



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

No.: SC. ICA. UCIV.312

COMPAÑÍA: ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA LTDA.

EXPED. No.: 37022

RUC: 1890105919001

ACTIVIDAD ACTUAL: Importación y comercialización al por mayor y menor de motores nuevos y usados.

REPRESENTANTE LEGAL: Ing. Kleber Vaca Garzón

DOMICILIO: Ambato.

DIRECCION: panamericana Norte Km. 1.5

TELEFONO: 2521413

SOLICITADO POR: **INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO**

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO: DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ

DIRECCIÓN: DUCHICELA 316 E ISIDRO AYORA.

TELEFONO:

Asunto: análisis informe de auditoria año 2005

PRONUNCIAMIENTO:

Para la continuación del análisis del control de calidad del informe de auditoria externa del año 2005(en base al balance rectificatorio), presentado por el auditor con fecha 4 de junio del 2008, se notificará la parte externa de este informe al Auditor Externo, con el propósito de analizar el informe respectivo.

PREPARADO POR:.....*Carmen Patarón*.....FECHA: 01.07.2008

Ing. Carmen Patarón
ESPECIALISTA DE CONTROL

REVISADO POR:.....*Leonor Holguin Bucheli*.....FECHA: 01.07.2008

DRA. Leonor Holguin Bucheli
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO

Tanya...

Luisa Torres
Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías
- 2 JUL. 2008



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

ANTECEDENTES.

1.- Con fecha 4 de junio del 2008, el Dr. Alcívar Carrillo Yáñez , auditor externo de la compañía ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA. LTDA, presenta en la Intendencia de Compañías de Ambato, los informes de Auditoria externa del ejercicio económico 2005 (en base a los balances rectificatorios de la compañía).

2.- Esta unidad ha efectuado considera que el auditor soporte el informe de auditoria externa en razón que se evidencio que el Dr. Alcívar Carrillo, presento a la Superintendencia de Compañías el informe año 2005 sin previa revisión con la compañía ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA. LTDA.



REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CONCLUSIONES Y OBSERVACIONES

INTERNAS

1.- Esta unidad ha efectuado y considera que el auditor soporte el informe de auditoría externa en razón que se evidenció que el Dr. Alcívar Carrillo, presentó a la Superintendencia de Compañías el informe año 2005 sin previa revisión con la compañía ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA. LTDA.

EXTERNAS

Para la continuación del análisis del control de calidad del informe de auditoría externa del año 2005, presentado por usted con fecha 4 de junio del 2008, se presentará la siguiente información:

1.- Carta Compromiso, Programas de Auditoría, Cuestionarios de Evaluación de sistema de control interno, hojas de trabajo, asientos de ajustes y reclasificaciones, cédulas analíticas, cédulas sumarias, extractos de actas, escrituras y contratos, informe confidencial para la administración, otros papeles (confirmaciones, circulaciones, verificación de cálculos, etc)

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ
AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-0066
Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email: acarrillo@espe.edu.ec

Ambato, 4 de Junio del 2008
Oficio No. AE-1.026-08

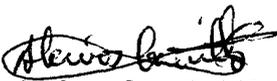
Dra.
Leonor Holguín
INTENDENTA DE COMPAÑÍAS DE AMBATO
Ciudad.

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 Yánez, a la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda., por el año 2005, de esta ciudad que será conocido por la Junta General de Socios, en los próximos días. El documento que adjunto reemplaza al documento entregado el 22 de abril del 2006 y del 3 de abril del 2008.

En espera de haber cumplido a cabalidad con mi responsabilidad, me suscribo de la señora Intendenta.

Atentamente,


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

Alcívar Carrillo Yánez
Leonor Holguín

ADJUNTO: Copia del Informe.

