

SOCIEDAD ANONIMA AUTOMAS INC. DE PANAMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011

OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía AUTOMAS INC. DE PANAMA, esta constituida en la ciudad de Panamá ante el Notario Publico CARLOS STRAH CASTRELLON, Notario Publico Décimo del circuito de Panamá debidamente inscrita a la ficha cinco – cuatro- seis. Ocho- Cero- cuatro (546804), documento Redi uno- cero- cuatro- siete- siete- cuatro- siete (1047747), de la sección de micropelículas (mercantil), del registro Publico, en nombre y representación de la Sociedad y debidamente facultada en este acto según consta en el acta de la Junta Directiva de la sociedad que representa cuyos objetivos principales son los siguientes:

Representar a la sociedad con facultades amplias para ejercer derechos y actos jurídicos o legales en las diligencias para licitaciones públicas, concursos de precios o subastas que celebre con el estado y sus entidades, institutos o corporaciones estatales, autónomas o semiautónomas; la Contraloría General de la Republica, o el ministerio o Departamento Legal, o en la entidad fiscalizadora legalmente encargada de esta diligencia o el servidor publico en quien se delegue presidirla. Además para entregar, recibir y comprometerse obre documentos, instrumentos o requerimientos de toda índole para las propuestas, consignar fianzas y admitir adjudicaciones provisionales, y comprometerse sobre consignaciones de saldos posteriores a la adjudicación, solicitar la devolución de los expedientes rechazados, y también para solicitar copias de las actas y actuaciones de dichas diligencias, y para objetar y consentir las prorrogas, concedidas por las respectivas comisión evaluadora de las propuestas, siempre en defensa de los derechos e intereses de la empresa y para firmar cualquier documento necesario para tales fines. Comprar bienes muebles o inmuebles, derechos reales o personales para la sociedad, venderlo que ahora o en futuro sea de su pertenencia, cualquiera que sea su índole o naturaleza ya sea al contado o a plazo, pactando las condiciones de pago y demás cláusulas que estime conveniente, tomar y dar en arrendamiento bienes para y la sociedad, por plazo fijo o indeterminado y desahuciar arrendatarios y resolver o pedir la resolución de cuantos contratos de arrendamiento hubieren celebrado, podrá comprar para la sociedad en subasta pública judicial o extrajudicialmente en bolsas o demás formas de contratación o de cualquier otra manera toda clase de bienes y derechos por los precios y condiciones que estime conveniente, pudiendo adquirir y comprar de esa manera o de cualquier otra forma accione de capital, acciones de participación, bonos, cupones, hipotecas, obligaciones, pagaré, aceptaciones, letras de cambio y evidencias de adeudo emitidos o creados por otras corporaciones, sociedades anónimas, o otras asociaciones ya seas publicas, privadas, estatales o de cualquier entidad corporativa o de cualquier estado, provincia,

municipio, ciudad, subdirección política de países donde es ejercible el presente poder . Podrá girar, aceptar, avalar, endosar y descontar letras de cambio, vales, pagarés y cualquier otro documento de crédito; abrir cuentas corrientes y de ahorro, hacer depósitos a la lista o indefinido, depositar valores en custodia o en prenda o retirarlo cuantas veces sea necesario, girar cheques contra cuentas corrientes de la sociedad ya sea sobre saldos deudores o acreedores, podrá solicitar el registro de marcas, patentes y demás modalidades de la propiedad industrial que fuere conveniente para la protección de los negocios, hacer compras y ventas mercantiles así como asegurar bienes y mercancías de esta firma, facturar conocimientos de embarque y cuantos documentos civiles o mercantiles se requieran para el ejercicio de las actividades incluyendo cualquier documentos de aduana o correo, abrir oficinas en los países en que es ejercible esta actividad, podrá nombrar, remover, suspender, destruir y despedir toda clase de empleados y servidores, fijar sueldos y remuneraciones; pagar contribuciones de impuestos, derechos y tasas, representar a la sociedad ante las autoridades judiciales y administrativas de cualquier estado. simultáneamente, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, ante el Notario vigésimo primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete, el 12 de septiembre de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 19 de octubre del mismo año , cuya actividad principal es la elaboración de cosméticos en general, desodorantes ambientales , fabricación de insecticidas, elaboración de plaguicidas, pesticidas, fungicidas, mata maleza, representaciones y distribuciones de fabricas nacionales y extranjeras, comercialización y venta de sus productos y sus representaciones. Importación de maquinarias y materia prima para laboratorios en general, importación de materia prima para embutidos, exportación de los productos que elabora, servicios de asesoría en la rama bursátil; podrá comprar y vender acciones en sociedades anónimas y participaciones de sociedades de responsabilidad limitada constituidas o por constituirse y celebrar toda clase de actos o contratos que no estén prohibidos por la Ley y siempre que se relacionen con su objeto social.

