



AVILA
CONSULTORES

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2010

RECTIFICADORA BOTAR S. A.



Quito, abril del 2011

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif. María Victoria, 3er. piso, Of: 309.
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
RECTIFICADORA BOTAR S. A.

Quito, 06 de abril del 2011

Informe sobre los estados financieros

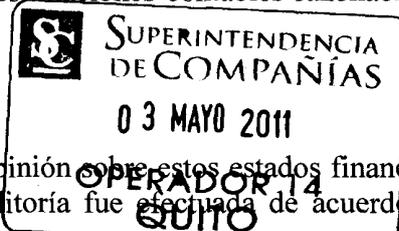
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Rectificadora Botar S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de Rectificadora Botar S. A. por los estados financieros

2. La Administración de Rectificadora Botar S. A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al



www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com



efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Rectificadora Botar S. A. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Rectificadora Botar S. A. al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Rectificadora Botar S. A. correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2010, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-338
CONSULTORA FAUSTO AVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.

Lcda. Beatriz Ayala López
Gerente



CPA. Antonio Felicita T.
Reg. # 10776

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009-2010

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2009	2010	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Bancos	3	36.913,18	69.038,15	32.124,97
Inversiones		928,13	945,23	17,10
Ctas. Y Dctos. Por Cobrar No Relacionados L.	4	212.705,91	98.713,95	-113.991,96
Provisión Cuentas Incobrables		-2.992,48	-16.007,01	-13.014,53
Ctas. Y Dctos. Por Cobrar no Relacionados E.		32.867,70	1.655,80	-31.211,90
Crédito Tributario IVA		12.419,82	5.077,41	-7.342,41
Crédito Tributario IR a favor del Contribuyente		61.613,96	55.406,98	-6.206,98
Inventarios	5	618.073,29	414.309,68	-203.763,61
Otros Activos Corrientes		5.464,62	2.345,78	-3.118,84
Suma Activo Corriente		977.994,13	631.485,97	-346.508,16
ACTIVO FIJO				
Muebles y Enseres		15.071,17	14.507,39	-563,78
Maquinaria y Equipo		178.509,77	179.197,86	688,09
Equipo de Computacion y software		10.910,17	10.910,17	-
Otros activos fijos (Herramientas de Taller)		14.775,60	14.775,60	-
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-142.743,68	-164.886,68	-22.143,00
Suma Activo Fijo		76.523,03	54.504,34	-22.018,69
OTROS ACTIVOS				
Otros Activos Diferidos		166.036,62	21.324,91	-144.711,71
Suma Otros Activos		166.036,62	21.324,91	-144.711,71
ACTIVO A LARGO PLAZO				
Ctas. Y Dctos. Por Cobrar No Relacionados L.		2.664,34	128.080,25	125.415,91
Otros activos a largo plazo		454,10	454,10	-
Suma Activo a Largo Plazo		3.118,44	128.534,35	125.415,91
TOTAL DEL ACTIVO		1.223.672,22	835.849,57	-387.822,65
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Ctas. Doc por pagar no Relac Locales	6	60.242,30	34.666,03	-25.576,27
Ctas. Doc por pagar no Relac Ext		130.229,78	-	-130.229,78
Otras Ctas. Doc por pagar Relac Locales		-	3.633,05	3.633,05
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar No Relacionados L.		20.352,14	684,77	-19.667,37
Otras Obligaciones a Corto Plazo		3.364,67	12.684,51	9.319,84
Provisiones de Beneficios Sociales		27.882,04	14.820,25	-13.061,79
Suma Pasivo Corriente		242.070,93	66.488,61	-175.582,32
PASIVOS A LARGO PLAZO				
Cuentas y Doc. Por Pagar L.P. Rel. L.		-	54.729,98	54.729,98
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar L.P. Relacionad	7	27.222,24	27.222,24	-
Préstamos de accionistas locales	8	49.291,35	15.000,00	-34.291,35
Provisiones		265.082,64	175.165,44	-89.917,20
Otros Pasivos		36.147,48	-	-36.147,48
Suma Pasivo a Largo Plazo		377.743,71	272.117,66	-105.626,05
TOTAL DEL PASIVO		619.814,64	338.606,27	-281.208,37
PATRIMONIO				
Capital Social	9	720.000,00	720.000,00	-
Reserva Legal	10	15.093,22	15.093,22	-
Reserva de Capital		7.546,61	7.546,61	-
Aportes para Futuras Capitalizaciones		9.951,99	9.951,99	-
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores		-150.952,61	-152.035,07	-1.082,46
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2009		2.218,37	-	-2.218,37
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2010		-	-103.313,45	-103.313,45
TOTAL PATRIMONIO		603.857,58	497.243,30	-106.614,28
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.223.672,22	835.849,57	-387.822,65

