Alejandro Ausberto Soledispa Matute

INGENIERO COMERCIAL-MATRICULA No.0288
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO-REGISTRO No. 4842
MAGISTER EN EDUCACION SUPERIOR
DIPLOMADO SUPERIOR EN AUDITORIA DE GESTION DE CALIDAD
CERTIFACADO INTERNACIONAL DEL INSTITUTO TECNOLOGICO Y DE ESTUDIOS
SUPERIORES DE MONTERREY DE MEXICO: PROGRAMA
EJECUTIVO EN "NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, NIIF'S"
AUDITOR EXTERNO No. SCRNAE 159 E INTERVENTOR DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDENTE A LA
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPANIA PESQUERA DE GENNA FERNANDEZ
"PESCADEGFER "CIA. LTDA

- Audite el Balance General, los Flujos de Resultados correspondientes de Cambios y de Flujos de Efectivos por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011. Facultado en mi calidad de AUDITOR me permito emitir mi opinión sobre los Estados Financieros, dejando constancia que la responsabilidad de los mismos es de la administración de la Compañía **MANABITA DE REPUESTOS "MANARECO" CIA. LTDA.**

- He diseñado un plan de trabajo de Auditoria y revise los Estados Financieros aplicando las normas de Auditoria generalmente aceptadas, para lograr obtener una certeza razonable y poder comprobar que estos, no contengan exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativos. Se incluye además el examen a base de pruebas sobre las cantidades y relevaciones presentadas en los Estados Financieros. También la evaluación de los principios de la contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, y una evaluación prolija de la presentación general de los Estados Financieros. Estimo que mi trabajo de AUDITORIA lleva consigo una base solida y razonable que me permite emitir mi opinión:

- Los Estados Financieros de la Compañía **MANABITA DE REPUESTOS "MANARECO" CIA. LTDA.** presenta razonablemente en todos los aspectos importantes, al 31 de Diciembre del ano 2011 la situación real financiera, los resultados de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, rigiéndose con los principios de contabilidad generalmente aceptados

Mayo 31 del 2012

Alejandro A. Soledispa Matute Mp
ES CPA. N9. 4842 ING. COM. 0288
AUDITOR EXTERNO N9. SCRNAF 159
Rocafuerte 611 y Colon
alexsoledispa@yahoo.com.mx
05-2600504

MANABITA DE REPUESTOS
"MANARECO" CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS	TOTAL
Saldo 31-XII-2010	4.690,00	1.199,01	84.402,17	54.203,90	- 116.060,26	28.434,82
RESERVA LEGAL		1.138,81				1.138,81
UTILIDAD DEL EJERCICIO					7.403,54	7.403,54
SALDO 31-XII-2011	4.690,00	2.337,82	84.402,17	54.203,90	- 108.656,72	36.977,17

MANABITA DE REPUESTOS
"MANARECO" CIA . LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
INGRESOS		**744.120,50**
VENTAS NETAS	723.933,33	
OTROS INGRESOS	20.187,17	
COSTOS		612.123,14
UTILIDAD BRUTA		**131.997,36**
GASTOS		**112.557,72**
UTILIDAD OPERACIONAL		**19.439,64**
DEPRECIACIONES		14.654,61
SUB-TOTAL		**34.094,25**
VARIACIONES		7.615,23
EXIGIBLES POR COBRAR	373.706,37	
REALIZABLES	64.369,92	
PASIVOS EXIGIBLES	- 244.509,83	
PASIVOS NO EXIGIBLES	- 175.053,94	
15% PARTICIPACION TRABAJ	- 2.915,95	
RETENCION EN LA FUENTE	- 7.981,34	
VARIACIONES DEL EFECTIVO		41.709,48
SALDO INICIAL		**7.937,91**
SALDO ACTUAL		**49.647,39**

MANABITA DE REPUESOTS
"MANARECO" CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	NOTAS	
INGRESOS OPERACIONALES		**723.933,33**
Ventas Netas	723.933,33	
EGRESOS OPERACIONALES		**612.123,14**
Costos	612.123,14	
UTILIDAD BRUTA		**111.810,19**
GASTOS		**112.557,72**
UTILIDAD OPERACIONAL		**(747,53)**
INGRESOS NO OPERACIONALES		**20.187,17**
Otros ingresos	20.187,17	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**19.439,64**
15% reparto trabajadores		2.915,95
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		**16.523,69**
Gastos no deducibles		4.874,80
Utilidad Grabable		**21.398,49**
24% Impuesto a la Renta		5.135,64
Utilidad		**16.262,86**
Gasto no deducible		4.874,80
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**11.388,06**