1546

Juisa Torres
Crista Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías
- 4 JUN. 2008

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ
AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-0066
Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email:acarrillo@espe.edu.ec

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AUDITOR INDEPENDIENTE:	DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO:	C.P.A. No. 21.081
AUDITOR REGISTRO NACIONAL:	No. RNAE-SC-220
RUC AUDITOR	1800960088001
RUC EMPRESA:	1890105919001
PERIODO:	Enero a Diciembre del 2005

INDICE	Pág
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera Comparativo	5
Estado de Resultados Comparativos	7
Estado de Evolución del Patrimonio Comparativos	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 DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos efectuado una auditoría al Balance General de la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2005 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 gerencia 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 Aceptadas 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, a base de 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

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 arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda.; al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes resultados de sus operaciones, los cambios en su



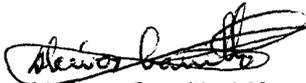
DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ
AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-0066
Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Ayora. Tel.: 03-845315/841629. Email: acarrillo@espe.edu.ec

patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda.; fue intervenida por la Intendencia de Compañías de Ambato, según Resoluciones: 07.A.DIC.146 del 11 de mayo del 2007; y Resolución: 07.A.DIC.260, del 2 de agosto del 2007, lo que dio lugar la revisión y presentación de un nuevo dictamen de auditoría

Ambato, 4 de Junio del 2008

Atentamente,



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

ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CÍA LTDA. (1)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

	Nota	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>VARIACIÓN</u>
ACTIVO				
DISPONIBLE		999.921,31	1.997.749,21	(997.827,90)
Caja - Bancos	(3)	999.921,31	991.859,21	8.062,10
Inversiones Financieras Temporales	(3)	0,00	1.005.890,00	(1.005.890,00)
EXIGIBLE		31.933.643,88	19.180.401,32	12.753.242,56
Cuentas por Cobrar	(4)	103.527,49	134.429,67	(30.902,18)
(-) Provisión Incobrables	(4)	(257.511,11)	(33.499,31)	(224.011,80)
Documentos por Cobrar	(4)	31.764.216,66	18.984.902,68	12.779.313,98
Impuestos y Retenciones	(4)	323.410,84	91.961,78	231.449,06
Varios Deudores	(4)	0,00	2.606,50	(2.606,50)
REALIZABLE		1.000.833,79	512.222,45	488.611,34
Inventarios	(5)	1.000.833,79	512.222,45	488.611,34
FIJO		1.566.295,31	1.398.763,03	167.532,28
No Depreciables	(6)	703.099,39	702.875,39	224,00
Depreciables	(6)	1.165.811,65	956.243,96	209.567,69
Depreciación Acumulada	(6)	(302.615,73)	(260.356,32)	(42.259,41)
TOTAL ACTIVO		35.500.694,29	23.089.136,01	12.411.558,28

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 NOTA 1: EL PIE DE FIRMA DEL CONTADOR APARECE EL DOCTOR CELSO VILLEGAS, EN RAZON
 DEL CAMBIO DEL FUNCIONARIO REALIZADO EN EL AÑO 2007.



Ing. Kléber Vaca G.
GERENTE

Dr. CPA. Celso Villegas
CONTADOR
 RUC: 1803054178001

ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CÍA LTDA. (1)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

	<u>Nota</u> <u>a</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>VARIACION</u>
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE		24.875.099,87	18.760.882,40	6.114.217,47
Cuentas y Documentos por Pagar	(7)	18.586.679,04	15550943,19	3.035.735,85
Varios Acreedores	(7)	338.113,97	758443,39	(420.329,42)
Provisión Beneficios Sociales	(7)	44.113,26	397234,02	(353.120,76)
Proveedores	(7)	5.906.193,60	2054261,8	3.851.931,80
TOTAL PASIVO		24.875.099,87	18.760.882,40	6.114.217,47
PATRIMONIO				
		10.625.594,42	4.328.253,61	6.297.340,81
Capital	(8)	12.132,00	12.132,00	0,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		0,00	469.996,40	(469.996,40)
Reserva Legal	(8)	6.066,01	47.192,10	(41.126,09)
Otras Reservas		607,70	892.886,58	(892.278,88)
Reserva de Capital	(8)	1.055.140,52	1.400.030,32	(344.889,80)
Utilidad Ejercicios Anteriores	(8)	2.703.561,74	0,00	2.703.561,74
Utilidad del Ejercicio	(9)	6.848.086,45	1.506.016,21	5.342.070,24
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		35.500.694,29	23.089.136,01	12.411.558,28