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA BOTAR S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO

PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2009-2010
(Expresado en dólares)

CUENTAS	2009	2010	AUMENTO (DISMINUCION)
INGRESOS:	11		
Ventas con Tarifa 12%	1.440.081,60	1.012.709,53	-427.372,07
Ventas con Tarifa 0 %	135.394,41	5.205,77	-130.188,64
Otros Ingresos	15.422,24	36.300,48	20.878,24
Total Ingresos	1.590.898,25	1.054.215,78	-536.682,47
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de Ventas	832.939,79	524.907,45	-308.032,34
Costos Directos de Taller	303.144,90	266.669,00	-36.475,90
Costos Indirectos de Fabricación	80.893,01	78.329,06	-2.563,95
Gastos de Ventas	136.215,37	118.532,83	-17.682,54
Gastos de Administración	226.197,75	165.034,18	-61.163,57
Gastos Financieros	9.289,06	4.056,71	-5.232,35
Total costos y gastos	1.588.679,88	1.157.529,23	-431.150,65
UTILIDAD (PERDIDA)DEL EJERCICIO	2.218,37	-103.313,45	-105.531,82
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES	-	-	-
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	-	-	-
UTILIDAD GRAVABLE	-	-	-
IMPUESTO A LA RENTA 25%	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	2.218,37	-103.313,45	-105.531,82

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		1.243.159
Ventas	1.054.216	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>188.943</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-1.207.592
Incremento en Inventarios	203.764	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	-7.776	
Incremento en Otros Activos		
Disminución en Cargos Diferidos	0	
Disminución en Cuentas por Pagar	-281.208	
Incremento Obligaciones Corto Plazo		
Costo de Ventas	-869.906	
Depreciaciones	22.143	
Gastos Administración y Ventas	<u>-274.609</u>	
Otras Actividades Operativas		0
Incremento Impuestos por Pagar	0	
Incremento Participación Trabajadores	0	
Incremento Otros Conceptos	<u>0</u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		35.567
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-124
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-124</u>	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-124
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-3.301
Incremento Reserva Legal	0	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0	
Disminución Reexpresión Monetaria	0	
Incremento Utilidades Retenidas	-3.301	
Cancelaciones de Obligaciones		
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-3.301
Flujo del Efectivo Usado		32.142
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		37.841
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>69.983</u>

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009-2010
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZAC	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDA EJERCICIO 2009	UTILIDAD (PERDIDA) EJERC 2010	TOTAL
SALDO AL 31-12-2009	720.000,00	15.093,22	7.546,61	9.951,99	-	-150.952,61	2.218,37	0,00	603.857,58
MAS (MENOS)									
CAPITAL SOCIAL									-
RESERVA LEGAL									-
RESERVA DE CAPITAL									-
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZAC									-
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES									-
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES						-1.082,46			-1.082,46
PERDIDA DEL EJERCICIO 2009							-2.218,37		-2.218,37
UTILIDADES (PERDIDAS) EJERCICIO 2010								-103.313,45	-103.313,45
SALDO AI 31-12-2010	720.000,00	15.093,22	7.546,61	9.951,99	-	-152.035,07	-	-103.313,45	497.243,30

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
Notas de los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
(Expresadas en dólares –US. \$

1. ORGANIZACION Y OPERACIONES

RECTIFICADORA DE CIGUEÑALES BOTAR CIA. LTDA., está organizada y opera en Ecuador desde el 21 de diciembre de 19 4, ante el Notario Séptimo del Cantón Quito, y fue inscrita legalmente el 27 de enero de 19 5 en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

La transformación de la razón social **RECTIFICADORA BOTAR S.A.** se realizó el 28 de julio de 1970 ante el ante el Dr. Jorge Washington Lara, Notario Séptimo del Cantón Quito y fue escrita en el Registro Mercantil. Su objetivo principal es la importación, comercialización de repuestos, así como la rectificación reparación y mantenimiento de motores de vehículos y tracto camiones de personas naturales o jurídicas.

2. POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las normas ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la presentación de sus estados financieros.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía en la preparación del estado de flujo de efectivo los saldos de caja y bancos.

b) Valuación de activos fijos.- Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta de acuerdo al siguiente detalle:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Maquinas Maquinaria y Herramientas	10	10%

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
Notas de los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
(Expresadas en dólares –US. \$

c) Ventas y Costos de Ventas.- Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de los bienes y prestación de servicios. La valuación de inventarios se realiza al costo de adquisición o producción que no excede a los valores netos de realización como sigue:

Productos procesados.- Materias primas e insumos directos al costo actualizados por método promedio.

Productos Adquiridos.- Materia prima y productos importados, al costo actualizado por el método promedio

d) Participación de los empleados en las utilidades.- El 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.

e) Provisión para Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables y es registrado en los resultados del ejercicio.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

Cuentas	2010	2009
Caja General	2.745,62	837,72
Caja Chica	500,00	500,00
Bco. Pichincha Cta. Cte. N° 1156666-8/ 30834105-04	7.567,51	7.965,05
Produbanco Cta.Cte N° 00-02885-1	56.725,02	20.963,63
N/C Cummnis		6.646,78
Produfondo	945,23	928,13
Fondo Rotativo de Gerencia	1.500,00	
	69.983,38	37.841,31

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
Notas de los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
 (Expresadas en dólares -US. \$)

4. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

Cuentas	2010	2009
Clientes	86.573,71	201.650,36
Cheques Protestados por Cobrar	9.591,64	8.354,25
(-) Provisiones para Cuentas Incobrables	-16.007,01	-2.992,48
Deudores Empleados	2.548,60	2.701,30
TOTAL NETO	82.706,94	209.713,43

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

Cuentas	2010	2009
Repuesto	259.252,32	286.245,21
Materiales y Herramientas	129.129,03	132.664,20
Taller(Producción en Proceso)	25.928,33	131.296,72
Importaciones en Transito de Repuestos		67.867,16
TOTAL INVENTARIOS	414.309,68	618.073,29

6. CUENTAS Y DOC. POR PAGAR

Un resumen de Proveedores es como sigue:

Cuentas	2010	2009
Proveedores Locales	34.666,03	60.242,30
	34.666,03	60.242,30

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
Notas de los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
(Expresadas en dólares –US. \$)

7. OTRAS CUENTAS Y DOC.POR PAGAR LARGO PLAZO

Corresponde a un saldo de préstamo a Inmobiliaria Hungría por USD 27.222,24

8. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES

Un detalle de préstamos accionistas es como sigue:

	2010	2009
Sra. Eva Friedman de Botar	15.000,00	32.291,35
Sr. Julio Guayasamín		10.000,00
Sra. Margarita Reyes de Wynne		5.000,00
Sr. Marcelo Huertas		2.000,00
PRESTAMOS ACCIONISTAS	<u>15.000,00</u>	<u>49.291,35</u>

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social de **RECTIFICADORA BOTAR S.A.**, ascienden a US. \$ 720.000, dividido en 720.000 participaciones iguales e indivisibles de US. \$ 1.00 cada una.

10. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías de la utilidad líquida anual, se tomará un porcentaje para el fondo de la reserva legal, **RECTIFICADORA BOTAR S.A.**, por el año 2010 y 2009, ha acumulado un valor por esta reserva que asciende a US. \$ 15.093,22, no existe incrementos por las pérdidas registradas en el período 2010.

11. INGRESOS

Un detalle de ingreso es como sigue:

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
Notas de los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
(Expresadas en dólares –US. \$)

Cuentas	2010	2009
Ventas	1.017.915,30	1.562.645,67
Otros ingresos	36.300,48	28.252,58
TOTAL INGRESOS (a)	<u>1.054.215,78</u>	<u>1.590.898,25</u>

(a) Corresponde a la venta de repuestos y servicios afines con la actividad de compra nacional realizadas por la Compañía.

Conciliación del resultado contable – tributario

RECTIFICADORA BOTAR S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA AÑO 2010

	<u>2010</u>
Perdida contable	-103.313,45
(-) 15% participación trabajadores	
(+) Gastos no deducibles	40.615,26
(-) ingresos exentos	-17,10
(-) Amortización perdida Años anteriores	
(=) Perdida Gravable	-62.715,29
25% Impuesto a la renta causado	
Impuesto a la renta calculado (definitivo)	15.643,36
(-) saldo anticipo mínimo	-1.607,63
(-) Anticipo (Retenciones de cliente)	<u>-11.242,82</u>
(=) Impuesto a Pagar	<u>2.792,91</u>