

BODEGAUTO S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



Econ. Manuel Suco Cárdenas RUC: 0900844465001
Av.9 de Octubre 1904 - Telef. 2395655 - P.O.Box 09016961
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
BODEGAUTO S.A.
Guayaquil, Ecuador.

He auditado el balance general adjunto de **BODEGAUTO S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **BODEGAUTO S.A.** Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

La auditoria del Ejercicio 2010 realizo otro auditor.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **BODEGAUTO S.A.** al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, variaciones en el patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,



Econ. Manuel Suco Cárdenas,
C.P.A. 4.128
SC-RNAE No.017

Guayaquil, Marzo 30, 2012



BODEGAUTO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A C T I V O	DIC-2011		DIC-2010	
	\$	% DEL TOTAL	\$	% DEL TOTAL
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	75.719	1,8%	64.415	6,4%
Cuentas por Cobrar	2.621.060	63,7%	221.657	22,1%
Credito Tributario	95.456	2,3%	17.567	1,8%
Inventarios	755.129	18,4%	337.147	33,6%
Importaciones en Transito	0	0,0%	0	0,0%
Gastos y Pagos Anticipados	77.539	1,9%	0	0,0%
Total	3.624.903	88,1%	640.786	63,9%
ACTIVO FIJO:				
Terreno	162.000	3,9%	150.000	14,9%
Edificio	200.108	4,9%	120.650	12,0%
Equipos de Computacion	6.751	0,2%	4.237	0,4%
Muebles y Enseres	22.260	0,5%	5.652	0,6%
Maquinarias y Herramientas	68.538	1,7%	71.867	7,2%
Vehiculos	140.540	3,4%	77.893	7,8%
Total al Costo	600.197	14,6%	430.299	42,9%
Depreciación Acumulada	-112.875	-2,7%	-67.689	-6,7%
ACTIVO FIJO NETO	487.322	11,9%	362.610	36,1%
TOTAL DEL ACTIVO	4.112.225	100,0%	1.003.396	100,0%
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Préstamos Bancarios	1.704.090	41,4%	124.216	12,4%
Cuentas por Pagar	1.375.590	33,5%	415.267	41,4%
Participación Laboral	27.882	0,7%	7.206	0,7%
Impuesto sobre la Renta	37.920	0,9%	10.209	1,0%
Total	3.145.482	76,5%	556.898	55,5%
PASIVO A LARGO PLAZO:				
Prestamos Bancarios	394.309	9,6%	98.588	9,8%
Proveedores	55.478	1,3%	0	0,0%
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	449.787	10,9%	98.588	9,8%
TOTAL PASIVO	3.595.269	87,4%	655.486	65,3%
PATRIMONIO SOCIAL:				
Capital Social	2.000	0,0%	2.000	0,2%
Aportes de Accionistas para Futura Capitaliz	201.124	4,9%	242.824	24,2%
Reserva Legal	20.673	0,5%	20.673	2,1%
Utilidades no Distribuidas	166.314	4,0%	50.958	5,1%
Utilidad del Ejercicio	126.845	3,1%	31.455	3,1%
Total Patrimonio	516.956	12,6%	347.910	34,7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	4.112.225	100,0%	1.003.396	100,0%

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



BODEGAUTO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2011

	ANO 2011		ANO 2010	
	US\$	%	US\$	%
VENTAS NETAS	4.480.903	100,0	1.412.695	100,0
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	337.147	7,5	244.492	17,3
Compras	3.450.311	77,0	1.171.363	82,9
Inventario Final	-755.129	-16,9	-337.147	-23,9
COSTO DE VENTAS	3.032.329	67,7	1.078.708	76,4
UTILIDAD BRUTA	1.448.574	32,3	333.987	23,6
GASTOS DE OPERACION:				
Administración y Ventas	1.076.255	24,0	252.071	17,8
Total	1.076.255	24,0	252.071	17,8
UTILIDAD EN OPERACIONES	372.319	8,3	81.916	5,8
GASTOS FINANCIEROS	-175.965	-3,9	-32.575	-2,3
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	0,0	0,0	0	0,0
UTILIDAD ANTES DE PART.LABORAL	196.354	4,4	49.341	3,5
PARTICIPACION LABORAL	-29.453	-0,7	-7.401	-0,5
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-40.056	-0,9	-10.485	-0,7
UTILIDAD NETA	126.845	2,8	31.455	2,2

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



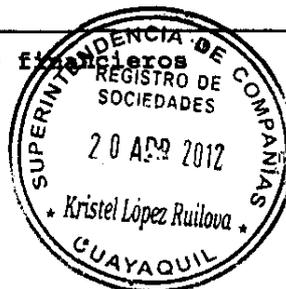
BODEGAUTO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

