

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad

Tel.: 2 320096

Telefax: 2 323990

Guayaquil, 16 de Diciembre del 2004.

Señores Accionistas
Automotores Kimsa S. A. Autokimsa
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoría Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2003**.

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **Automotores Kimsa S. A.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoría.

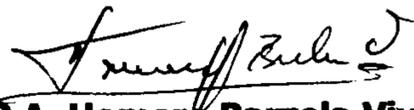
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoría Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoría prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,



C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

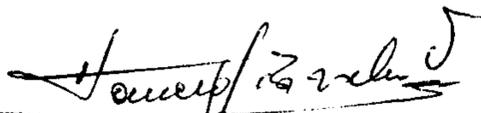
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **AUTOMOTORES KIMSA S.A AUTOKIMSA.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **AUTOMOTORES KIMSA S.A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2002**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

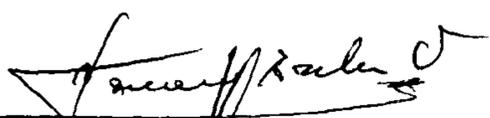
ATENTAMENTE,



C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

AUTOMOTORES KIMSA S. A. AUTOKINSA
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2003

ACTIVO		4.005.324,64
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja-Bancos	303.906,91	
Inveersiones Financieras Temporales	1.037.894,93	
Otras cuentas por Cobrar	1.622.127,93	
Crédito Tributario a favor de la empresa (Imp. Rta.)	12.202,77	
Crédito Tributario a favor de la empresa (Imp. IVA)	58.649,95	
Inventarios - Mercaderías	970.542,15	
	<hr/>	
<u>ACTIVO FIJO</u>		124.858,80
Edificios e Instalaciones	72.352,49	
Maquinarias, muebles, enseres y eq.	26.029,25	
Vehiculos	41.000,01	
Dep. Acum. De Activo Fijo	- 14.522,95	
	<hr/>	
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>		182,37
Gastos de Constitución	911,87	
Amortización Acumulada	- 729,50	
	<hr/>	
<u>OTROS ACTIVOS</u>		13.678,60
Depositos en Garantia	13.678,60	
TOTAL DE ACTIVO		<u><u>4.144.044,41</u></u>
PASIVO		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		4.026.526,50
Documentos por Pagar	1.390.231,83	
Obligaciones con Instituciones Financieras	2.627.114,86	
Participación Empleados	2.782,57	
Provisión Beneficios Sociales	280,18	
Ctas. X Pagar con la Administración Tributaria	6.117,06	
	<hr/>	
<u>OTROS PASIVOS</u>		84.940,60
Cuentas por Pagar Accionistas	84.940,60	
TOTAL DE PASIVO		4.111.467,10
PATRIMONIO		32.577,31
Capital Suscrito o Asignado	1.000,00	
Reserva de Capital	2.212,32	
utilidad acumulada años anteriores	32.000,00	
Utilidad del Ejercicio	- 2.635,01	
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>4.144.044,41</u></u>


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
Auditor Externo

AUTOMOTORES KIMSA S A. AUTOKIMSA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre del 2003

INGRESOS

4.762.793,83

Venta de Vehiculos	4.451.077,97
Rendimientos Financieros	133.841,27
Venta de Repuestos	176.811,14
Otras Ventas	<u>1.063,45</u>

EGRESOS

COSTOS DE VENTA

4.223.690,61

Inventario Inicial	1.485.036,14
Compras del Periodo	3.698.700,51
(-) Inventaario Final	<u>- 960.046,04</u>

UTILIDAD BRUTA EN VENTA

539.103,22

GASTOS DE VENTA

109.587,67

Comisiones a vendedores	40.867,74
Gastos Venta de Vehiculos	24.239,61
Publicidad y Propaganda	28.093,14
Provisión Cuentas Incobrables	16.387,18

COSTOS ADMINISTRATIVOS

432.150,56

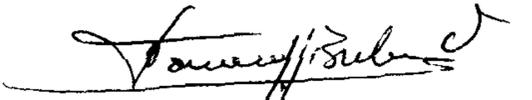
Gastos Administrativos	432.150,56
------------------------	------------