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 NOTA 1: EL PIE DE FIRMA DEL CONTADOR APARECE EL DOCTOR CELSO VILLEGAS, EN RAZON
 DEL CAMBIO DEL FUNCIONARIO REALIZADO EN EL AÑO 2007



Ing. Kléber Vaca G.
GERENTE

Dr. CPA. Celso Villegas
CONTADOR
 RUC: 1803054178001

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA.(1)
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVOS (2)
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 VS 2004

INGRESOS	<u>2005</u>	<u>2004</u>	<u>VARIACION</u>
Ventas Grabadas con IVA	38.786.414,34	27.880.961,16	10.905.453,18
Rendimientos Financieros	3.060.873,69	869.951,02	2.190.922,67
TOTAL INGRESOS	41.847.288,03	28.750.912,18	13.096.375,85
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas	30.451.390,31	23.334.563,16	7.116.827,15
M.O.D. y M.O.I.	335.306,34	246.086,35	89.219,99
Carga Fabril	1.969.112,51	1.787.259,26	181.853,25
TOTAL COSTO DE VENTAS	32.755.809,16	25.367.908,77	7.387.900,39
UTILIDAD BRUTA	9.091.478,87	3.383.003,41	5.708.475,46
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración	1.780.196,13	476.462,90	1.303.733,23
Gastos de Ventas	445.783,34	192.692,35	253.090,99
Gastos de Financieros	133.358,95	340.392,96	(207.034,01)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	2.359.338,42	1.009.548,21	1.349.790,21
UTILIDAD OPERACIONAL	6.732.140,45	2.373.455,20	4.358.685,25
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Ingresos Extraordinarios	140.295,49	9.100,00	131.195,49
GASTOS NO OPERACIONALES			
Egresos no Operacionales	24.349,49	20.176,82	4.172,67
TOTAL ING. GAS. NO OPERACIONALES	(115.946,00)	11.076,82	(127.022,82)
UTILIDAD DEL EJERCICIO (9)	6.848.086,45	2.362.378,38	4.485.708,07

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

NOTA 1: EL PIE DE FIRMA DEL CONTADOR APARECE EL DOCTOR CELSO VILLEGAS,
 EN RAZON DEL CAMBIO DEL FUNCIONARIO REALIZADO EN EL AÑO 2007



Ing. Kléber Vaca G.
GERENTE

Dr. CPA. Celso Villegas
CONTADOR
 RUC: 1803054178001

DR. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ
AUDITOR AUTORIZADO C.P.A. 21.081. RNAE-SC-220. DNC-0066
Oficina : Duchicela # 3-16 e Isidro Avora. Tel.: 03-845315/841629. Email: acarrillo@espe.edu.ec

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004

DETALLE	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITAL.	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-Dic-03	12.132,00	400.000,00	24.652,72	464.638,27	1.470.028,72	0,00	707.117,94	3.078.567,65
Transferencia de Cuentas (1)	0,00	69.996,40	22.539,38	428.248,31	(89.996,40)	0,00	0,00	450.787,69
Apropiación de Utilidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(707.117,94)	(707.117,94)
Utilidad del Ejercicio 2004	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.508.016,21	1.508.016,21
Saldo al 31-Dic-04	12.132,00	469.996,40	47.192,10	892.886,58	1.400.030,32	0,00	1.506.016,21	4.328.253,61
Transferencia de Cuentas (1)	0,00	(469.996,40)	(41.126,09)	(892.278,88)	(344.889,80)	0,00	0,00	(1.748.291,17)
Apropiación de Utilidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.703.561,74	0,00	2.703.561,74
Reducción cuentas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.342.070,24	5.342.070,24
Saldo al 31-Dic-05	12.132,00	0,00	6.066,01	607,70	1.055.140,52	2.703.561,74	6.848.086,45	10.825.594,42

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

NOTA 1: EN EL PIE DE FIRMA DEL CONTADOR APARECE EL DOCTOR CELSO VILLEGAS, EN RAZON DEL CAMBIO DE FUNCIONARIO REALIZADO EN EL AÑO 2007

