

IMPORTADORA ORO AUTO “IMOAUTO” Cía. Ltda.

CONTENIDO

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estado de Resultados (Comparativos)

ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del Libro de Acciones

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo

RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL

DE IMOAUTO Cía. Ltda. CUENCA, 25 DE MAYO DEL 2004

He auditado los estados financieros de la compañía IMOAUTO Cía. Ltda. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2003 y, con fecha 25 de mayo del 2004, he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

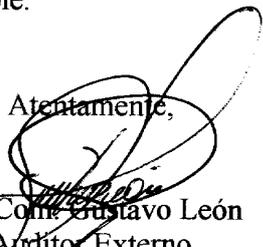
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas de Auditoría de General Aceptación y determiné el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,



Ing. Com. Gustavo León
Auditor Externo

Resolución No/SCRNAE 014
Mat. No 8259

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

- NOMBRE:** IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.
- DOMICILIO:** La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Machala, Cantón Machala, Provincia de El Oro.
- DURACIÓN:** El plazo de duración de la compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
- OBJETO:** La importación, distribución y mantenimiento de vehículos, maquinaria agrícola, motores industriales y motores en general, lubricantes, accesorios y repuestos de automotores en general, así como la exportación de productos agrícolas, la compra – venta de automotores usados y repuestos en general, también la importación de electrodomésticos y exportará licores, etc.
- CAPITAL SOCIAL:** El Capital Social de la compañía es de \$1.000.000.00, según escritura pública del 22 de diciembre del 2003

Fuente: Archivo de la Empresa.

IMPORTADORA ORO AUTO “IMOAUTO” Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

ADMINISTRACIÓN.

El gobierno de la compañía la ejerce la Junta General de Socios y la administración de la misma corresponde al Presidente y Gerente.

JUNTA GENERAL.

La Junta General estará integrada por los Socios de la compañía, es la máxima autoridad y las resoluciones que ella adopte obliga a todos los socios y funcionarios a someterse a tales decisiones entre sus atribuciones tenemos, nombrar Presidente y Gerente y otros funcionarios y fijar sus retribuciones.

PRESIDENTE.

El presidente será elegido por la Junta General de Socios, durará tres años, presidirá en las sesiones, convocará a las Juntas Generales, suscribirá con el Gerente los certificados de aportación, subrogará al Gerente, vigilará la buena marcha de la empresa, etc.

EL GERENTE.

Será nombrado por la Junta General y durará 3 años en sus funciones. Representará legal, judicial y extrajudicial a la compañía, interviene en todos los actos y contratos de la compañía, presentar anualmente ante la Junta General de Socios los estados financieros y sus resultados, responsable del manejo correcto de la contabilidad, nombrar, remover, fijar sueldos y salarios del personal de la compañía, etc.

Fuente: Archivo de la Empresa.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2002	2001	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	5.863,57	7.878,80		2.015,23		2.015,23		
BANCOS	159.537,04	78.400,64	81.136,40		81.136,40			
INVERSIONES		61.754,68		61.754,68		61.754,68		
CUENTAS POR COBRAR CLIENT.	1.796.883,18	1.336.745,34	460.137,84		460.137,84			
PROV. CTAS INCOBRABLES	-38.626,93	-22.291,63		16.335,30		16.335,30		
ANTICIPOS VARIOS	13.837,70		13.837,70		13.837,70			
PRESTAMO EMPLEADOS	8.063,53	3.555,94	4.507,59		4.507,59			
VALORES EN GARANTIA		600,00		600,00		600,00		
CTAS POR COBRAR VARIOS		11.611,09		11.611,09		11.611,09		
INVENTARIOS	1.141.768,42	1.114.067,52	27.700,90		27.700,90			
MERCADERIAS EN TRANSITO	921.271,89	1.457.706,32		536.434,43		536.434,43		
	<u>4.008.598,40</u>	<u>4.050.028,70</u>						
OTROS ACTIVOS								
IMPUESTOS ANTICIPADOS	42.014,94		42.014,94		42.014,94			
PAGOS ANTICIPADOS	5.562,51	15.635,10		10.072,59		10.072,59		
CTAS POR COB. EMP. RELACION	107.639,80	68.754,13	38.885,67		38.885,67			
	<u>155.217,25</u>	<u>84.389,23</u>						
FIJOS								
TERRENOS	300.020,00	223.020,00	77.000,00				77.000,00	
VEHICULOS	8.700,00	8.700,00						
MUEBLES Y ENSERES	67.727,42	39.111,50	28.615,92				28.615,92	
EQUIPOS DE OFICINA	22.451,74	16.720,60	5.731,14				5.731,14	
EQUIPOS DE COMPUTACION Y O	11.337,74		11.337,74				11.337,74	
ESTANTERÍA	2.555,88		2.555,88				2.555,88	
DEPRECIACION ACUMULADA	14.792,97	3.867,33		10.925,64				10.925,64
	<u>397.999,81</u>	<u>283.684,77</u>						
TOTAL ACTIVO	<u>4.561.815,46</u>	<u>4.418.102,70</u>						

