

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AUTORRUSIA AUTORUS S. A.

Por el año 1999

CONTENIDO

- 1.- Dictamen**
- 2.- Estado de Situación**
- 3.- Estado de Resultados**
- 4.- Estado de flujos del efectivo**
- 5.- Estado de Evolución Patrimonial**
- 6.- Notas a los Estados Financieros**

Amable Quizpoo Hernández
CONTADOR PUBLICO
DIRECCION
Edificio Alfa 5° Piso, Oficina "C"

A los señores miembros del Directorio y accionistas de AUTORRUSIA AUTORUS S. A.

En calidad de auditor independiente he intervenido el Estado de Situación, el Estado de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Evolución Patrimonial y el Estado de Flujos del Efectivo, preparados por el ejercicio de 1999.

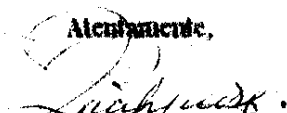
La responsabilidad de los estados contables intervenidos pertenece a la administración de Autorrusia, pues mi obligación radica en expresar una opinión sobre los prenombrados estados financieros.

El examen se practicó de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, cuyo diseño comprende la aplicación de pruebas que permiten detectar con seguridad que los estados financieros contienen (o no) exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Al efecto, se ha comprobado que las cifras que constan en los referidos informes emanan de los respectivos registros contables. Por otro lado se ha comprobado también el cumplimiento de las disposiciones dictadas por la Dirección de Servicio de Rentas Internas (en la nota referente a situación Fiscal se especifica el cumplimiento tributario) y de la Superintendencia de Compañías.

En conclusión, opino que los informes financieros arriba citados, al haber sido formulados conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados, presentan razonablemente los resultados y la situación financiera de AUTORRUSIA S. A.

Atentamente,


CPA. AMABLE QUIZHPEE H.

RNAE No 28

Cuenca, 2000 Marzo 16

AUTORRUSIA AUTORUS S. A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO
ENTRE 1998 Y 1999

(En miles de sucres)

PARTIDAS	1998	INDICE	1999	INDICE	VARIACION
A C T I V O					
CAJA -BANCOS	273.251	2.15	1.847.558	5.92	1.574.307
CUENTAS POR COBRAR	6.260.233	49.22	8.780.503	28.13	2.520.270
INVENTARIOS	4.884.911	38.41	3.941.378	12.63	(943.533)
ACTIVOS FIJOS NETO	938.400	7.38	1.372.175	4.40	433.775
GASTOS ANTICIPADOS	90.596	0.71	316.969	1.02	226.373
OTROS ACTIVOS	370.572	2.13	14.952.719	47.91	14.682.147
TOTAL ACTIVO	12.717.963	100.00	31.211.302	100.00	18.493.339
PASIVO Y CAPITAL					
GSTO. X PAG	421.647	3.32	158.469	0.51	(263.178)
OBLIGACIONES BANCA	10.140.011	79.73	23.289.601	74.62	13.149.590
PROVEEDORES	(125.328)	(0.99)	(725.247)	(2.32)	(599.919)
UTILIDAD EMPLEADOS	72.601	0.57	0	0.00	(72.601)
CUENTAS POR PAGAR	174.681	1.37	667.580	3.14	492.899
PRESTAMOS DE ACCIC	60.639	0.48	60.639	0.19	0
ANTICIPOS CLIENTES	52.956	0.42	49.991	0.16	(2.965)
OTROS PASIVOS CORR	308.297	2.42	107.651	0.34	(200.646)
IMPUESTOS	350.990	2.75	453.308	1.45	102.318
TOTAL PASIVO	11.458.494	90.03	24.061.992	77.09	12.605.498

AUTORRUSIA AUTORUS S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
ENTRE 1998 Y 1999

(En miles de sucres)

PARTIDAS	1998	%	1999	%	VARIACION
INGRESOS					
VENTAS	21.837.364	100.00	10.336.627	100.00	(11.500.737)
COSTO DE VENTAS	16.313.353	83.86	8.005.436	77.45	(10.307.917)
UTILIDAD BRUTA	3.524.011	16.14	2.331.191	22.55	(1.192.820)
GASTOS DE VENTAS	945.966	4.33	367.279	3.55	(578.687)
GASTOS DE ADMINIST	1.103.491	5.05	1.674.524	16.20	571.033
GASTOS FINANCIEROS	376.273	1.72	1.209.281	11.70	833.008
TOTAL GASTOS	2.425.730	11.11	3.251.084	31.45	825.354
OTROS GASTOS	876.824	4.02	0	0.00	(876.824)
OTROS INGRESOS	262.553	1.20	919.893	8.90	657.340
UTILIDAD ANTES PAR	484.010	1.01	0	0.00	(484.010)
15% TRABAJADORES	72.601	0.33	0	0.00	(72.601)
IMPUESTO RENTA	102.852	0.47	0	0.00	(102.852)
UTILIDAD NETA	308.557	0.21	0	0.00	(308.557)