D E T A L L E	US\$
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:	
Utilidad Neta	126.845
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	45.186
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-2.477.292
Aumento (Disminuc) en Inventarios	-417.982
Aumento (disminuc) Otros Act. Corrientes	-77.539
Aumento (disminución) en Proveedores	
Aumento en Cuentas por Pagar	1.008.710
FLUJO NETO EN OPERACIONES	-1.792.072
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Aumento en Activos Fijos	-169.898
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-169.898
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminuc) en Ptmos. Bancarios	1.875.595
Aumento (Disminuc) Otros Pasivos a Largo Plazo	55.478
Ajustes al Patrimonio	42.201
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	1.973.274
 Aumento neto en Caja y Bancos e Inver- siones Temporales	 11.304
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS E INVERSIONES TEMPORALES:	
Saldo al Inicio del Año	64.415
Saldo al final del año	75.719

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros



BODEGAUTO S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS AL 31 DIC. DEL 2010	347.910	2.000	242.824	20.673	50.958	31.455
EJERCICIO 2011						
Transferencia Utilidad Ejerc. Anterior	0			0	31.455	-31.455
Ajustes Ejercicios Anteriores	42.201	0	-41.700		83.901	
Utilidad Neta del Ejercicio	126.845					126.845
TOTAL A DIC.31 DEL 2011	516.956	2.000	201.124	20.673	166.314	126.845

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



BODEGAUTO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

La empresa se constituyó legalmente, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 7 de Febrero del año 2008. Su domicilio principal es la Ciudad de Guayaquil

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
La compra, venta, comercialización, distribución, importación, exportación de toda clase de equipos, herramientas, accesorios y maquinarias que se utilizan en el sector automotriz.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. , los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

El ejercicio 2011 es el ultimo en aplicar las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del ejercicio 2012 aplicara las Normas Internacionales de Informacion Financiera (NIIF), según disposiciones de la Superintendencia de Companias.

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2011 se han preparado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).



Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Edificios	5.0 %
Equipo de Computacion	33.33%
Maquinarias Y Herramientas	10.0 %
Muebles y Enseres	10.0 %
Vehiculos	20.0 %

c) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

d) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

e) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador, en el año 2000.



f) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>DIC-2011</u>	<u>DIC-2010</u>
Clientes	1,728,768	221,657
Otras Cuentas por Cobrar	793,702	
Accionistas	98,590	
Total	2,621,060	221,657
Provision para Cuentas Incobr.		
Neto por cobrar	2,621,060	221,657

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES: La compañía no registra Provision para Cuentas Incobrables, según la Gerencia la naturaleza del negocio no justifica la creación de una Provision para Cuentas Incobrables.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>DIC-2011</u>	<u>DIC-2010</u>
Mercaderías en Almacén	755,129	337,147
Total	755,129	337,147

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

El movimiento del Activo Fijo en el año 2011 fue el siguiente:

	<u>2011</u>
Saldo neto inicial	362,610
Compras (Bajas)	169,898
Depreciacion	45,186
Saldo neto Final	487,322



NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la Compañía NO registra inversiones permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la Compañía registra como Pasivos a Largo, las siguientes cuentas:

	2011	2010
Prestamos Bancarios	394,309	98,588
Proveedores	55,478	000
Total	449,787	98,588

NOTA 9.- CAPITAL SUSCRITO:

Al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de USD2,000 (Diez mil dolares 00/100 de los Estados Unidos de America).

Entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2011 la Compañía NO registra incremento en su Capital Suscrito y Pagado.



NOTA 10.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010, la Compañía NO registro transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 11.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

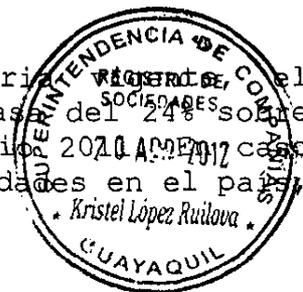
En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía NO registra un incremento en la Reserva Legal.

NOTA 12.-PASIVOS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 la Compañía NO registra Pasivos Contingentes.

NOTA 13.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables del ejercicio. En el caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país,



la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta por los años 2009 y 2008, fueron las siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de Part. Laboral	196,354	49,341
Más: Gastos no deducibles	0	
Participación Laboral	29,453	7,401
Utilidad Gravable	166,901	41,940
Impuesto a la Renta	40,056	10,485
Tasa Aplicada	24.0 %	25.0 %

NOTA 14. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.

Econ. Manuel Suco Cárdenas
CPA 4128
SC - RNAE No.017