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No.07-G-DIC- 0002677 en la que resuelve calificar los documentos otorgados en nación extranjera de la Compañía AUTOMAS INC. DE PANAMA, al igual que el poder general que la compañía referida ha otorgado a los señores Jose Antonio Gómez Echanique, Mauricio Antenor Neme Macchiavello y Luis Ernesto Boloña Duna y conceder el permiso para operar en el Ecuador con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a la Leyes Ecuatorianas.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICADOS.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas, y practicas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañía, el Servicio de Rentas Internas, los mismos que cumplen con lo establecido en disposiciones legales

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.
ACTIVOS FIJOS-

Los activos fijos de la empresa están constituidos por maquinarias, vehículos, muebles y enceres y otros activos fijos, los mismos que están registrados al costo de adquisición.

Estos activos fijos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos fijos y que de acuerdo a la Ley los porcentajes anuales de depreciación son:

| | |
|-----------------------|-----|
| Maquinarias y Equipos | 20% |
| Muebles y Enceres | 10% |
| Vehículos | 20% |

ACTIVIDAD OPERACIONAL.-

La Compañía AUTOMAS INC DE PANAMA en sus ventas y también en los contratos de venta que realiza, son analizados de forma individual, tanto en sus costos de adquisición como en sus gastos operacionales para de esta forma llegar a la determinación del precio final de los productos que comercializa.

El Movimiento de la cuenta propiedades durante el año 2011 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

| | (expresado en dólares) | | |
|-------------------------|------------------------|--|----------------------|
| | Saldos 2011-01-01 | Adiciones-Ajustes y Reclasificaciones | Saldos 2011-12-31 |
| PROPIEDADES | | | |
| Instalaciones Varias | 14.860.85 | 2.230.90 | 17.091.75 |
| Muebles y Enceres | 7.477.60 | 2.431.25 | 9.908.85 |
| Equipo Comunicación | 145.00 | - | 145.00 |
| Vehículos | 58.015.17 | 2.311.23- | 55.704.52 |
| Equipos de Computación | 4.150.33 | - | 4.150.33 |
| Otros Activos Fijos | 1.400.00 | - | 1.400.00 |
| | ----- | ----- | ----- |
| Suman | 86.048.95 | 2.351.50- | 88.400.45 |
| Menos: Dep. Acumulada | 27.703.30 | 34.241.72 | 61.945.02 |
| | ----- | ----- | ----- |
| Total Propiedades, Neto | 58.345.65 | 31.890.22 | 26.455.43 |
| | ===== | ===== | ===== |

CAJA Y BANCOS.-

Al cierre del ejercicio económico esto es Diciembre 31 del año 2011, la caja chica es utilizada para pagos de gastos menores para el desenvolvimiento de la actividad, y la cuenta Bancos sirve para emitir los cheques que se utilizan para el giro del negocio y al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011 se descompone de la siguiente manera:

| | (expresado en dólares) |
|---|------------------------|
| Banco del Pichincha Cta. Cte. 33681760-04 | 146.34- |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. 5188574 | 2.485.93 |
| Caja Chica Oficina | 274.80 |
| | ----- |
| Suman | 2.614.39 |
| | ===== |