AUTORRUSIA AUTORUS S. A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
PARA 1990

UTILIDAD NETA	0
CUENTAS POR COBRAR	(2.520.270)
INVENTARIOS	943.533
IVA	
PROVEEDORES	(500.919)
OTS A PAG	220.771
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(200.646)
ANTICIPO CLIENTES	(2.906)
IMPUESTOS	182.318
GASTOS ANTICIPADOS	(220.373)
UTILIDAD EMPLEADOS	(72.601)
NETO DE OPERACIONES	(3.347.204)
 FLUJO DE EFECT EN ACTIV INVER	
COMPRA DE MOBI. Y EQUI	(433.775)
OTROS ACTIVOS	(14.682.147)
NETO DE INVERSIONES	(15.115.922)
 FLUJOS DE EFEC. ACTIV DE FIN	
RENTAS	13.148.500
PERDIDAS	(308.557)
LARGO PLAZO	
RESERVAS	6.190.400
SUPERAVIT	
NETO DE FINANCIAMIENTO	19.032.433
 CAMBIO EN EL EFECTIVO	1.574.667
 EFECTIVO INICIAL	273.251
EFECTIVO ACTUAL	1.847.918

AUTORRUSIA AUTORUS S. A.

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

PARA 1992

<u>PARTIDAS</u>	<u>PATRIMONIO INICIAL</u>	<u>INCRE. O DECRE.</u>	<u>PATRIMONIO FINAL</u>
CAPITAL SOCIAL	20.000.000	0	20.000.000
RESERVAS	106.980.935	30.855.656	137.836.591
APORTES FUTURA CAPIT	533.243.022	277.700.899	810.943.921
RESERVA REV. PATRIMC	292.687.705	5.887.843.973	6.180.531.678
RESULTADOS DEL EJERC	308.556.554	(308.556.554)	0
	<u>1.261.468.216</u>	<u>5.887.843.974</u>	<u>7.149.312.190</u>

AUTORRUSIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INTRODUCCION

Autorrusia S. A. se constituyó en 1994, abril 13, para dedicarse a la comercialización de vehículos, mediante la importación de automotores y repuestos en general. Se fundó con el capital en acciones de S/. 20'000.000, cifra con la que continúa hasta la fecha.

PRACTICAS CONTABLES

La compañía auditada prepara sus balances en base a sus costos históricos más las acumulaciones que se presentan en el curso del ejercicio, de conformidad con las disposiciones o normas de contabilidad generalmente aceptadas vigentes en nuestro país.

Respecto a los activos no monetarios, pasivos no monetarios y cuentas patrimoniales, cabe señalar que se han corregido conforme a las normas técnicas y legales, aplicando el 53% anual. Los activos depreciables se han ajustado conforme a las disposiciones constantes en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros elaborados por Autorrusia S. A. son de responsabilidad de la administración de la entidad. La nomenclatura de partidas empleadas en la contabilidad es la apropiada para la actividad de la compañía.

En el estado de flujos del efectivo se ha considerado como elementos de liquidez las partidas que fluctúan la convertibilidad o exigibilidad de hasta seis meses.

La entidad prepara sus estados financieros en sueros.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

RECURSOS

CAJA - BANCOS

Este rubro se refiere a los saldos de Caja Chica, Caja mayor y los saldos de Bancos, cuya desagregación es la siguiente:

Caja	5'495.074
Banco del Austro	1.842'063.409
Total	1.847'558.483

INVERSIONES

Centro Motor

1'237.500

CUENTAS POR COBRAR

Esta partida está compuesta fundamentalmente por los créditos concedidos a clientes y por préstamos a accionistas, lo cual se descompone así:

Clientes	8.480'174.397
Cuentas por cobrar	<u>276'158.375</u>
Préstamos Acc	<u>4'621.640</u>
Suman	8.762'191.912
-Ctas Incob.	<u>142'422.763</u>
Total	<u>8.619'769.149</u>

ANTICIPOS

Los anticipos comprenden un grupo de partidas entregadas para algunos conceptos, incluyendo los anticipos mínimos del Impuesto a la Renta. Estos anticipos se relaciona así:

Anticipo Empleados y otros	<u>17'073.667</u>
----------------------------	-------------------

INVENTARIOS DE VEHICULOS Y OTROS

Está compuesto por vehículos tavra, scoda, daewoo, tata y opta. Por ser un activo no monetario, conforme a la norma respectiva ha sido debidamente corregida. Su descomposición es la que sigue:

Mercadería (vehículos)	3.937'263.339
Suministros-Repuestos	<u>4'115.159</u>
Total	<u>3.941'378.498</u>

