

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

**ECUATORIANA DE MOTORES
"MOTOREC" CIA. LTDA.
RUC: 1890105919001**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

AUDITOR INDEPENDIENTE:

DR. ALCIVAR CARRILLO YANEZ

CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO:

C.P.A. No. 21.081

AUDITOR REGISTRO NACIONAL:

No. RNAE-SC-220

PERIODO:

Enero a Diciembre del 2007

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

INDICE

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

Simbología:

C.P.A.	-Contador Público Autorizado
Dr.	-Doctor
IESS	-Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	-Impuesto al Valor Agregado
LTDA.	-Limitada
No.	-Número
NEA	-Normas Ecuatorianas de Auditoría
NEC	-Normas Ecuatorianas de Contabilidad
RF	-Retenciones en la Fuente
RUC	- Registro Único de Contribuyentes
SRI	-Servicio de Rentas Internas
USD \$	-Dólar estadounidense

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

OPINION DE LOS AUDITORES:

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

Hemos efectuado una auditoria al Balance General de la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2007 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 de Auditoría Generalmente Aceptados en el país; tales normas requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objeto de alcanzar un razonable grado de seguridad, y que los estados financieros, están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo.

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

Nuestra auditoría comprende también una evaluación a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad(NEC) y de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la Compañía Ecuatoriana de Motores MOTOREC Cía. Ltda., así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria 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 las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción.



DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

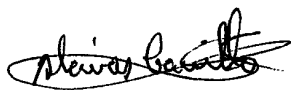
SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

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 2007, y los correspondientes resultados de sus operaciones, los cambios en su 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.

Ambato, 21 de junio del 2008

Atentamente,



Dr. Alcívar Carrillo Yánez

C.P.A. No. 21.081

AUDITOR AUTORIZADO No. RNAE-SC-220

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar *mc*

30 JUN. 2008

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

**ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO(2)
AL 31 DE DIDIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

ACTIVO	REF	AÑO 2007	AÑO 2006	VARIACIÓN
DISPONIBLE				
Caja	(3)	1.578,35	31.112,69	-29.534,34
Bancos	(3)	1.636.355,48	1.616.563,66	19.791,82
Inversiones Financieras	(3)	0,00	2.300.000,00	-2.300.000,00
TOTAL DISPONIBLE		1.637.933,83	3.947.676,35	-2.309.742,52
EXIGIBLE				
Cuentas por Cobrar	(4)	1.027.375,07	286.183,35	741.191,72
Dtos. por Cobr. Motorec	(4)	64.527.600,44	43.809.509,92	20.718.090,52
Provisión Cuentas Incobrables	(4)	-877.097,55	-547.293,10	-329.804,45
Impuestos y Retenciones	(4)	561.689,60	359.175,38	202.514,22
Varios Deudores	(4)	3.481,33	2.000,00	1.481,33
TOTAL EXIGIBLE		65.243.048,89	43.909.575,55	21.333.473,34
REALIZABLE				
Mercadería	(5)	988.081,61	988.081,61	0,00
Compras	(5)	59.143.153,96	0,00	59.143.153,96
Costo de Ventas	(5)	-57.977.015,57	0,00	-57.977.015,57
TOTAL REALIZABLE		2.154.220,00	988.081,61	1.166.138,39
ACTIVOS FIJOS				
No Depreciables	(6)	683.099,39	683.099,39	0,00
Depreciables	(6)	1.351.543,00	1.276.655,68	74.887,32
Depreciación Acumulada Activo Fijo	(6)	-542.703,46	-420.332,01	-122.371,45
TOTAL ACTIVOS FIJOS		1.491.938,93	1.539.423,06	-47.484,13
TOTAL ACTIVO		70.527.141,65	50.384.756,57	20.142.385,08