Ing. Kléber Vaca G.
GERENTE

Dr. CPA. Celso Villegas
CONTADOR
RUC: 1803054178001

ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

DETALLE	AÑO 2005
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	29.098.876,23
Cuentas por cobrar	30.902,18
Documentos por cobrar	-12.779.313,98
Ventas	38.786.414,34
Rendimiento Financiero	3.060.873,69
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-28.099.520,33
Realizable	-488.611,34
Varios Deudores	2.606,50
Impuestos y Retenciones	-231.449,06
Cuentas y Documentos por pagar	3.035.735,85
Proveedores	3.851.931,80
Costo de Ventas	-32.721.415,75
Gastos de Administración	-1.548.318,33
Otras Actividades de Operación	-1.236.646,47
Beneficios Sociales	-353.120,76
Gastos financieros	-133.358,95
Gastos Ventas	-445.783,34
Varios Acreedores	-420.329,42
Ingresos No Operacionales	140.295,49
Egresos No Operacionales	-24.349,49
Efectivo Neto provisto en actividades de operación	-237.290,57
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Inversiones	1.005.890,00
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-209.791,69
Reservas	-386.015,89
Efectivo utilizado en actividades de inversión	410.082,42
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aportes de Socios	-469.996,40
Reserva de Capital	-892.278,88
Resultado Ejercicios Anteriores	2.703.561,74
Resultado del Ejercicio	-1.506.016,21
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	-164.729,75
Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	8.062,10
Efectivo al Comienzo del Año	991.859,21
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	999.921,31



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 DEL 2005

DETALLE	AÑO 2005
Utilidad del Ejercicio	4.680.584,21
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:	
Participación Trabajadores y Obligaciones Fiscales IR	2.167.502,24
Gastos de Depreciación y Amortizaciones	42.259,41
Provisión Cuentas Incobrables	224.011,80
TOTAL	<hr/> 7.114.357,66
Cambios Netos en Activos y Pasivos	
Aumento en Cuentas por Cobrar	30.902,18
Disminución en Documentos por Cobrar	-12.779.313,98
Aumento en Proveedores	3.851.931,80
Disminución de Realizable	-488.611,34
Aumento de Cuentas y Documentos por Pagar	3.035.735,85
Aumento de Varios Deudores	2.606,50
Beneficios Sociales	-353.120,76
Con la Administración Tributaria	-231.449,06
Disminución en Varios Acreedores	-420.329,42
TOTAL	<hr/> -7.351.648,23
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	<hr/> -237.290,57

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

NOTA 1: EN EL PIE DE FIRMA DEL CONTADOR APARECE EL DOCTOR CELSO VILLEGAS, EN RAZON DEL CAMBIO DE FUNCIONARIO REALIZADO EN EL AÑO 2007



Ing. Kléber Vaca G.
GERENTE

Dr. CPA. Celso Villegas
CONTADOR
RUC: 1803054178001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2005

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

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, dólares.

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, principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

a) Nueva revisión y dictamen a los estados financieros

La intervención por parte de la Intendencia de Compañías de Ambato, dispuesta según Resoluciones: 07.A.DIC.146 del 11 de mayo del 2007; y Resolución: 07.A.DIC.260, del 2 de agosto del 2007, dio lugar a la revisión y presentación de un nuevo dictamen de auditoría.

b) 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, a partir del 30 de marzo del 2000. La contabilidad se hizo sobre la base de precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones.

c) 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 se hicieron importaciones de bienes.

d) 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.

e) 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

f) 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.



g) Compras.

En la Empresa, buena parte de sus elementos para la venta, adquiere a través de la compañía Mavesa, empresa relacionada, productos de buena calidad. Cuenta además, con un gran volumen de proveedores nacionales y registra contablemente tan pronto se legaliza la negociación, e ingresan los productos a la compañía.

h) Otros Ingresos

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

i) 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.