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2001	2000	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES		579.391,94	579.391,94		579.391,94			
OBLIGACIONES BANCARIAS	1.427.260,76	1.451.075,34	23.814,58		23.814,58			
IMPUESTO POR PAGAR	77.732,36	59.531,10		18.201,26		18.201,26		
IESS POR PAGAR	424,77	543,66	118,89		118,89			
ACREEDORES VARIOS		83.604,75	83.604,75		83.604,75			
POR PAGAR VARIOS	49.377,86			49.377,86		49.377,86		
CTAS POR PAGAR EMP. RELAC.		83,07	83,07		83,07			
CTAS POR PAGAR SOCIOS		4.770,85	4.770,85		4.770,85			
OTROS	200.000,00			200.000,00		200.000,00		
PRESTAMOS DE TERCEROS		200.100,00	200.100,00		200.100,00			
	<u>1.754.795,75</u>	<u>2.379.100,71</u>						
LARGO PLAZO								
PRESTAMOS DE SOCIOS	1.297.950,55	1.302.785,01	4.834,46				4.834,46	
	<u>1.297.950,55</u>	<u>1.302.785,01</u>						
TOTAL PASIVO	<u>3.052.746,30</u>	<u>3.681.885,72</u>						
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	385.000,00	100.000,00		285.000,00			285.000,00	
RESERVA LEGAL	22.848,29	7.796,76		15.051,53			15.051,53	
RESERVA DE CAPITAL	821,36	821,36						
APORTE FUT. CAPITALIZAC.	200.100,00	200.100,00						
UTILIDAD EJERCICIO ANTER.	979,00			979,00			979,00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	899.320,51	427.498,86		471.821,65			471.821,65	
	<u>1.509.069,16</u>	<u>736.216,98</u>						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>4.561.815,46</u>	<u>4.418.102,70</u>						
SUMAN			1.690.180,26	1.690.180,26	1.560.105,12	906.402,44	130.075,14	783.777,82
VARAC. EN EL CAP. CIRCULANTE O CAP. TRABAJO						653.702,68	653.702,68	
TOTALES					<u>1.560.105,12</u>	<u>1.560.105,12</u>	<u>783.777,82</u>	<u>783.777,82</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2002	2001	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	14.494.383,43	12.128.184,10	2.366.199,33		19,51		1,20	
COSTOS DE VENTAS	12.166.096,20	10.427.812,19						
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>2.328.287,23</u>	<u>1.700.371,91</u>	627.915,32		36,93		1,37	
GASTOS OPERACIONALES								
GASTOS DE ADMINISTRACION	553.118,64	449.127,81	103.990,83		23,15		1,23	
GASTOS DE VENTAS	747.684,41	707.931,14	39.753,27		5,62		1,06	
	<u>1.300.803,05</u>	<u>1.157.058,95</u>	143.744,10		12,42		1,12	
UTILIDAD OPERACIONAL	1.027.484,18	543.312,96	484.171,22		89,11		1,89	
GASTOS FINANCIEROS	143.938,92	116.612,47						
OTROS GASTOS	<u>883.545,26</u>	<u>426.700,49</u>	456.844,77		107,06		2,07	
OTROS INGRESOS	15.775,25	798,37	14.976,88		1.875,93		19,76	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>899.320,51</u>	<u>427.498,86</u>	471.821,65		110,37		2,10	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA
 CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUT. CAPITALIZ.	UTILIDADES	PATRIMONIO 2002	PATRIMONIO 2001
SALDO INICIAL	385.000,00	22.848,29	821,36	200.000,00	979,00		
RESULTADO AL FINAL					899.320,51		
SUMAN	385.000,00	22.848,29	821,36	200.000,00	900.299,51	1.508.969,16	
SALDO INICIAL	100.000,00	7.796,76	821,36	200.100,00			
RESULTADO AL FINAL					427.498,86		
SUMAN	100.000,00	7.796,76	821,36	200.100,00	427.498,86	736.216,98	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA 48,00 % CON RELACION AL AÑO ANTERIOR
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2003

NOMBRE	VALOR	%
Diego Germán Guzmán Loaiza	999.988.00	99,9988
Néstor Patricio Guzmán Loaiza	6,00	0,0006
Santiago Patricio Burneo Guzmán	<u>6,00</u>	<u>0,0006</u>
TOTAL	\$1.000.000,00	100 %

IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003.