TOTAL GASTOS

541.738,23

Pérdida del presente ejercicio

- 2.635,01


C.P.A HOMERO BARZOLA VIVAS
Auditor Externo

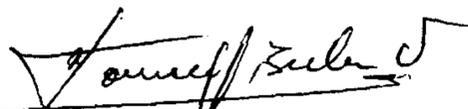
AUTOMOTORES KIMSA S. A. AUTOKIMSA

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVO	2002	2003	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	2.204.685,93	4.005.324,64	1.800.638,71
ACTIVO FIJO	58.688,70	124.858,80	66.170,10
ACTIVO NO CORRIENTE	669,75	13.860,97	13.191,22
SUMAN	2.264.044,38	4.144.044,41	1.880.000,03

PASIVO	2001	2002	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	2.143.201,77	4.026.526,50	1.883.324,73
PASIVO NO CORRIENTE	90.414,58	84.940,60	5.473,98
PATRIMONIO NETO	30.428,03	32.577,31	2.149,28
SUMAN	2.264.044,38	4.144.044,41	1.880.000,03

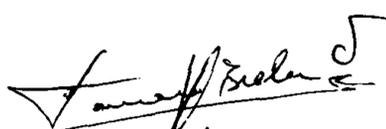

C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

AUTOMOTORES KIMSA S. A. AUTOKIMSA

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESER. CAP.	RESULT. ACUMUL	UTIL. PRES.EJERC.	TOTAL
SALDO AL 31/12/02	1.000,00	-	2.212,32	9.542,38	-	12.754,70
MOV. AÑO 2003	-	-	-	22.457,62	2.635,01	19.822,61
					-	
SALDO AL 31/12/03	1.000,00	-	2.212,32	32.000,00	2.635,01	32.577,31


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

Caja \$ 1.000,00
Bancos \$302.906,91

Valores que se los viene manejando de manera adecuada.

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad

Telf.: 2 320096

Telefax: 2 323990

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**\$ 1.622.127,93**

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Clientes y representan el 39.14 % del total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, de igual manera tiene una provisión insuficiente, el saldo se descompone de la siguiente manera:

Documentos por Cobrar Clientes	\$ 1.645.387,63
(-) Reserva de Cuentas Incobrables	\$ <u>23.259,70</u>
Suman:	\$ 1.622.127,93

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. RENTA Y IVA)**\$ 70.852,72**

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por Diferentes agentes de retención por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pago de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.

INVENTARIO DE MERCADERIA**\$ 970.542,15**

Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de mercadería existente y fueron valorados al costo promedio cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico.

ACTIVO FIJO**\$ 124.858,80**

EDIFICIOS E INSTALACIONES	\$ 72.352,49
MUEBLES Y ENSERES	\$ 26.029,25
VEHICULOS	\$ 41.000,01

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA **\$ (14.522,95)**

Estos valores están contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo fijo manteniendo la consistencia con periodos anteriores, en la actualidad estos Activos representan el 3,59 % del total del Activo, y su incremento con respecto al ejercicio anterior se debe a la adquisiciones de Inmuebles así como de nuevos muebles y vehículos.

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad

Telf.: 2 320096 Telefax: 2 323990

ACTIVO NO CORRIENTE

ACTIVO DIFERIDO y OTROS ACTIVOS

\$ 13.860,97

Estos saldo corresponde a los Gastos de Constitución y Gastos Preoperacionales por concepto de Constitución de la Compañía que fue reciente constituida y aplicable de acuerdos a normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas así mismo se viene contabilizando los Depósitos en Garantía por conceptos de medidores de Luz etc. Aplicando la amortización respectiva

ACTIVO DIFERIDO

Gastos De Constitución	\$ 911,87
(-) Amortización Acumulada	<u>\$ -729,50</u>

Suman: \$ 182,37

OTROS ACTIVOS

Depósitos en Garantía	<u>\$13.678,60</u>
-----------------------	--------------------

Suma total \$13.860,97

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

\$ 4.026.526,50

DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 1.390.231,83
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	\$ 2.627.114,86
PARTICIPACION EMPLEADOS	\$ 2.782,57
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	\$ 280,18
CTAS. X PAGAR CON LA Admin. TRIBUTARIA	\$ 6.117,06

Estos pasivos corresponden primero, a deudas contraídas con varios proveedores del exterior y del País así como a Instituciones Financieras a corto plazo, los mismos que son honrados oportunamente de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio.

En segundo lugar, son deudas por pagar a Empleados por concepto de Utilidades años anteriores así como sus Beneficios Sociales y al SRI . por concepto de retenciones en la Fuente de IVA e Impuesto a la renta cuyas declaraciones y pagos se efectuaron en el siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley de régimen Tributario Interno.