MANABITA DE REPUESTOS

"MANARECO" CIA LTDA

ESTADO DE SITUACION

AL 31 de Diciembre del 2011

ACTIVOS	NOTAS			
ACTIVOS CORRIENTES				**595.644,54**
ACTIVO DISPONIBLE			49.647,39	
Caja- Bancos		49.647,39		
ACTIVOS EXIGIBLES			339.823,01	
Ctas por cobrar Clientes relacionados locales		63.319,26		
Ctas y Doc. Cias no relacionadas locales		171.103,61		
ctas x Cobarar a clientes no relacionados exterior				
Otras ctas ctes relacionados locales		57.360,98		
otras ctas ctes no relacionados locales				
Impuestos iva		35.099,91		
Impuesto renta		12.939,25		
ACTIVOS REALIZABLES			206.174,14	
Inventario /productos Terminados		200.008,58		
Mercaderia en Tràsito		6.165,56		
ACTIVOS FIJOS				**32.613,70**
No depreciables			10.000,00	
Terreno		10.000,00		
Depreciables			22.613,70	
Costos		**176.645,38**		
Inmuebles		106.096,02		
Muebles y enseres		26.229,93		
Equipos de Computacion		1.329,43		
Vehiculos		42.990,00		
Depreciaciones		**- 154.031,68**		
Inmuebles		- 84.105,11		
Muebles y enseres		- 25.682,09		
Equipos de Computacion		- 1.254,48		
Vehiculos		- 42.990,00		
TOTAL ACTIVOS				**628.258,24**

MANABITA DE REPUESTOS

"MANARECO" CIA LTDA

ESTADO DE SITUACION

AL 31 de Diciembre del 2011

PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			**591.281,07**
PASIVO EXIGIBLE		591.281,07	
Ctas y Doc. por pagar no relacionados locales	88.312,02		
Ctas y Doc. por pagar Proveedores exterior	137.443,54		
Otras ctas y Doc. Relacionados locales	200.048,73		
Por Pagar Ctes no Relacionados Locales	162.560,82		
Participacion trabajadores	2.915,96		
TOTAL PASIVOS			**591.281,07**
PATRIMONIO NETO		145.633,89	
CAPITAL SUSCRITO	4.690,00		
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	54.203,90		
RESERVAS LEGAL	2.337,82		
OTRAS RESERVAS	84.402,17		
RESULTADOS		- 108.656,72	
Utilidad Acumulada	- 116.060,26		
Utilidad del presente ejercicio	7.403,54		
TOTAL PATRIMONIO NETO			36.977,17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			**628.258,24**

MANABITA DE REPUESTOS "MANUBRECO" CIA LTDA.

BALANCE GENERALES COMPARATIVOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2011			2011		VARIACIONES	
ACTIVOS							
ACTIVOS CORRIENTES		992.011,31			595.644,54		- 396.366,77
DISPONIBLES		7.937,31		49.647,39		41.709,48	
Caja-Banco	7.937,91		49.647,39				
ACTIVOS EXIGIBLES		713.529,38		339.823,01		- 373.706,37	
Ctas por Cobrar clientes relacionados	532.812,62		63.319,26		- 469.073,36		
Ctas y Doc. clientes no relacionados	85.464,99		171.103,61		85.678,62		
Ctas por cobrar clientes no relacionados	1.317,05				- 1.147,05		
Otras ctas cxc relacionados locales	52.171,14		57.360,98		5.189,84		
Otras ctas no relacionadas	1.674,24						
Provisiones ctas incobrables					- 1.674,24		
Impuesto iva	28.712,00		35.099,91		6.377,91		
Impuesto renta	11.997,34		12.939,25		941,91		
ACTIVOS REALIZABLES		270.544,06		206.174,14		- 64.369,92	
Inventario	265.111,91		200.008,58		- 65.103,33		
Mercaderia en Tránsito	5.432,15		6.165,56		733,41		
ACTIVOS FIJOS		47.268,31			32.613,70		- 14.654,61
No depreciables		10.000,00		10.000,00			
Terrenos	10.000,00		10.000,00		-		
Depreciables		37.268,31		22.613,70		- 14.654,61	
Costos	176.645,38		176.645,38				
Inmuebles	106.096,02		106.096,02				
Muebles y Enseres	26.229,93		26.229,93				
Equipos de computacion	1.329,43		1.329,43				
Vehiculos	42.990,00		42.990,00				
Depreciaciones	- 139.377,07		- 154.031,68		- 14.654,61		
		1.039.279,69			628.258,24		- 411.021,45

MANABITA DE REPUESTOS"MANARECO" CIA LTDA.

