.362.378,38; se verá afectados por el comentario que se anota a continuación:

El cálculo ha sido tomado en forma indebida, toda vez que los valores que suman un total de \$54.783,29; es el desglose de gastos deducibles tomados de las siguientes cuentas:

ANALISIS DE GASTOS DE GESTIÓN		
CUENTA	CUENTA	PARCIAL
5,1,1,1,18	Viáticos	5.180,36
5,1,1,1,21	Alimentación	17.180,36
5,1,1,2,09	Movilización	15.000,00
5,1,1,2,10	Viáticos	1.186,08
5,1,1,2,18	Medicinan	1.513,37
5,1,1,2,22	Uniformes	3.159,00
5,1,2,1,122	Movilización	6.632,62
5,1,2,1,23	Fletes y Acarreos	1.670,30
5,1,2,1,30	Embalaje	2.935,10
TOTAL		
		54.783,29

- En nuestra opinión es un error de ubicación de cifras en el formulario SRI-101, casilla 765 que corresponde a Gastos de Gestión, que debió calcularse con el 2% de la casilla 779 que representan el total de gastos de Administración y Ventas, lo que no se hizo, habiendo ubicado valores deducibles, por lo que en nuestra opinión amerita una reclasificación de cuentas sin efecto tributario posterior, por que se registro los valores deducibles y no corresponden a los gastos de gestión referidos.
- De otro lado se observó que los pagos por Anticipo de Impuesto a la Renta por la segunda cuota, se pago \$20.769,82 incluido \$191,58 por intereses, cuando debió pagarse \$24.578,24 por lo que también aparece una diferencia de \$4.000,00 que debe cancelarse mas los intereses correspondientes, motivo por el cual expresamos una salvedad de opinión al saldo de las utilidades, hasta que se hagan los ajustes que el caso requiere.

CONCLUSIONES

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre de 2003, se colige lo siguiente:

El Informe de Auditoría Externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución número 02.Q. ICI.008 publicada en el suplemento de Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y resolución 04.Q.II.001 publicada en el registro oficial No. 289 de 10 de marzo del 2004.

Las notas explicativas de los estados financieros auditados divulgan lo mencionado en el Art. 20 título III numeral 1, de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de 23 de abril de 2002, excepto por el análisis del contrato y la planificación del trabajo.

Se verifico que existe coincidencia entre las cifras de los balances auditados y la declaración presentada por la compañía.

Externas.-

De la revisión realizada al dictamen e informe de auditoría externa efectuada por el Dr. Alcívar Carrillo correspondiente al ejercicio 2004 se establece que:

- En el informe de Auditoría Externa de la compañía, en la Nota 9 (RESULTADOS DEL EJERCICIO E IMPUESTO A LA RENTA) se indica que el calculo ha sido tomado en forma indebida, por lo que se solicita de manera especial explicar esta diferencia.*