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

\$ 84.940,60

El saldo de esta cuenta, es el producto de las aportaciones oportunas realizadas por accionistas para darle mejor liquidez a la Empresa, obligaciones a Corto plazo que no causa ningún riesgo en el periodo analizado ya al establecer la diferencia de los sectores circulantes (activo menos Pasivo) se obtiene un Capital de trabajo positivo.

PATRIMONIO

\$ 32.577,31

En este rubro se establece un Capital de \$ 1.000.00 para el presente ejercicio, valor que va de a cuero a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

La cuenta Reserva de Capital esta conformada por la Reserva por Revalorización del Patrimonio mas la Reexpresión monetaria de ejercicios anteriores que dan un total de \$ 2.212,32 a esto le sumamos los resultados acumulados por \$ 32.000,00

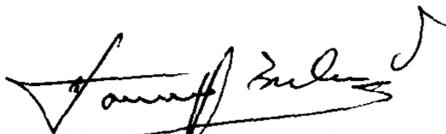
El resultado Final del presente ejercicio arroja una pérdida de \$ 2.635,01 producto de los Ingresos y Egresos como lo establece el Estado de Pérdidas y Ganancias, consolidándose de esta manera la solvencia de la Empresa. Se cumplió con las disposiciones Tributarias, es decir calculando el Impuesto a la Renta, deduciendo los anticipos fiscales obteniendo un saldo a favor de la Empresa que será aplicable en el próximo ejercicio económico.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2003, la Compañía *Automotores Kimsa S.A. AUTOKIMSA*. cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,


C.P.A. Homero Barzola Vivas

Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad

Tel.: 2 320096 Telefax: 2 323990

Guayaquil, 16 de Diciembre del 2004.

Señores Accionistas

Automotores Kimsa S. A. Autokimsa

Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoría Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2002**.

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **Automotores Kimsa S. A.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoría.

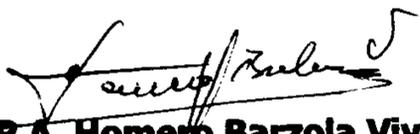
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoría Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoría prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,



C.P.A. Homero Barzola Vivas

Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

DIC. 2004

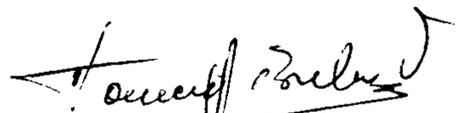
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **AUTOMOTORES KIMSA S.A AUTOKIMSA.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **AUTOMOTORES KIMSA S.A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2002**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,



C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

AUTOMOTORES KIMSA S. A. AUTOKINSA

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2002

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja-Bancos	90.144,80	2.204.685,93
Otras cuentas por Cobrar	481.024,13	
Crédito Tributario a favor de la empresa (Imp. Rta.)	8.044,82	
Crédito Tributario a favor de la empresa (Imp. IVA)	140.436,04	
Inventarios - Mercaderías	1.485.036,14	
	<hr/>	

ACTIVO FIJO

Maquinarias, muebles, enseres y eq.	26.029,25	58.688,70
Vehiculos	36.982,15	
Dep. Acum. De Activo Fijo	- 4.322,70	
	<hr/>	

ACTIVO DIFERIDO

Gastos de Constitución	408,73	364,75
Gastos Preoperacionales	503,14	
Amortización Acumulada	- 547,12	
	<hr/>	

OTROS ACTIVOS

Depositos en Garantía	305,00	305,00
-----------------------	--------	--------

TOTAL DE ACTIVO

2.264.044,38

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Documentos por Pagar	2.126.172,12	2.143.201,77
Varios Acreedores	347,74	
Participación Empleados	4.784,29	
Provisión Beneficios Sociales	283,13	
Retenciones en la Fuente por Pagar	3.037,42	
Impuesto a la Renta por Pagar	8.179,25	
IVA Por Pagar	397,82	
	<hr/>	

OTROS PASIVOS

Cuentas por Pagar Accionistas	90.414,58	90.414,58
	<hr/>	

TOTAL DE PASIVO

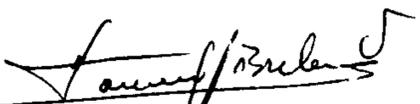
2.233.616,35

PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado	1.000,00	30.428,03
Reserva de Capital	950,94	
utilidad acumulada años anteriores	9.545,38	
Utilidad del Ejercicio	18.931,71	

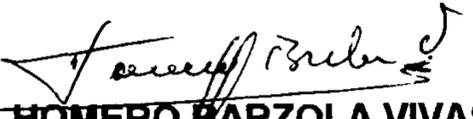
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