Flujo de caja por actividades de operación:

Recibido de clientes y otros	11.581.442.29
Pagado a proveedores	- 9.896.966.50
Otros Gastos	- 1.832.962.47
Efectivo neto proveniente de actividad de operación \$	-148.486.68
Pago de obligaciones Varias	- 158.729.79
Aumento de obligación L/P	819.246.68
Compra de propiedad y equipos	- 47.156.59
Caja Equivalente de caja	\$ 464.873.62
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	165.400.61
Efectivo y equivalentes de efectivo durante el año	299.473.01
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al fin de año	\$ 464.873.62

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2002	2001	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	5.863,57	7.878,80		2.015,23		25,58		0,74
BANCOS	159.537,04	78.400,64	81.136,40		103,49		2,03	
INVERSIONES		61.754,68		61.754,68		100,00		0,00
CUENTAS POR COBRAR CLIENT.	1.796.883,18	1.336.745,34	460.137,84		34,42		1,34	
PROV. CTAS INCOBRABLES	-38.626,93	-22.291,63		16.335,30		-73,28		1,73
ANTICIPOS VARIOS	13.837,70							
PRESTAMO EMPLEADOS	8.063,53	3.555,94	4.507,59		126,76		2,27	
VALORES EN GARANTIA		600,00		600,00		100,00		0,00
CTAS POR COBRAR VARIOS		11.611,09		11.611,09		100,00		0,00
INVENTARIOS	1.141.768,42	1.114.067,52	27.700,90		2,49		1,02	
MERCADERIAS EN TRANSITO	921.271,89	1.457.706,32		536.434,43		36,80		0,63
	4.008.598,40	4.050.028,70		41.430,30		1,02		0,99
OTROS ACTIVOS								
IMPUESTOS ANTICIPADOS	42.014,94		42.014,94					
PAGOS ANTICIPADOS	5.562,51	15.635,10		10.072,59		64,42		
CTAS POR COB. EMP. RELACION	107.639,80	68.754,13	38.885,67		56,56			
	155.217,25	84.389,23	70.828,02		83,93			
FIJOS								
TERRENOS	300.020,00	223.020,00						
VEHICULOS	8.700,00	8.700,00						
MUEBLES Y ENSERES	67.727,42	39.111,50	28.615,92		73,16		1,73	
EQUIPOS DE OFICINA	22.451,74	16.720,60	5.731,14		34,28		1,34	
EQUIPOS DE COMPUTACION Y O	11.337,74							
ESTANTERÍA	2.555,88							
DEPRECIACION ACUMULADA	-14.792,97	-3.867,33		10.925,64		-282,51		3,83
	397.999,81	283.684,77	114.315,04		40,30		1,40	
TOTAL ACTIVO	4.561.815,46	4.418.102,70	143.712,76		3,25		1,03	
CUENTAS DE ORDEN								
DEBITOS CONTINGENTES	778.244,60	990.979,74						