ING. KLEBER VACA GARZON
GERENTE GENERALDR. CELSO VILLEGAS ESPIN
CONTADOR GENERAL
RUC: 1803054178001

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

**ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO(2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

		AÑO 2007	AÑO 2006	VARIACIÓN
PASIVO				
Cuentas y Documentos por Pagar	(7)	2.167.164,88	25.674.791,56	-23.507.626,68
Proveedores	(7)	19.803.742,86	10.510.630,52	9.293.112,34
Documentos por Pagar	(7)	16.201.228,55	0,00	16.201.228,55
Cuentas por Pagar	(7)	14.129.334,32	0,00	14.129.334,32
Obligaciones Tributarias	(7)	1.536.907,92	1.620.607,09	-83.699,17
Varios Acreedores	(7)	603.859,73	2.238.477,50	-1.634.617,77
Provisión Beneficios Sociales	(7)	90.011,39	62.858,73	27.152,66
TOTAL PASIVO		54.532.249,65	40.107.365,40	14.424.884,25
PATRIMONIO				
Capital Social	(8)	3.719.982,00	12.132,00	3.707.850,00
Reservas	(8)	1.061.814,23	1.061.814,23	0,00
Utilidad Acumulada	(8)	5.197.567,70	2.305.437,77	2.892.129,93
Utilidad del Ejercicio	(10)	6.015.528,07	6.898.007,17	-882.479,10
TOTAL PATRIMONIO		15.994.892,00	10.277.391,17	5.717.500,83
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		70.527.141,65	50.384.756,57	20.142.385,08

ING. KLEBER VACA GARZON
GERENTE GENERAL

DR. CELSO VILLEGAS ESPIN
CONTADOR GENERAL
RUC: 1803054178001

4

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

**ECUATORIANA DE MOTORES MOTOREC CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS(2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

INGRESOS	REF	AÑO 2007	AÑO 2006	VARIACIÓN
INGRESOS OPERACIONALES				
Ventas		70.132.037,22	48.850.541,73	21.281.495,49
Intereses		5.325.404,22	3.773.462,12	1.551.942,10
Devolución en Ventas		-299.293,25	0,00	-299.293,25
Costo de Ventas		-57.977.015,57	-38.808.229,99	-19.168.785,58
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		17.181.132,62	13.815.773,86	3.365.358,76
COSTOS TALLER				
Mano de Obra Directa		-197.282,88	-391.475,23	194.192,35
Carga Fabril		-597.666,82	-2.922.360,54	2.324.693,72
Ingresos extraordinarios		60.514,82	0,00	60.514,82
TOTAL COSTOS TALLER		-734.434,88	-3.313.835,77	2.579.400,89
TOTAL INGRESOS		16.446.697,74	10.501.938,09	5.944.759,65
GASTOS				
GASTOS OPERACIONALES				
Gastos Administrativos		9.456.171,53	2.686.683,66	6.769.487,87
Gastos de Ventas		510.857,26	545.254,69	-34.397,43
Gastos Financieros		414.148,09	345.654,82	68.493,27
Egresos no operacionales		49.992,79	26.337,75	23.655,04
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		10.431.169,67	3.603.930,92	6.827.238,75
TOTAL GASTOS		10.431.169,67	3.603.930,92	6.827.238,75
RESULTADO DEL PERIODO	(10)	6.015.528,07	6.898.007,17	-882.479,10

ING. KLEBER VACA GARZON
GERENTE GENERALDR. CELSO VILLEGAS ESPIN
CONTADOR GENERAL
RUC: 1803054178001

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

**ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 y 2006**

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-Dic-05	12.132,00	6.066,01	607,70	1.055.140,52	2.703.561,74	6.848.086,45	10.625.594,42
Transferencia de Cuentas (1)	0,00	0,00	0,00	0,00	-398.123,97	0,00	-398.123,97
Apropiación de Utilidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio 2006	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	49.920,72	49.920,72
Saldo al 31-Dic-06	12.132,00	6.066,01	607,70	1.055.140,52	2.305.437,77	6.898.007,17	10.277.391,17
Transferencia de Cuentas (1)	0,00	0,00	0,00	0,00	2.892.129,93	0,00	2.892.129,93
Apropiación de Utilidades	3.707.850,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.707.850,00
Reducción cuentas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio 2007	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-882.479,10	-882.479,10
Saldo al 31-Dic-07	3.719.982,00	6.066,01	607,70	1.055.140,52	5.197.567,70	6.015.528,07	15.994.892,00

Ing. Kléber Vaca G.
GERENTEDr. CPA. Celso Villegas
CONTADOR
RUC: 1803054178001

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

**ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA. (1)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (2)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