2.264.044,38


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
Auditor Externo

AUTOMOTORES KIMSA S A. AUTOKIMSA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2002

	<u>INGRESOS</u>		2.947.294,31
	Venta de Vehiculos	2.772.224,34	
	Comisiones Ganadas	15.180,63	
	Venta de Repuestos	159.711,84	
	Otras Ventas	177,50	
	<u>EGRESOS</u>		
	<u>COSTOS DE VENTA</u>		2.721.559,11
	Inventario Inicial	199.516,15	
	Compras del Periodo	4.007.079,10	
	(-) Inventario Final	-1.485.036,14	
	UTILIDAD BRUTA EN VENTA		225.735,20
	<u>GASTOS DE VENTA</u>		92.392,52
	Comisiones a vendedores	55.857,83	
	Comision Tarjeta de Credito	1.233,58	
	Gastos Venta de Vehiculos	16.468,14	
	Publicidad y Propaganda	12.824,22	
	Gastos de movilizacón y Atención Clientes	1.129,78	
	Provisi3n Cuentas Incobrables	4.878,97	
	<u>COSTOS ADMINISTRATIVOS</u>		120.743,69
	Gastos Administrativos	120.743,69	
	<u>MOVIMIENTOS NO OPERACIONALES</u>		19.296,26
	Intereses Ganados	18.340,57	
	Otros Ingresos varios	955,69	
	TOTAL GASTOS		193.839,95
	Utilidad del Ejercicio Antes participaci3n trabajadores		31.895,25


C.P.A HOMERO BARZOLA VIVAS
Auditor Externo

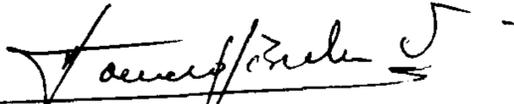
AUTOMOTORES KIMSA S. A. AUTOKIMSA

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

ACTIVO	2001	2002	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	323.504,75	2.204.685,93	1.881.181,18
ACTIVO FIJO	23.415,90	58.688,70	35.272,80
ACTIVO NO CORRIENTE	827,12	669,75	157,37
SUMAN	347.747,77	2.264.044,38	1.916.296,61

PASIVO	2001	2002	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	326.847,90	2.143.201,77	1.816.353,87
PASIVO NO CORRIENTE	9.403,55	90.414,58	81.011,03
PATRIMONIO NETO	11.496,32	30.428,03	18.931,71
SUMAN	347.747,77	2.264.044,38	1.916.296,61

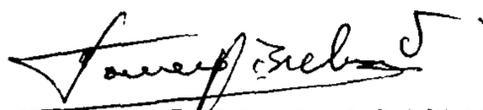

C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

AUTOMOTORES KIMSA S. A. AUTOKIMSA

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESER. CAP.	RESULT. ACUMUL	UTIL. PRES.EJERC.	TOTAL
SALDO AL 31/12/01	1.000,00	-	950,94	2.637,36	-	4.588,30
MOV. AÑO 2002	-	-	-	6.908,02	18.931,71	25.839,73
SALDO AL 31/12/02	1.000,00	-	950,94	9.545,38	18.931,71	30.428,03


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad

Telf.: 2 320096

Telefax: 2 323990

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE LA
EMPRESA AUTOMOTORES KIMSA S.A. AUTOKINSA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

AUTOMOTORES KIMSA S. A. AUTOKIMSA es una Compañía Constituida en la ciudad de Durán, y su principal Actividad es la Importación, Exportación, Distribución, Compra, Venta Comercialización, de toda clase de automotores, repuestos y accesorios. Habiendo iniciado sus actividades en el año 1998 según escritura pública celebrada el 4 de Noviembre de 1998.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES

CAJA BANCO

\$ 90.144.80

La cuenta Caja y Banco cuyos recursos de acelerada rotación van en función del giro del negocio. Los saldos Bancarios son conciliados mensualmente con los respectivos Estados de Cuenta cuyas transacciones pendientes son registrados en libros oportunamente a efectos de poseer los saldos reales del mes, de igual manera las transacciones son registradas en base de los respectivos comprobantes de ingresos y egresos.

Al treinta y uno de Diciembre del 2002 el saldo fue:

Caja	\$ 1.000,00
Bancos	\$ 89.144,80

Valores que se los viene manejando de manera adecuada.