BALANCE GENERALES COMPARATIVOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	2010			2011			VARIACIONES	
PASIVO								
PASIVOS CORRIENTES			**835.790,90**			**591.281,07**	-	**244.509,83**
EXIGIBLE		835.790,90			591.281,07		244.509,83	
Ctas y doc por pagar proveedores locales	31.482,80			88.312,02			56.829,22	
Ctas y doc por pagar Proveedores Ext	407.647,65			137.443,54		-	270.204,11	
Otras ctas y Doc Relacionados Locales	196.827,79			200.048,73			3.220,94	
Por Pagar Ctes. No relacionados locales	198.201,16			162.560,82		-	35.640,34	
Participación trabajadores	1.631,50			2.915,96			1.284,46	
Provisiones							-	
PASIVO A LARGO PLAZO			**175.053,94**			-	-	**175.053,94**
Pasivo Exigible							-	
Obligaciones Bancarias							-	
Otras ctas por pagar no relacionadas		175.053,94					175.053,94	
TOTAL PASIVO			**1.010.844,84**			**591.281,07**	-	**419.563,77**
PATRIMONIO		144.495,08			145.633,89		1.138,81	
CAPITAL SUSCRITO	4.690,00			4.690,00			-	
APORTE A FUT CAPITALIZACIONES	54.203,90			54.203,90			-	
RESERVAS LEGAL	1.199,01			2.337,82			1.138,81	
OTRAS RESERVAS	84.402,17			84.402,17			-	
RESULTADOS		- 116.060,26			- 108.656,72		7.403,54	
Acumulados	- 122.236,00			- 116.060,26			6.175,74	
Ejercicios	6.175,74			7.403,54			1.227,80	
TOTAL PATRIMONIO			28.434,82			36.977,17	-	**8.542,35**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**1.039.279,66**			**628.258,24**	-	**411.021,42**

MANABITA DE REPUESTOS
"MANARECO" CIA. LTDA
NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION

Revisados los Estados Financieros, presentan aquellas aplicaciones de Principios de Contabilidad General de Aceptacion en el Ecuador. En el Estado de Resultados, las Partidas se las consideran a sus costos historicos

La aplicación de Principios y Politicas de Contabilidad recomendables y precisas de la Compañía MANABITA DE REPUESTOS "MANARECO" CIA. LTDA., permite una indagaciòn confiable, facilitando que los valores del Activo tengan una absoluta custodia

2.- DISPONIBLES				49.647,39
Caja- Banco			49.647,39	
Caja		4.065,14		
Caja General	4.015,14			
Caja Chica	50,00			
BANCO		45.582,25		
Bolivariano	45.582,25			
.-3- EXIGIBLES				
Cuentas por Cobrar Clientes relacionadas locales			171.103,61	
Clientes locales		171.103,61		
Otra ctas. Ctes. Relacionadas locales			63.319,26	
Compañias Relacionadas		63.319,26		
Otra ctas. Ctes. No Relacionadas locales			57.360,98	
Prèstamos Administrativos		2.725,75		
Ex empleados		1.685,05		
Prèstamos Quirografarios		42,51		
Corpei		38,42		
Anticipo Proveedores locales		52.869,25		
Impuestos Renta			48.039,16	
Crèdito Tributario renta Renta Anterior		35.099,91		
Crèdito Tributario año actual		12.939,25		
Impuesto a la renta anual				
4. REALIZABLES				206.174,14
Inventario/Productos terminados			200.008,58	
Reptos. Mot. Marinos		110.467,08		
Reptos. Sist. Frio		51.853,57		
Reptos. Otros		9.250,92		
Reptos Mot. Fuera borda		2.707,06		
Producto Ferreteria		15.997,38		
Motores Fuera de Borda		9.732,57		
Mercaderias en Tràsito			6.165,56	
Importaciòn en Tràsito		6.165,56		
5,- ACTIVOS FIJOS				
No depreciables			10.000,00	