DETALLE		AÑO 2007
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
<i>Efectivo recibido de clientes</i>		53.998.159,20
Cuentas por cobrar	-741.191,72	
Documentos por cobrar	-20.718.090,52	
Ventas	70.132.037,22	
Rendimiento Financiero	5.325.404,22	
<i>Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros</i>		-53.235.515,56
Realizable	-1.166.138,39	
Varios Deudores	-1.481,33	
Cuentas y Documentos por pagar	6.822.936,19	
Proveedores	9.293.112,34	
Costo de Ventas	-59.057.577,29	
Gastos de Administración	-9.126.367,08	
<i>Otras Actividades de Operación</i>		-4.988.790,75
Con la Administración Tributaria	-1.564.513,10	
Beneficios Sociales	27.152,66	
Gastos de Ventas	-510.857,26	
Gastos financieros	-414.148,09	
Varios Acreedores	-2.536.946,98	
Ingresos No Operacionales	60.514,82	
Egresos No Operacionales	-49.992,79	
Efectivo Neto provisto en actividades de operación		-4.226.147,11
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones		2.300.000,00
Incremento de Propiedad Planta y Equipo		-74.887,32
Depreciación Acumulada		108.690,22
Efectivo utilizado en actividades de inversión		2.333.802,90
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Utilidad Ejercicios Anteriores		2.892.129,93
Resultado del Ejercicio		-4.717.378,24
Aumento de Capital		3.707.850,00
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento		1.882.601,69
Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo		-9.742,52
Efectivo al Comienzo del Año		1.647.676,35
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		1.637.933,83

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

**ECUATORIANA DE MOTORES "MOTOREC" CIA. LTDA. (1)
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

DETALLE	AÑO 2007
Utilidad del Ejercicio	3.834.899,14
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:	
Participación Trabajadores y Obligaciones Fiscales IR	2.180.628,93
Gastos de Depreciación y Amortizaciones	13.681,23
Provisión Cuentas Incobrables	329.804,45
TOTAL	6.359.013,75
Cambios Netos en Activos y Pasivos	
Disminución de Cuentas por Cobrar	-741.191,72
Disminución en Documentos por Cobrar	-20.718.090,52
Aumento en Proveedores	9.293.112,34
Disminución de Realizable	-1.166.138,39
Aumento de Cuentas y Documentos por Pagar	6.822.936,19
Disminución de Varios Deudores	-1.481,33
Beneficios Sociales	27.152,66
Con la Administración Tributaria	-1.564.513,10
Disminución en Varios Acreedores	-2.536.946,98
TOTAL	-10.585.160,86
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	-4.226.147,11

Ing. Kléber Vaca G.
GERENTE

Dr. CPA. Celso Villegas
CONTADOR
RUC: 1803054178001

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2007

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 \$3'719.982,00 esta dolarizado.

REFORMA DE ESTATUTOS

La empresa realizó un aumento de capital y la reforma a los estatutos, con fecha 26 de septiembre del 2007, inscrita en del Registro Mercantil con número 742 del 1 de noviembre del mismo año, legalizada en la Notaria Vigésima Cuarta del Cantón Quito, en donde aumentan el capital de \$12.132,00 ha \$3'719.982,00, tomando para este aumento la cuenta "Utilidades Acumuladas"; además decidió cambiar el valor de las participaciones de la compañía de \$0,04 centavos; a \$1,00 dólar cada una y reformar los estatutos de la compañía específicamente el Artículo 5 de los Estatutos de la compañía, en el cual se describe el incremento del capital.



DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

NOTA 2. PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

Las prácticas contables más significativas usadas 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. 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 hizo 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 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, se registran al costo histórico, y 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



DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

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, adquiere a la Compañía relacionada MAVESA S.A., productos de buena calidad, adicionalmente también opera en el mercado nacional, con un gran volumen de proveedores 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 todas las obligaciones tributarias, generadas 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 2007, son los siguientes:

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

DISPONIBLE			
CAJA		AÑO 2007	AÑO 2006
Caja General		141,35	30.632,69
Caja Chica		1.020,00	480,00
Fondo Rotativo Anticipos Empleados		417,00	0,00
SUMAN		1.578,35	31.112,69
BANCOS	# CUENTA	AÑO 2007	AÑO 2006
Banco Internacional	500001897-0	64.121,74	4.676,41
Banco Internacional	500000093-1	376.125,82	78.265,14
Banco Bolivariano	120-5000798	220.776,60	78.443,91
Banco Guayaquil	712869-0	451.203,86	530.211,12
Banco Pichincha	3146644104	393.854,76	924.967,08
Banco Pichincha	3373684304	130.272,70	0,00
SUMAN		1.636.355,48	1.616.563,66
INVERSIONES		AÑO 2007	AÑO 2006
Inversiones Temporales		0,00	2.300.000,00
SUMAN		0,00	2.300.000,00
TOTAL DISPONIBLE		1.637.933,83	3.947.676,35

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

NOTA 4. EXIGIBLE

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2007, son:

EXIGIBLE		
CUENTAS POR COBRAR	AÑO 2007	AÑO 2006
Cuentas Por Cobrar	191.704,88	84.278,19
Cheques Por Cobrar Clientes	269.864,58	71.746,55
Préstamo Kléver Sánchez	4.509,00	0,00
Cuentas por Cobrar Gastos Inscripción	7.765,34	0,00
Cuentas por Cobrar Gastos Judiciales	14.301,47	10.764,65
Crédito Tributarios 12% IVA	477.014,38	34.467,77
Cuentas Varias	49.950,00	49.950,00
Anticipo Traslado Chasis	2.400,00	0,00
Cuentas por Cobrar Vended	236,99	0,00
Cuentas por Cobrar Varias	9.628,43	34.976,19
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1.027.375,07	286.183,35

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

DOCUMENTOS POR COBRAR	AÑO 2007	AÑO 2006
Documentos por Cobrar Motorec	64.527.600,44	43.809.509,92
Provisión Cuentas Incobrables	-877.097,55	-547.293,10
<u>TOTAL DOCUMENTOS POR COBRAR</u>	63.650.502,89	43.262.216,82
IMPUESTOS RETENCIONES	AÑO 2007	AÑO 2006
12% IVA Pagado	35.089,29	35.089,29
Anticipo Impuesto a la Renta	320.301,20	241.077,39
Retención en la Fuente	206.299,11	83.008,70
<u>TOTAL IMPUESTOS RETENCIONES</u>	561.689,60	359.175,38
VARIOS DEUDORES	AÑO 2007	AÑO 2006
Anticipo Empleados	1.481,33	0,00
Anticipo Auditoria Externa	2.000,00	0,00
<u>TOTAL VARIOS DEUDORES</u>	3.481,33	2.000,00
TOTAL EXIGIBLE	65.243.048,89	43.909.575,55

Corresponden a valores a recaudar a corto y largo plazo, los documentos por cobrar por un total de \$64'527.600,44, viene controlándose en un módulo de contabilidad separado llamado Prolan.

NOTA 5. REALIZABLE

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

REALIZABLE		
INVENTARIOS	AÑO 2007	AÑO 2006
Mercaderías Chasis	696.791,00	696.791,00
Mercaderías Repuestos	291.290,61	291.290,61
<u>TOTAL MERCADERÍAS</u>	988.081,61	988.081,61
COMPRAS	AÑO 2007	AÑO 2006
Compras Repuesto	1.394.900,08	0,00
(-)Descuento Compras	-1.680,03	0,00
(-)Devolución	-615.314,34	0,00
Compras de Vehiculos	177.228,00	0,00
Compras Chasis	58.188.020,25	0,00
<u>TOTAL COMPRAS</u>	59.143.153,96	0,00
COSTO DE VENTAS	AÑO 2007	AÑO 2006
Costo de Ventas Vehiculos	-56.735.587,87	0,00
Costo de Ventas Repuestos	-1.241.427,70	0,00
<u>TOTAL COSTO DE VENTAS</u>	-57.977.015,57	0,00
<u>TOTAL INVENTARIOS</u>	2.154.220,00	988.081,61

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

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

NOTA 6. ACTIVO FIJO

El saldo establecido a la fecha de cierre es:

ACTIVO FIJO		
NO DEPRECIABLES	AÑO 2007	AÑO 2006
Motorec Lote N1/2 2	43.946,87	43.946,87
Motorec Lote N1/2 4	9.152,52	9.152,52
Motorec Terreno Citroen	630.000,00	630.000,00
TOTAL NO DEPRECIABLES	683.099,39	683.099,39
DEPRECIABLES	AÑO 2007	AÑO 2006
Instal. y Adecuac	54.461,70	54.461,70
Equipo de Oficina	72.691,87	62.154,27
Maquinaria	18.246,04	18.075,16
Muebles y Enseres	165.002,28	161.406,46
Herramientas	119.306,42	118.406,64
Vehiculos	200.830,89	180.830,89
Instalaciones de Seguridad	1.066,67	1.066,67
Edificios Motorec	588.375,33	588.375,33
Bibliografía	1.715,84	1.715,84
Transformador	2.705,78	2.705,78
Carpa Exposiciones	1.135,83	1.135,83
Equipo de Computacion	121.485,60	85.341,11
Armas de seguridad	980,00	980,00
Construccion en curso	3.538,75	0,00
TOTAL DEPRECIABLES	1.351.543,00	1.276.655,68
DEPREC.ACUM.ACT.FIJOS	AÑO 2007	AÑO 2006
Deprec.Acum.Instalaciones Adecuac.	-17.746,11	-12.300,03
Deprec.Acum.Equipo de Oficina	-29.537,18	-22.777,70
Deprec Acum. Maquinaria	-13.215,20	-11.400,56
Deprec.Acum.Muebles y Enseres	-49.342,61	-35.202,41
Deprec.Acum.Herramientas	-105.022,45	-93.155,86
Deprec.Acum.Vehiculos	-132.604,33	-104.570,91
Deprec.Acum.Instalaciones Seguridad	-1.036,10	-929,43
Deprec.Acum.Edificios Motorec	-117.675,08	-88.256,31
Deprec.Acum.Bibliografía	-1.354,10	-1.182,52
Deprec.Acum.Transformador	-2.075,06	-1.804,48
Deprec.Acum.Carpa Exposiciones	-795,86	-682,28
Deprec.Acum.Equipo de Computación	-71.809,38	-47.677,52