ACTIVOS FIJOS

Este rubro está conformado por bienes sujetos a depreciación y corrección monetaria, por tratarse de activos no monetarios, se ha aplicado el 53% de ajuste por el año. Estos recursos, con sus valores netos, se descomponen así:

Muebles y Enseres	130'418.564
Equipo de Oficina	132'016.367
Vehículos de servicio	519'764.104
Equipo de Taller	298'397.007
Instalaciones	<u>291'579.479</u>
Suman	<u>1.372'175.521</u>

INTANGIBLES

Este recurso se refiere a los desembolsos que se hicieron para organizar la compañía y para comercializar sus vehículos. Estos intangibles se descomponen así:

Organización	1'037.786
Agenciamiento	<u>315'931.544</u>
Total	316'969.330

También existe la partida de diferidos, que representa depósitos en Garantía, con el valor de S/. 14.952'719.400.

OBLIGACIONES

OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Por su exigibilidad en primer lugar están las obligaciones bancarias que representan el 96% del pasivo. Estas se descomponen de la manera siguiente:

Banco del Austro	174'681.011
Banco del Austro (VISA)	123'378.682
Finansur	<u>22.991'541.215</u>
Total	23.289'600.908

Dentro de la obligación a Finansur (Financiera Unión del Sur) están también los intereses y las cartas de crédito pendientes de pago.

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Existen algunos gastos pendientes de pago, como son los sueldos, beneficios sociales, aportes al IESS y servicios públicos, lo cual se descompone así:

Sueldos	91'494.933
Beneficios Sociales	60'879.940
OTROS.	<u>623'672.011</u>
Total	826'049.884

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Se debe a un accionista, Esparta Cía. Ltda., incluido intereses la suma de

60'639.383

ANTICIPO CLIENTES

Los clientes que desean reservar un vehículo entregan una parte de su valor por adelantado. Por este anticipo Autorrusia le reconoce un interés. La sumatoria de estos anticipos representa

49'990.943

IMPUESTOS POR PAGAR

Al cierre del Balance se hallan pendientes de pago los tributos causados o retenidos durante el último mes del ejercicio de 1998. Los tributos son:

I. V. A. y RETENCIONES X PAG.	<u>453'307.735</u>
-------------------------------	--------------------

PROVEEDORES

Esta partida comprende proveedores nacionales y proveedores extranjeros. Esta última refleja un saldo deudor, que representa un anticipo a una importación. La cuenta se descompone así:

Proveedores nacionales	272'233.920
Proveedores extranjeros anticipo	<u>997'481.243</u>
Total	<u>725'247.323(-)</u>

OTROS PASIVOS CORRIENTES

INTERESES POR GANAR Y OTROS	<u>107'650.573</u>
-----------------------------	--------------------

OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

La compañía también tiene dos acreedores a largo plazo, que son:

Banco del Austro	60'181.011
Préstamos FUS	<u>114'500.000</u>
Total	<u>23'289.601</u>

INTERES RESIDUAL

PATRIMONIO

El patrimonio de Autorrusia se muestra claramente en el Estado de Evolución Patrimonial. No obstante, el valor residual de la compañía se desgrega así:

Capital en acciones	20'000.000
Reservas	137'836.591
Aportes Capitalización Futura	810'943.921
Reserva Rev. Patrimonial	<u>6.180'531.678</u>
Total	<u>7.149'312.190</u>

Continúa en Pág. 11

Autorrusia S. A. realmente sufre la pérdida de S/. 14.882'219.404, pero esta cantidad debita a cargos diferidos, para amortizar en futuros ejercicios.

Es estado de Pérdidas y Ganancias expresa la utilidad de S/. 2.394'572.215, pero antes de asentar el diferencial cambiario que es S/. 17.816'797.619. En consecuencia, la administración de la compañía resuelve activar la diferencia que se presenta entre el diferencial cambiario y la utilidad, que en este caso es S/. 14.882'219.404. Con este procedimiento el resultado es "cero" tal como se refleja en los estados auditados.

CONDICION FISCAL

Está fiscalizado hasta el ejercicio de 1995, según acta 000-0009 de 1997, Mayo 8.

La entidad ha cumplido con todas sus obligaciones fiscales, ha pagado el IVA correctamente. Ha retenido tanto el IVA como el impuesto a la Renta y ha declarado conforme a las disposiciones respectivas.

Los tributos satisfechos en el ejercicio auditado son los siguientes:

I. V. A.	1.17'965.249
Impuesto al Patrimonio	14'369.220
1% I. C. C.	52'020.132
Imp. Rta.	5'377.548

CONTINGENCIAS

La compañía no avisa ninguna contingencia. Tanto sus partidas como su actividad son completamente definidas.

EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta el momento de elaboración de este informe no se ha presentado acto alguno que afecte el normal desarrollo de las actividades de Autorrusia, de acuerdo con los informes de la administración de la compañía.

Cuenca, Marzo 16 del 2000