	Terrenos	10.000,00		
	Depreciables		22.613,70	
	Costos	176.645,38		
	Inmuebles	106.096,02		
	Muebles y Enseres	26.229,93		
	Equipo de Computacion	1.329,43		
	Vehiculos	42.990,00		
	Depreciaciones	(154.031,68)		
	Inmuebles	(84.105,11)		
	Muebles y Enseres	(25.682,09)		
	Equipo de Computacion	(1.254,48)		
	Vehiculos	(42.990,00)		
8,-	**PASIVO CORRIENTES**			591.281,07
	PASIVO EXIGIBLE			
	Ctas y Doc. Por pagar		88.312,02	
	Proveedores Locales	49.116,27		
	Clientes Locales	39.195,75		
	Ctas. Y doc por pagar		137.443,54	
	Proveedores del exterior	137.443,54		
	Otra ctas y Doc. Relacionadas Locales		200.048,73	
	Compañias Relacionadas	200.048,73		
	Por pagar ctas ctes. No relacionadas locales		162.560,82	
	Entidades oficiales y otros	5.364,26		
	Otras cuentas por pagar	150.632,53		
	9,35% Aportaciones Individuales	84,67		
	12,15% Aportes Patronales	(227,88)		
	Prestamos Quirografarios	324,38		
	Administrativos	554,50		
	Ventas	(0,01)		
	Decimo cuarto	1.140,91		
	Decimo Tercero	(288,94)		
	Vacaciones	4.072,54		
	Fondo de Reserva	1.014,22		
	Otros	(110,36)		
	Obligaciones Laborales		2.915,96	
	15% Utilidad Trabajadores	2.915,96		
7.-	**PATRIMONIO NETO**			145.633,89
	Capital Suscrito y pagado		4.690,00	
	Capital	4.690,00		
	Aportes a Futuras Capitalizaciones		54.203,90	
	Aporte a Futuras Capitalizaciones	54.203,90		
	Reservas Legales		2.337,82	
	Reservas Legales	2.337,82		
	Otras Reservas		84.402,17	
	Reserva por reval de patrimonio	84.402,17		
8.-	**RESULTADOS**			(108.656,72)
	Utilidad Acumulada	(116.060,26)		
	Utilidad del ejercicio	7.403,54		
9.-	**INGRESOS OPERACIONALES**			
	Ventas Netas		-	
	Producto Ferreteria			
	Tarifa 12% IVA		(723.933,33)	

	Reptos .Mot Marinos	(276.632,86)	
	Reptos. Sist Frio	(211.158,12)	
	Reptos Otros	(32.330,08)	
	Reptos. Mot. Fuera /Borda	(35.773,38)	
	Producto Ferreteria	(39.321,39)	
	Motores Fuera de Borda	(131.697,74)	
	Motores Fuera de Borda devoluciones	2.980,24	
10.-	**EGRESOS OPERACIONALES**		
	Costos		**612.123,14**
	Reptos .Mot Marinos	218.771,50	
	Reptos. Sist Frio	157.026,92	
	Reptos Otros	23.478,95	
	Reptos. Mot. Fuera /Borda	31.252,56	
	Producto Ferreteria	29.290,84	
	Motores Fuera de Borda	105.825,61	
	Sueldos y Salarios	23.318,74	
	Aporte Patronal	2.672,40	
	Dècimo Tercero	1.943,18	
	Dècimo cuarto	528,00	
	Vacaciones	916,48	
	Fondos de Reserva	1.942,46	
	Publicidad Radial	1.112,00	
	Auspicios	14.042,00	
	Atencion Medica y Medicamentos	1,50	
	GASTOS		**112.557,72**
	Sueldos y Salarios	6.624,00	
	Aporte Patronal	737,77	
	Dècimo Tercero	552,00	
	Dècimo cuarto	242,00	
	Vacaciones	253,00	
	Fondos de Reserva	505,78	
	Uniformes	402,00	
	Alimentacion y Refrigerios	23,00	
	Suministros de computacion	124,14	
	Suministros de Oficina	905,90	
	Agua	417,44	
	Energia Electrica	5.431,45	
	Telefono y fax	1.862,65	
	Telefonos Celulares	888,16	
	Mantenimiento de Edificios	40.000,00	
	Servicios Legales	93,40	
	Servicios de Asersoria	2.314,67	
	Servicios de Correspondencia	448,44	
	Servicios de Seguros	290,42	
	Fletes y Cargas Aereas	669,08	
	Impuestos Municipales	11.268,87	
	Contribucion super de cia	852,21	
	Impuesto Salida Divisas	13.489,76	
	Donaciones	648,69	
	Multas tributarias	3.543,88	
	Multas iess	225,84	

Otros gastos		3.950,00	
Gastos no deducibles		456,39	
Interese Financieros		99,17	
Otros Intereses		143,06	
Servicios Bancario		113,91	
Comisiones Bancarias		326,03	
Depreciaciones		14.654,61	
11.- **OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**			
Otros Ingresos			**20.187,17**
Ingresos por arriendo		12.000,00	
Otros ingresos		1.101,86	
Ingresos por reembolsos de gastos		7.085,31	