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

Deprec.Acum.Armas de Seguridad	-490,00	-392,00
<u>TOTAL DEPREC.ACUM.ACT.FIJOS</u>	-542.703,46	-420.332,01
<u>TOTAL ACTIVO FIJO</u>	1.491.938,93	1.539.423,06

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 2007, son:

PASIVO CORRIENTE		
CTAS. Y DOC.POR PAGAR	AÑO 2007	AÑO 2006
Reten.Renta Empleados	8.838,24	2.913,41
Anticipo de Clientes	897.427,92	1.642.320,57
Ctas x pagar Seg Integral	1.162.676,59	692.291,64
Ctas.xpagar Carseg	98.222,13	27.260,95
<u>TOTAL CTAS. Y DOC.POR PAGAR</u>	2.167.164,88	2.364.786,57
PROVEEDORES	AÑO 2007	AÑO 2006
Mavesa	19.683.150,71	
Varios Proveedores	120.592,15	10.510.630,52
<u>TOTAL PROVEEDORES</u>	19.803.742,86	10.510.630,52
DOCUMENTOS POR PAGAR	AÑO 2007	AÑO 2006
Doc.Pag.Bco. Int500302641	759.294,50	1.602.457,63
Doc.Pag.Bco. Inter302814	238.634,76	412.462,69
Doc.Pag.Bco. Inter302845	776.942,43	1.275.702,99
Intereses Diferidos	14.426.356,86	12.146.382,19
<u>TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR</u>	16.201.228,55	15.437.005,50
CUENTAS POR PAGAR	AÑO 2007	AÑO 2006
Ing.kleber Vaca	1.906.881,94	3.039.338,70
Cuentas Pagar Comi Mavesa	9.316.251,88	3.320.141,00
Valores recibidos No Identificados	193.885,32	100.507,39
Asistencia Técnica Exterior	2.592.665,63	1.282.326,72
F. Metrop. por Pagar	117,08	
Laboral por Pagar	789,42	1.025,27
Multas Empleados	666,71	851,70
Faltas	223,14	463,11
Desc. Telefonía Celular	600,93	

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

Cuentas Pagar Gastos Judiciales	2.282,73	
Cuentas por Pagar Gastos de Inscripción	10.538,56	
Cuentas por Pagar Banco Guayaquil	11.025,29	
Cuentas por Pagar	91.617,53	
Dividendos por pagar socios	1.788,16	1.788,16
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	14.129.334,32	7.746.442,05
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	AÑO 2007	AÑO 2006
12% Iva Cobrado	38.625,02	126.557,44
RETENC. EN LA FUENTE IVA		
Contribuyente Especial 30%	568,88	907,22
Contribuyente Especial 70%	7.380,07	42.839,27
Contribuyente Especial 100%	6.091,30	1.400,76
Total Retenciones en la Fuente IVA	14.040,25	45.147,25
RETENCIONES EN LA FUENTE		
Bienes No Producidos Retención Fuente 2%	172.438,87	
Servicios Retención en la Fuente 2%	56.949,11	
Retención en la Fuente Impto. Renta 25%	436.779,64	682.442,24
Arrendamiento Inmuebles 8%	118,47	933,84
Servicios Retención en la Fuente 1%	0,56	44.706,94
Servicios Profesionales RF 8%	3.963,27	
Seguros Retención en la Fuente	5,43	2,34
Impuesto a la Renta por Pagar	813.987,30	1.620.607,09
Total Retenciones en la Fuente	1.484.242,65	2.348.692,45
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	1.536.907,92	2.520.397,14
VARIOS ACREEDORES	AÑO 2007	AÑO 2006
Aporte Personal IESSxPagar	5.937,65	
Aporte Patronal IESSxPagar	7.743,96	12.183,98
Préstamos IESS		284,78
I.E.C.E		286,37
S.E.C.A.P		286,37
Sueldos por pagar	12.958,43	43.933,72
15% Utilidad trabajador	577.160,48	1.408.269,67
Valores por Pagar	59,21	
TOTAL VARIOS ACREEDORES	603.859,73	1.465.244,89
PROVISION BENEFICOS SOCIALES	AÑO 2007	AÑO 2006
Decimo Tercer Sueldo	4.809,40	3.889,24
Decimo Cuarto Sueldo	3.408,97	2.853,33
Fondo de Reserva	28.990,69	25.267,92
Vacaciones	52.802,33	30.848,24
TOTAL PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	90.011,39	62.858,73
TOTAL PASIVO	54.532.249,65	40.107.365,40