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2002	2001	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES		579.391,94		579.391,94		100,00		0,00
OBLIGACIONES BANCARIAS	1.427.260,76	1.451.075,34		23.814,58		1,64		
IMPUESTO POR PAGAR	77.732,36	59.531,10	18.201,26		30,57		1,31	
IESS POR PAGAR	424,77	543,66		118,89		21,87		
ACREEDORES VARIOS		83.604,75		83.604,75		100,00		
POR PAGAR VARIOS	49.377,86							
CTAS POR PAGAR EMP. RELAC.		83,07		83,07		100,00		
CTAS POR PAGAR SOCIOS		4.770,85		4.770,85		100,00		0,00
OTROS	200.000,00							
PRESTAMOS DE TERCEROS		200.100,00		200.100,00		100,00		0,00
	1.754.795,75	2.379.100,71		624.304,96		26,24		0,74
LARGO PLAZO								
PRESTAMOS DE SOCIOS	1.297.950,55	1.302.785,01		4.834,46		0,37		1,00
	1.297.950,55	1.302.785,01		4.834,46		0,37		1,00
TOTAL PASIVO	3.052.746,30	3.681.885,72		629.139,42		17,09		0,83
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	385.000,00	100.000,00	285.000,00		285,00		3,85	
RESERVA LEGAL	22.848,29	7.796,76	15.051,53		193,05		2,93	
RESERVA DE CAPITAL	821,36	821,36						
APORTE FUT. CAPITALIZAC.	200.100,00	200.100,00						
UTILIDAD EJERCICIO ANTER.	979,00		979,00					
UTILIDAD DEL EJERCICIO	899.320,51	427.498,86	471.821,65		110,37		2,10	
	1.509.069,16	736.216,98	772.852,18		104,98		2,05	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	4.561.815,46	4.418.102,70	143.712,76		3,25		1,03	
CUENTAS DE ORDEN								
CREDITOS CONTINGENTES	778.244,60	990.979,74						

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las normas de contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador.

1. a BASES DE PRESENTACION

La empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las normas ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVOS

1.1. DISPONIBLE

Representa el efectivo en Caja, Bancos e Inversiones que la empresa dispone. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares. La empresa practica mensualmente el arqueo de caja y las conciliaciones bancarias. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 es:

CAJA	8.325.31
BANCOS	<u>370.771.85</u>
INVERSIONES	<u>85.776.46</u>

SUMAN: \$ **464.873.62**

1.2. EXIGIBLE

Representa las obligaciones por cobrar a corto plazo, el registro y control se lleva en libros respectivos de contabilidad que demuestran los saldos reales. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 es:

CUENTAS POR COBRAR CLIENT.	3.275.131.66
PROVISION CTAS INCOBRABLES	- 51.161.24
ANTICIPOS	35.793.42
PREST. EMPLEADOS	21.033.58
OTRAS CTAS POR COBRAR	29.954.32

SUMAN: \$ **3.310.751.74**

El movimiento de los clientes se lleva en forma individual, durante el análisis se comprobó el comportamiento de las cancelaciones en forma regular.

La cuenta de anticipos corresponde a los valores entregados para trabajos de reparación de los vehículos.

Los préstamos corresponden a los valores entregados a empleados de la empresa para ser descontados mensualmente del rol de pagos.

Por Cobrar Empresas Relacionadas (ALQUICAR)

FECHA	CONCEPTO	DEBE	HABER	SALDO
I/2003	Saldo inicial			107.639.
II/XII/03	Movimiento del período (cancel)		92.119.37	15.520.43

La cuenta disminuye por la cancelación de sus obligaciones de vehículos.

La negociación se hace en términos normales y la cancelación cuando ALQUICAR dispone de recursos.

Alquilar adquiere los vehículos para rentar a clientes.

1.3. REALIZABLE

Este grupo esta compuesto del inventario de mercaderías (vehículos y repuestos) que la empresa dispone para la venta. La valorización y control de las mercaderías se lleva en los respectivos registros en forma permanentes. La empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo. El saldo al 31 de Diciembre del 2003, suman :

VEHÍCULOS		1.692.401.90
MERCADERIAS EN TRANSITO		<u>740.000.00</u>
SUMAN	\$	2.432.401.90

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede del valor del mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

1.4. OTROS ACTIVOS

Crédito Fiscal	32.545.95
----------------	-----------

Retención en la Fuente	<u>18.812.91</u>
SUMAN	51.358.86

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control no revelan cambios significativos.

1.5. FIJOS

Representan los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa. Los activos están bajo el control de los respectivos registros. Los activos han sido depreciados de acuerdo a las disposiciones emitidas por los Organismos de Control. El saldo al 31 de Diciembre del 2002 suman: **\$ 97.979,81.**