NOTA 3. DISPONIBLE

Los saldos razonables al 31 de diciembre del 2005, son los siguientes:

CAJA	2005
RUBRO	VALOR
Caja	78.081,00
Caja Chica	360,00
TOTAL CAJA	78.441,00

BANCOS		
INSTITUCION	CTA N°	VALOR
Internacional	500093-1	82.731,96
Pichincha	1549866-0	401.992,84
Guayaquil	7128690	407.538,96
Internacional	18970	8.373,19
Bolivariano	12050	20.843,36
TOTAL BANCOS		921.480,31

TOTAL DISPONIBLE	999.921,31
-------------------------	-------------------

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

NOTA 4. EXIGIBLE

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2005, son:

CUENTAS POR COBRAR

RUBRO	VALOR
Cuentas por Cobrar	22.768,83
Cheques Protestados	13.800,14
Cheques Posfechados	40.062,75
Préstamos empleados	150,00
Ctas. X Cobrar. 12% Cobr.	26.745,77
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	103.527,49

DOCUMENTOS POR COBRAR

RUBRO	VALOR
Documentos x Cobrar Motorec	31.764.216,66
Provisión Incobrables	-257.511,11
TOTAL DOCUMENTOS POR COB.	31.506.705,55

IMPUESTOS Y RETENCIONES

RUBRO	VALOR
Ant. Impuesto Renta	209.434,58
12%IVA Pagado	52.827,92
Retención en la Fuente	61.148,34
TOTAL IMPTOS. Y RETENCIONES	323.410,84

TOTAL EXIGIBLE	31.933.643,88
-----------------------	----------------------

Corresponden a valores a recaudar en un tiempo corto, máximo en un año.

NOTA 5. REALIZABLE

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



INVENTARIOS	2005
RUBRO	VALOR
Mercaderías	1.000.833,79
TOTAL INVENTARIOS	1.000.833,79

Los bienes destinados para la venta corresponden a vehículos y repuestos y tienen cobertura con pólizas de seguros contra incendios y robos.

NOTA 6. ACTIVO FIJO

El saldo establecido a la fecha de cierre es:

ACTIVO FIJOS NO DEPRECIABLES	2005
CONCEPTO	VALOR
Terreno	43.946,87
Terreno Colindante 1	8.928,52
Terreno Colindante 2	20.000,00
Terreno Citroen	630.000,00
Terreno L4	224,00
TOTAL NO DEPRECIABLE	703.099,39

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	2005		
CONCEPTO	V/DEL ACTIVO	V/DEPRECIACIÓN ACUMULADA	V/NETO ACTIVO
Instalaciones y adecuaciones	54.461,70	-6.853,86	47.607,84
Muebles y Enseres	144.385,86	-20.790,86	123.595,00
Vehículos	124.567,49	-77.810,94	46.756,55
Herramientas	118.406,64	-81.315,20	37.091,44
Equipo de Oficina	37.580,54	-18.302,49	19.278,05
Maquinaria	18.075,16	-9.593,04	8.482,12
Instalaciones de Seguridad	1.066,67	-822,76	243,91
Bibliografía	1.715,84	-1.010,94	704,90
Transformador	2.705,78	-1.533,90	1.171,88
Carpa Exposiciones	1.135,83	-568,70	567,13
Equipo de Computación	72.354,81	-24.979,50	47.375,31
Armas de Seguridad	980,00	-196,00	784,00
Edificio Construcción	588.375,33	-58.837,54	529.537,79
TOTAL DEPRECIABLE	1.165.811,65	-302.615,73	863.195,92
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.566.295,31		

Todos los bienes están asegurados contra todo riesgo.

No se han elaborado los detalles, ni se constataron físicamente los bienes considerados activos fijos depreciables.

NOTA 7. PASIVOS CORRIENTES

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2005, son:

PASIVO CORRIENTE	2005	
Cuen.Doc. Pagar Proveedor. Locales		1.093.071,08
<i>Ctas. X pagar Mavesa</i>	487.182,31	
<i>Ctas. X pagar S.I</i>	605.888,77	
Obligaciones con Entidades Bancarias		2.402.453,11
<i>Banco Internacional cta N° 500302641</i>	2.402.453,11	
Obligaciones con la Adm. Trib.		345.589,86
<i>Reten. Renta Empleados</i>	7.153,49	
<i>12% IVA Cobrado</i>	38.625,00	
<i>Retención 1%</i>	37.064,43	
<i>Contrib, Especial 30%</i>	2.169,51	
<i>Contrib, Especial 70%</i>	3.478,58	
<i>Contrib, Especial 100%</i>	1.259,23	
<i>Contrib, Especial 8%</i>	839,47	
<i>Contrib, Especial 1*1000%</i>	0,15	
<i>Retención 25%</i>	255.000,00	
Obligaciones con el IESS		9.711,59
<i>IESS por Pagar</i>	8.849,81	
<i>Préstamos IESS</i>	429,98	
<i>I.E.C.E</i>	215,90	
<i>S.E.C.A.P</i>	215,90	
Obligaciones con los Empleados		78.906,15
<i>Sueldos por Pagar</i>	28.591,01	
<i>Asociación ASEEM</i>	849,52	
<i>Multas Empleados</i>	2.565,00	
<i>Laboral</i>	1.400,85	
<i>Faltas</i>	1.386,51	
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	5.295,23	
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>	6.549,64	
<i>Fondo de Reserva</i>	22.625,26	
<i>Vacaciones</i>	9.643,13	
Otras Ctas. X Pagar		907.959,06

	Valores Recibidos N Iden.	142.959,06	
	Asistencia Técnica Exte	765.000,00	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.837.690,85
	PASIVO A LARGO PLAZO		
	Varios Proveedores		5.906.193,60
	Préstamos de Socios Locales		2.195.686,62
	Ing. Klever Vaca	1.616.684,70	
	Ctas x Pagar Comi Mavesa	579.001,92	
	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		8.101.880,22
	PASIVO DIFERIDO		
	Anticipo Clientes		1.364.954,29
	Otros Pasivos Diferidos		10.570.574,51
	Intereses Diferidos	10.570.574,51	
	TOTAL PASIVO DIFERIDO		11.935.528,80
	TOTAL PASIVOS		24.875.099,87

Los valores presentados en el pasivo corriente son obligaciones que se deben cancelar en un período inferior a un año, mientras que los pasivos a largo plazo se pagaran después de un año.

NOTA 8. PATRIMONIO

El Patrimonio se desglosa de la siguiente manera:

CAPITAL		2005
CONCEPTO	VALOR	
Capital Social	12.132,00	
Utilidad Acumulada	2.703.561,74	
TOTAL CAPITAL	2.715.693,74	

RESERVAS		VALOR
CONCEPTO	VALOR	
Reserva Legal	6.066,01	
Reserva Aumento de Capital	423,78	
Otras Reservas	183,92	
Otras Reservas de Capital	1.055.140,52	
TOTAL RESERVAS	1.061.814,23	

RESULTADO DEL EJERCICIO	6.848.086,45
TOTAL PATRIMONIO	10.625.594,42

A fin de eliminar las cuentas del Patrimonio, se recomienda a la administración, siguiendo el trámite legal respectivo, realice 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 2005, se refleja en los saldos que presentamos a continuación:

INGRESOS	2005
TOTAL INGRESOS	41.847.288,03
TOTAL COSTO DE VENTAS	32.755.809,16
UTILIDAD BRUTA	9.091.478,87
GASTOS OPERACIONALES:	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	2.359.338,42
UTILIDAD OPERACIONAL	6.732.140,45
TOTAL ING. GAS. NO OPERACIONALES	(115.946,00)
UTILIDAD DEL EJERCICIO (9)	6.848.086,45

La administración ha realizado una declaración sustitutiva el 5 de febrero del año 2007, mediante formulario SRI- 101 - 990121936312, que restituye el valor que se había provisionado para utilizar el 15% de reinversión, pero al no haber utilizado, se ha devuelto con el pago del impuesto a la renta, por un monto de \$298.028,22, mas los intereses correspondientes que suman un total de \$ 24.152,21, dando un gran total de \$ 322.180,43.

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

La empresa no presentó los Estados: de Flujos del Efectivo y Evolución del Patrimonio, documentos que fueron elaborados por el equipo de auditoria para completar el expediente que en nuestra opinión son razonables y guardan concordancia con los estados financieros recibidos.