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

Los valores presentados en el pasivo son obligaciones de corto y largo plazo que se deben cancelar durante y posterior al año.

NOTA 8. PATRIMONIO

El Patrimonio se desglosa de la siguiente manera:

PATRIMONIO		
CAPITAL	AÑO 2007	AÑO 2006
Capital Social	3.719.982,00	12.132,00
<u>TOTAL CAPITAL SOCIAL</u>	3.719.982,00	12.132,00
RESERVAS	AÑO 2007	AÑO 2006
Reserva Legal	6.066,01	6.066,01
Reserva Aumento de Capital	423,78	423,78
Otras Reservas	183,92	183,92
Otros Reserva de Capital	1.055.140,52	1.055.140,52
<u>TOTAL RESERVAS</u>	1.061.814,23	1.061.814,23
PERDIDAS Y GANANCIAS	AÑO 2007	AÑO 2006
Utilidad Acumulada	5.197.567,70	2.305.437,77
Utilidad del Ejercicio	6.015.528,07	6.898.007,17
<u>TOTAL PERDIDAS Y GANANCIAS</u>	11.213.095,77	9.203.444,94
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>	15.994.892,00	10.277.391,17

NOTA 9. RESULTADOS DEL EJERCICIO E IMPUESTO A LA RENTA

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2007 son los siguientes

INGRESOS OPERACIONALES	
VENTAS	VALOR
Ventas Vehículos	68.018.534,02
Ventas Repuestos	1.519.296,68
Ventas Talleres	594.206,52
<u>TOTAL VENTAS</u>	70.132.037,22
INTERESES	VALOR
<u>TOTAL INTERESES</u>	5.325.404,22
<u>TOTAL DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES</u>	-299.293,25
<u>TOTAL COSTO DE VENTAS</u>	-57.977.015,57
<u>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</u>	17.181.132,62

DR. CPA. ALCÍVAR CARRILLO YÁNEZ AUDITOR AUTORIZADO.

SC-RNAE- 220. DNC-0066 RUC: 1800960088001

Ambato: Tel.: 032 841 629 / 032845315. Quito: Tel: 023 194 292 Cel: 099039568.

COSTOS	
MANO DE OBRA DIRECTA	VALOR
TOTAL MANO DE OBRA DIRECTA	-197.282,88
CARGA FABRIL	VALOR
TOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES	-427.537,35
TOTAL MANO DE OBRA INDIRECTA	-133.014,92
TOTAL MANTENIMIENTO	-13.066,90
TOTAL DEPRECIACIONES	-13.681,23
TOTAL OTROS GASTOS DE FABRICACIÓN	-10.366,42
TOTAL CARGA FABRIL	-597.666,82
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	60.514,82
TOTAL COSTOS	-734.434,88

GASTOS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	VALOR
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	-9.456.171,53
GASTOS DE VENTAS	VALOR
TOTAL GASTOS DE VENTAS	-510.857,26
GASTOS FINANCIEROS	VALOR
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	-414.148,09
EGRESOS NO OPERACIONALES	VALOR
TOTAL EGRESOS NO OPERACIONALES	-49.992,79
TOTAL GASTOS	-10.431.169,67
RESULTADO DEL EJERCICIO 2007	6.015.528,07

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 auditores, a fin de completar el expediente los mismos que guardan conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

INFORME DE AUDITORIA AÑO 2007

Germania Aguilar

30 JUN. 2008