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del año 2011, esta cuenta esta constituida de valores a cobrar por facturas emitidas sobre las ventas efectuadas tanto a personas naturales como a personas jurídicas, los saldos por cobrar, y otros valores, todo esto relacionado en la compra venta de automotores y se detallan a continuación:

| | (expresado en dólares) |
|---------------------------------------|-------------------------|
| Valores por cobrar personas naturales | 644.048.19 |
| Valores por cobrar personas jurídicas | 100.149.07 |
| | ----- |
| Suman | 744.197.26 |
| | ===== |

CUENTAS POR COBRAR VARIOS .-

Al cierre del ejercicio económico del año 2011, esta cuenta se forma de valores por cobrar a personas naturales y jurídicas vinculadas, y se descomponen de la siguiente manera:

| | (expresado en dólares) |
|-----------------------------|------------------------|
| Cuentas por Liquidar | |
| José Gómez | 1.000.00 |
| Multas a Clientes | 8.556.82 |
| Otros | 7.086.75 |
| | ----- |
| | 16.643.57 |

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

Compañías Relacionadas

| | | |
|----------------------------|-----------|------------|
| Commercept S.A. | 2.572.30 | |
| Plastiquin S.A. | 55.000.00 | |
| Tuberías del Pacifico S.A. | 65.619.25 | 123.191.55 |

Otros valores por Cobrar

| | | |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Deposito en Garantía | 1.600.00 | |
| Prestamos a Empleados | 2.439.88 | |
| Accionistas | 23.452.95 | |
| Menos: Dep. por Confirmar | 7.096.21 | 20.396.62 |

Impuestos Anticipados

| | | |
|-------------------------|------------|------------|
| Anticipo Impuesto Renta | 3.080.62 | |
| Retención en Fuente | 320.07 | |
| Crédito Tributario IVA | 106.380.20 | 109.780.89 |

INVENTARIO.-

En esta cuenta se registran los vehículos que la compañía adquiere para su comercialización, y al cierre del ejercicio económico esta cuenta se resume de la siguiente forma:

(expresado en dólares)

| | | |
|--------------------|-----------|-----------|
| Moto Leb | 4.510.00 | |
| Moto JAG | 5.610.00 | |
| Hyundai Santa Fe | 19.000.00 | |
| Chevrolet Corsa E. | 8.928.00 | |
| Hyundai Tucson AMK | 6.506.98 | |
| Nissan Almera | 16.000.00 | |
| Volswagen Passat | 25.000.00 | |
| Suman | | 85.554.98 |

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (L.P.)

Al cierre del ejercicio económico esta cuenta se forma por valores a cobrar mensualmente a los clientes, que son personas naturales que adquieren vehículos y sus pagos difieren a más de un año, esta suma alcanza la cantidad de U.S.\$ 79.162.52

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.-

Al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del 2011, esta cuenta esta formada por pagar a varios proveedores locales los mismos que se detallan a continuación:

(expresado en dólares)

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

| | |
|---------------------------|-----------|
| Carseg S.A. | 3.098.78 |
| Panamericana del Ecuador | 28.183.16 |
| Suecia Motors | 1.000.00 |
| Escudero & Asociados S.A. | 715.00 |
| Otón Villamar | 1.200.00 |
| Varios | 6.739.59 |
| | ----- |
| Suman | 40.936.53 |
| | ===== |

OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS CORTO PLAZO.

BANCO BOLIVARIANO

En esta cuenta están registradas las operaciones suscritas con el Banco Bolivariano las mismas que se descomponen de la siguiente manera:

Operación concedida en Abr. 20/11 a una tasa del 9.63% anual a 36 meses plazo pagadera mediante tabla de amortización cuya porción corriente es la suma de 99.999.96

Operación concedida en Abril 7/10 a una tasa del 9.63% anual a 36 meses plazo pagadera mediante tabla de amortización cuya porción corriente es la suma de 99.999.66

BANCO DEL PICHINCHA

Saldo de Obligación a Corto plazo proveniente De un crédito de \$ 20.000 8.575.74

Suman 208.575.66

=====

BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTOS POR PAGAR.-

Esta cuenta se forma de valores por pagar al 31 de Diciembre del año 2011, los mismos que se detallan a continuación:

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

(expresado en dólares)

| | |
|--------------------------|----------|
| Beneficios Sociales | 1.792.93 |
| Retenciones en la Fuente | 320.07 |
| Retención de IVA | 270.35 |
| | ----- |
| Suman | 2.383.35 |
| | ===== |

CUENTAS POR PAGAR VARIOS C.P.