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad

Telf.: 2 320096

Telefax: 2 323990

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**\$481.024,13**

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las cuentas por Cobrar Clientes y representan el 21.25 % del total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, de igual manera tiene una provisión insuficiente, el saldo se descompone de la siguiente manera:

Documentos por Cobrar Clientes	\$ 487.896,65
(-) Reserva de Cuentas Incobrables	\$ <u>6.872,52</u>
Suman:	\$ 481.024,13

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (L RENTA Y IVA)**\$ 148.480,86**

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por las Tarjetas de Crédito por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pago de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.

INVENTARIO DE MERCADERIA**\$ 1.485.036,14**

Este valor se lo determinó al establecer el Inventario Físico anual de mercadería existente y fueron valorados al costo promedio cuyas cifras reflejan razonablemente en los estados financieros al cierre del ejercicio económico.

ACTIVO FIJO**\$ 58.688,70**

MUEBLES Y ENSERES	\$ 26.029,25
VEHICULOS	\$ 36.982,15
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ (4.322,70)

Estos valores están contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo fijo manteniendo la consistencia con periodos anteriores, en la actualidad estos Activos representan el 2,59 % del total del Activo, y su incremento con respecto al ejercicio anterior se debe a la adquisiciones de nuevos muebles así como de nuevos vehículos.

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad

Telf.: 2 320096

Telefax: 2 323990

ACTIVO NO CORRIENTE**ACTIVO DIFERIDO y OTROS ACTIVOS****\$ 669,75**

Estos saldo corresponde a los Gastos de Constitución y Gastos Preoperacionales por concepto de Constitución de la Compañía que fue reciente constituida y aplicable de acuerdos a normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas así mismo se viene contabilizando los Depósitos en Garantía por conceptos de medidores de Luz etc.

ACTIVO DIFERIDO

Gastos De Constitución	\$ 408.73
Gastos Preoperacionales	\$ 503.14
(-) Amortización Acumulada	\$ -547,12
Suman:	\$ 364,75

OTROS ACTIVOS

Depósitos en Garantía	\$ 305,00
Suma total	\$ 669,75

PASIVO**PASIVO CORRIENTE****\$ 2.143.201,77**

DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 2.126.172.12
VARIOS ACREEDORES	\$ 347,74
PARTICIPACION EMPLEADOS	\$ 4.784,29
PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	\$ 283.13
RETENCIONES EN LA FUENTE	\$ 3.037,42
IMPUESTO A LA RTENTA POR PAGAR	\$ 8.179,25
IVA POR PAGAR	\$ 397,82

Estos pasivos corresponden primero, a deudas contraídas con varios proveedores a corto plazo, los mismos que son honrados oportunamente de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio.

En segundo lugar, son deudas por pagar a Empleados por concepto de Utilidades años anteriores así como sus Beneficios Sociales y al SRI . por concepto de retenciones en la Fuente de IVA e Impuesto a la renta cuyas declaraciones y pagos se efectuaron en el siguiente año de acuerdo como lo señala la Ley de régimen Tributario Interno.

H. BARZOLA & ASOCIADOS ///

Asesorías Tributarias, Auditorías y Contabilidad

Tel.: 2 320096

Telefax: 2 323990

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

\$ 90.414,58

El saldo de esta cuenta, es el producto de las aportaciones oportunas realizadas por accionistas para darle mejor liquidez a la Empresa, obligaciones a Corto plazo que no causa ningún riesgo en el periodo analizado ya al establecer la diferencia de los sectores circulantes (activo menos Pasivo) se obtiene un Capital de trabajo positivo.

PATRIMONIO

\$ 30.428,03

En este rubro se establece un Capital de \$ 1.000.00 para el presente ejercicio, valor que va de a cuero a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

La cuenta Reserva de Capital esta conformada por la Reserva por Revalorización del Patrimonio mas la Reexpresión monetaria de ejercicios anteriores que suman un total de \$ 950,94 a esto le sumamos los resultados acumulados por \$ 9.545,38

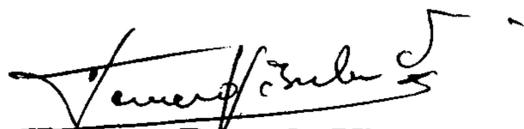
El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 18.931,71 producto de los Ingresos y Egresos como lo establece el Estado de Pérdidas y Ganancias, consolidándose de esta manera la solvencia de la Empresa. De la utilidad obtenida se ha cumplido con las disposiciones Tributarias, es decir calculando el Impuesto a la Renta, deduciendo los Beneficios a sus Empleados.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2002, la Compañía *Automotores Kimsa S.A. AUTOKIMSA*. cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,



C.P.A Homero Barzola Vivas

Auditor Externo

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283