NOMBRES	SALDO INICIAL	DEBE	HABER	SALDO	%
Muebles y Enseres	67.727.42		23.195.62	44.531.80	
Electrodomésticos		321.43		321.43	
Instalaciones		24.304.55		24.304.55	
Equipo de Oficina	22.451.74	21.219.90		43.671.64	
Equipo de Computación	11.337.74	775.00		12.112.74	
Estantería	2.555.88	536.01		3.091.59	
Vehículos	8.700.00			8.700.00	
	<u>112.772.78</u>	<u>47.156.89</u>	23.195.62	<u>136.733.75</u>	
Depreciación					
Muebles y Enseres	2157.85		4.388.14	6.545.99	10
Instalaciones	2190.94		2.400.46	4.591.40	10
Vehículos	1740.00		1.740.00	3.480.00	20
Equipo de Oficina	5297.80		3.344.57	8.642.37	10
Equipo de Computación	2918.75		3.969.39	6.888.14	33
Electrodomésticos			32.14	32.14	10
Estantería	487.63		284.61	772.24	10
	<u>14.792.97</u>		<u>16.159.31</u>	<u>30.952.28</u>	
Terrenos				300.020.00	

Los activos fijos están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, método línea recta, considerando la vida útil estimada de acuerdo a los porcentajes establecidos.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustan en base a los porcentajes proporcionales.

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Este grupo está compuesto por las obligaciones que la empresa tiene con proveedores, bancos y otras entidades. El movimiento y registro se lleva en los respectivos libros de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman: \$ **2.646.355.20**

Cuentas por pagar \$ 473.515.22, corresponde a varias obligaciones con proveedores de bienes y servicios.

Obligaciones bancarias, corresponde a los préstamos concedidos por los bancos durante el período, cuyo saldo es de \$ 1.958.298.27 las cancelaciones son parciales y totales incluido los intereses.

Contabilidad mantendrá en el próximo periodo separado estas obligaciones y la cuenta de interés.

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Este grupo está compuesto por las obligaciones que la empresa tiene con proveedores, bancos y otras entidades. El movimiento y registro se lleva en los respectivos libros de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman: \$ **2.646.355.20**

Cuentas por pagar \$ 473.515.22, corresponde a varias obligaciones con proveedores de bienes y servicios.

PROVEEDORES NACIONALES

TOYOCOSTA S.A.	15.412.98
STANKOR S.A.	578.63
HYUNMOTOR S.A.	5.226.97
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A.	464.18
AUTOMOTOS ANDINA S.A.	8.310.26
MARESA	41.854.28
MIRASOL	13.079.06
CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ	8.142.98
MOTOREC Cía. Ltda.	52.328.57
CASABACA S.A	92.653.92
AUTOMOTRIZ NOBOA	136.428.38
MB TEC S.A.	43.151.78
CARBOQUIL S.A.	27.439.48
CHRYSLER	28.443.75
TOTAL \$	473.515.22

Obligaciones por pagar al SRI	23.716.00
Por pagar Retención IVA	9.886.30
Por pagar Retención en la Fuente	16.102.43
Por pagar al IESS	551.07
Por pagar Varios.	164.285.91
TOTAL \$	688.056.93

Obligaciones bancarias, corresponde a los préstamos concedidos por los bancos durante el período, cuyo saldo es de \$ 1.958.298.27 las cancelaciones son parciales y totales incluido los intereses.

Contabilidad mantendrá en el próximo periodo separado estas obligaciones y la cuenta de interés.

CARTA DE CREDITO

LISTADO DE CARTAS DE CREDITO VIGENTE AL 31 DIC 2003

BANCO	CARTAS DE CREDITO	F- VENCIM.	VALOR	% INT.
BOLIVARIANO	CARTA DE CREDITO	17/II/2004	10.000.00	9,5
BOLIVARIANO	CCI03003000033	20/I/2004	85695.24	9,5
BOLIVARIANO	CCI03003000044	20/I/2004	33.822.87	9,5
BOLIVARIANO	CCI03003000051	13/01/2004	55.065.51	9,5
MACHALA	COMERCIAL	28/01/2004	54.000.00	16,79
MACHALA	COMERCIAL	27/01/2004	61.000.00	16,79
MACHALA	COMERCIAL	12/2/2004	58.900.00	16,79
MACHALA	COMERCIAL	25/2/2004	17.368.00	16,79
MACHALA	COMERCIAL	01/2/2004	80.000.00	16,97
MACHALA	COMERCIAL	09/3/2004	50.000.00	16,79
MACHALA	COMERCIAL	13/4/2004	60.000.00	17,70
PICHINCHA	OP.CART. PF.DCM85035 6		370.318.01	16,25
GUAYAQUIL	CARTA DE CREDITO	30/01/2004	40.000.00	9,00
GUAYAQUIL	CREDITO DE CARTERA	26/2/2004	100.000.00	9,00
GUAYAQUIL	CREDITO DE CARTERA	9/03/2004	80.000.00	9,00
GUAYAQUIL	PZ000063	5/01/2004	42.104.32	9,00
GUAYAQUIL	AP 000068	20/01/2004	121.501.80	9,00
GUAYAQUIL	AP 000069	30/01/2004	143.524.76	9,00
GUAYAQUIL	PZ 000062	9/02/2004	62.160.73	9,00
GUAYAQUIL	PZ 000066	18/02/2004	140.372.69	9,00
GUAYAQUIL	AP 000070	2/03/2004	38.704.47	9,00
GUAYAQUIL	PZ 000067	4/03/2004	118.588.67	9,00
SUMAN	\$		1.958.298.27	