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera al cierre del ejercicio económico al 31 de Diciembre del año 2011.

(expresado en dólares)

| | |
|--------------------|------------|
| Electrocables C.A. | 443.921.13 |
| Sra. Paola de Neme | 208.011.63 |
| | ----- |
| Suman | 651.932.76 |
| | ===== |

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se registran los valores que los accionistas entregan a la compañía en calidad de préstamo los mismos que no generan intereses ni comisiones al cierre del informe del informe de auditoría se desglosa de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

| | |
|--------------------|------------|
| Mauricio Neme M. | 3.231.47 |
| Electrocables C.A. | 156.078.87 |
| | ----- |
| Suman | 159.310.34 |
| | ===== |

OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS L.P.

BANCO BOLIVARIANO

En esta cuenta se ha registrado los dividendos por pagar al Banco Bolivariano a largo plazo cuyas características están mencionadas en la porción corriente y totalizan la cantidad de \$ 161.835.42

ESCUDERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO

El capital social suscrito y pagado de la compañía AUTOMAS INC. DE PANAMA esta formado por la entrega de la Compañía AUTOMAS INC DE PANAMA correspondiente a los aportes realizados por los socios fundadores en la proporción siguiente

| | |
|-----------------------|-----------|
| AUTOMAS INC DE PANAMA | 64.000.00 |
| | ===== |

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS.-

Los gastos administrativos y financieros mencionados se desglosan al 31 de diciembre del año 2010 de la siguiente manera:

GASTOS ADMINISTRATIVOS

| | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Agua, Luz y Teléfono | 5.312.80 | |
| Arriendo Oficina | 1.448.25 | |
| Beneficios Sociales | 13.645.94 | |
| Contribuciones, Suscripciones | 3.061.22 | |
| Depreciaciones | 18.837.44 | |
| Auditoria | 1.300.00 | |
| Gastos por IVA | 1.820.69 | |
| Mantenimiento y Reparaciones | 2.501.93 | |
| Movilización | 2.759.29 | |
| Propaganda | 60.98 | |
| Servicios Prestados | 2.261.56 | |
| Impuestos Municipales | 7.692.80 | |
| Otros Gastos | 1.928.35 | 62.631.25 |
| | ----- | |

GASTOS FINANCIEROS

| | | |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Comisiones Bancarias | 1.001.56 | |
| Intereses Bancarios | 38.610.56 | |
| Intereses a Compañías | 22.951.77 | 62.563.89 |
| | ----- | |

GASTOS DE VENTA

| | | |
|----------------------------|-----------|--|
| Benef. Sociales Venta | 10.504.28 | |
| Tramites Varios C.T.G | 395.54 | |
| Gastos de Gestión y Ventas | 51.093.92 | |

Pasan.-

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

Vienen.-

| | | |
|------------------------------|----------|------------|
| Movilización | 1.023.06 | |
| Publicidad | 871.61 | |
| Reparaciones y Mantenimiento | 6.289.05 | |
| Otros Gastos de Venta | 5.750.06 | 75.927.52 |
| | ----- | ----- |
| Suman | | 201.122.66 |
| | | ===== |

EVENTO SUBSECUENTE-

Al cierre del informe de auditoría, esto es Diciembre 31 del año 2011, en la Compañía AUTOMAS INC. DE PANAMA, no se han producido eventos que en nuestra opinión y en el de la administración, puedan afectar a los estados financieros, tales como juicios por asuntos laborales, tributarios, juicios civiles, mercantiles o huelgas, etc.