Corresponde a las cartas de crédito que la empresa mantiene a favor de varias firmas comerciales de vehículos del exterior por la importación de vehículos financiado a 90 y 180 días.

Las cartas de crédito son cumplidas a la fecha pactada incluido los intereses y otros gastos.

2.2 LARGO PLAZO

Préstamo de Socios	\$ 2.117.197.23
CABANA	200.00.00
SUMAN	2.317.197.23

Corresponde al préstamo del Sr. Diego Guzmán Loaiza, Gerente propietario.

La empresa no ha cancelado ningún valor durante el período, al contrario se ha incrementado en \$ 819.246.68. El saldo al 31 de diciembre del 2003 suma \$ 2.117.97.23

Durante el período, a la empresa Cabana no se ha cancelado ningún valor, por mantener un convenio verbal entre las partes.

En el presente análisis de esta cuenta no presentan revelaciones significativas.

2.3 PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la compañía es de \$ 1.000.000,00 según escritura pública del 22 de diciembre del 2003, el patrimonio de la empresa se incrementa en el 13.00 % con relación al periodo anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman: **\$1.701.635.16**

3 CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden deudoras y acreedoras, corresponden a garantías entregadas a la empresa MITSUI CO. LTA. del Japón, para la producción de vehículos según pedido de la empresa; estas garantías tienen un duración promedio de tres meses, luego de la entrega estas cuentas son liquidadas. El saldo al 31 de diciembre del 2003, asciende a \$ 740.000.00.

3. ANÁLISIS FINANCIERO

3.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 2.33 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0,17 para cada \$ 1,00 de deuda.

3.2. MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de \$ 1.33 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

3.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100 de capital invertido la empresa ha obtenido una rentabilidad de \$ 45.00.

3.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una utilidad neta de \$ 3.00 y una utilidad bruta de \$ 14.00.

3.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 14.00, si consideramos que el costo de ventas representa el 85.00 %.

3.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$5,00, en ventas \$ 9.00 y en financieros \$ 1.00.

4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

4.1.

Luego del examen practicado se desprende el manejo adecuado de los mecanismos administrativos y contables. El proceso contable se sujeta de una manera razonable a los principios de contabilidad de general aceptación.

4.2.

La depreciación ha sido aplicada a los activos fijos, de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y porcentajes establecidos por el SRI Contabilidad deberá mantener la depreciación por cada grupo de activos y presentar por separado en el Estado de Situación.

4.3.

La Reserva de Capital es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidad a los socios.

4.4.

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, dando a la gerencia la oportunidad de analizar y hacer el seguimiento de su variación.

4.5

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad de general aceptación, son de responsabilidad de la empresa.

4.6

Con propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control interno, los mismos que fueron verificados, comprobando que el control interno ejercido por la empresa es adecuado.

4.7

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arcos de caja, saldos de cuentas por cobrar y tomas al muestreo de los inventarios del periodo, estas prácticas ejercidas nos han dado la seguridad de que los recursos materiales y financieros son manejados adecuadamente.

4.8

El costo de ventas representa el 85 % con relación a las ventas, la utilidad bruta el 14 %, los gastos el 14 %, consecuentemente una utilidad neta de 3.94 %. La empresa ha disminuido las ventas en 4,51% y los gastos se incrementan en 43,97 % con relación al año anterior. La empresa en el período obtiene una utilidad operacional del 0.16 % compensando con los otros ingresos que son producto de los intereses generados en la venta a crédito de los vehículos y que representa el 5,23 % con relación a las ventas. Se recomienda revisar los costos y gastos, con la finalidad de minimizar los mismos y obtener un mayor beneficio en el próximo período.

4.9

La empresa durante el período no dispone de activos intangibles, para verificar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor.