

**RAMIRO ALMEIDA M.**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG. NACIONAL SC-RNAE-057**

**Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría**  
**almeidap@cablemodem.com.ec Tlf. 098307531 2456228**  
**QUITO - ECUADOR**

---

**EXP 15762**

Quito, abril del 2010

Señores:  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Ciudad.-

Atención: Lcdo. Luis Machado  
SUPERINTENDENTE DE INSPECCION Y CONTROL

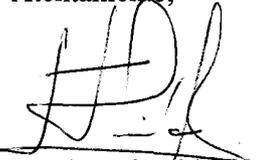
De mi consideración:

De acuerdo con disposiciones vigentes y para dar cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, le hago llegar a usted, copia del informe de auditoría externa realizada a la Compañía **GARNER ESPINOSA S.A.**, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009.

Sin otro particular me suscribo de usted,



Atentamente,

  
Ramiro Almeida M.  
Auditor Externo

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC - RNAE 57

**GARNER ESPINOSA C.A.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M.**

RAMIRO ALMEIDA M.  
AUDITOR EXTERNO  
REG. NAC. SC-RNAE-057

Francisco de Nates No. 207 y Mariano Echeverría  
almeida\_p@cablemodem.com.ec Telf. 098307531 2456228  
Quito – Ecuador

---

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
**(Expresado en dólares)**

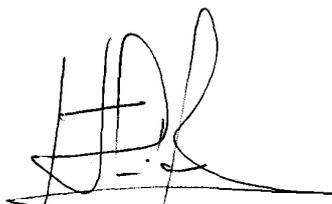
A los señores accionistas de:  
**GARNER ESPINOSA C.A.**

He realizado la auditoria del balance general de GARNER ESPINOSA C.A., al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados financieros de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminado en esa fecha. Estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre los mismos con base en los procedimientos de auditoria que se han realizado.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas, las cuales requieren que sea diseñada y realizada para lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén libres de errores significativos. Una auditoria comprende el examen en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la auditoria realizada ofrece una base razonable para expresar esta opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GARNER ESPINOSA C.A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito, 14 de abril del 2010



Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC – RNAE 57

**GARNER ESPINOSA C.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
(Expresado en dólares)

<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Activo Corriente:</b>			<b>Pasivo Corriente:</b>		
Caja y bancos		86.811	Documentos y cuentas por pagar:		
Documentos y cuentas por cobrar:			Proveedores	141.562	
Clientes	375.650		Obligaciones fiscales y laborales	49.183	
Deudores varios	9.172		Anticipos de clientes	21.120	
Provisión cuentas dudoso cobro (Nota 3)	<u>-33.348</u>	351.474	Accionistas	587.620	
Inventarios:			Varios acreedores	<u>106.034</u>	905.519
Repuestos	1.393.247		Gastos acumulados (Nota 5)		<u>151.214</u>
Importaciones en tránsito	<u>6.621</u>	1.399.868	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.056.733</b>
Pagos anticipados		<u>107.873</u>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.946.026</b>	Accionistas (Nota 6)	576.310	
<b>ACTIVOS FIJOS</b> (Nota 4)		<b>946.516</b>	Jubilación patronal (Nota 10)	<u>61.872</u>	
			<b>Total pasivo largo plazo</b>		<b>638.182</b>
			<b>PATRIMONIO</b> (Notas 7-8)		<b>1.197.627</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>2.892.542</b></u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>2.892.542</b></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**GARNER ESPINOSA C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL**  
**1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares)**

---

**INGRESOS:**

Venta de repuestos	3.227.990
Servicios de taller	257.918
<b>Total</b>	<u>3.485.908</u>

**COSTOS:**

Costo de venta de repuestos	1.863.300
Costo servicios de taller	192.083
<b>Total</b>	<u>2.055.383</u>

**UTILIDAD BRUTA EN VENTAS**

1.430.525

**GASTOS:**

Gastos de venta	541.333
Gastos de administración	596.585
Gastos financieros	93.597
<b>Total</b>	<u>1.231.515</u>

**OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

Otros ingresos	4.881
Otros egresos	<u>10.813</u>

**TOTAL**

-5.932

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE  
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

193.078

Participación trabajadores (Nota 7) -28.962

Impuesto a la renta (Nota7) -44.012

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

120.104

v

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros**

**GARNER ESPINOSA C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2008</b>	40.000	23.753	398.946	613.904	161.611	1.238.214
Transferencias resultado ejercicio anterior				161.611	-161.611	0
Entrega de dividendos				-161.611		-161.611
Ajuste menor - neto			920			920
Utilidad neta del ejercicio					120.104	120.104
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2009</b>	<b>40.000</b>	<b>23.753</b>	<b>399.866</b>	<b>613.904</b>	<b>120.104</b>	<b>1.197.627</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

**GARNER ESPINOSA C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresado en dólares.)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad neta del ejercicio	120.104
-----------------------------	---------

**CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:**

Depreciación de los activos fijos	49.358
Provisión jubilación patronal y desahucio	<u>22.168</u>

TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS	71.526
---	--------

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

Documentos y cuentas por cobrar	-19.593
Inventarios	-142.816
Pagos anticipados	-57.465
Documentos y cuentas por pagar	385.356
Gastos acumulados	-58.982
Ajuste menor	<u>920</u>

TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	107.420
---	---------

<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>299.050</b>
--	----------------

Adquisiciones de activos fijos	-188.236
Accionistas	<u>-41.342</u>

TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-229.578
--	----------

Entrega de participaciones	-161.611
Préstamos bancarios	<u>-1.625</u>

TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-163.236
---	----------

AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-93.764
---	---------

EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	180.575
--	---------

EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u><u>86.811</u></u>
---------------------------------------	----------------------

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**GARNER ESPINOSA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

GARNER ESPINOSA C.A. es una sociedad anónima constituida en un inicio como compañía limitada en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 26 de marzo 1982 y el 15 de julio de 1986, se transformo en compañía anónima. Su objeto social consiste principalmente en la venta de repuestos para maquinaria, equipos motorizados y servicios de taller mecánico.

**2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de GARNER ESPINOSA C.A. son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables que deben ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**a) Base de presentación**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador.

**b) Ingresos**

Los ingresos se originan principalmente por la venta de motores, repuestos y suministros para vehículos o para maquinaria pesada

**c) Inventarios**

Los inventarios de repuestos están registrados al costo de liquidación de las respectivas importaciones y están valorados al costo promedio.

Las importaciones en tránsito se encuentran registrados todos los pagos efectuados que han sido necesarios para importar los repuestos, sin que los mismos excedan al valor de mercado.

**e) Activos fijos**

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. El costo de reparación y mantenimiento inclusive de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

**f) Depreciación**

Las provisiones para depreciación de los activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: maquinaria y equipo 10%, muebles enseres y equipo de oficina 10%, equipos de computo 33,33% y vehículos 20%.

**g) Participación de trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**h) Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 % y cuando se reinvierten las utilidades se grava el 15%, la diferencia está gravada con el 25%.

**i) Reserva legal**

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de participaciones en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

**j) Situación tributaria**

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2007.

**3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO**

Durante el presente ejercicio se efectuaron regulaciones con cargo a este rubro. Se realizó la provisión del 1% de la cartera de clientes al final del año por \$ 3.589, el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2009 se presenta por \$ 33.348.

#### 4.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2009 el resumen de este rubro se detalla a continuación:

ACTIVOS:	TOTAL	BAIAS Y		TOTAL	
	31-12-2008	ADQUISICIONES	RETIROS	DEPRECIACION	31-12-2009
Terrenos	572.093				572.093
Maquinaria y herramienta de taller	244.415	106.903	-47.473		303.845
Muebles y eq. de oficina	12.491	3.320	-10.374		5.437
Equipo de computo	34.782	56.093	-35.622		55.253
Vehículos	200.686	28.618	-93.618		135.686
<b>Suman</b>	<b>1.064.467</b>	<b>194.934</b>	<b>-187.087</b>		<b>1.072.314</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>					
Maquinaria y herramienta de taller	108.042		-40.775	22.867	90.134
Muebles y eq. de oficina	11.462		-10.374	288	1.376
Equipo de computo	37.268		-35.622	3.334	4.980
Vehículos	100.057		-93.618	22.869	29.308
<b>Suman</b>	<b>256.829</b>		<b>-180.389</b>	<b>49.358</b>	<b>125.798</b>
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>807.638</b>	<b>194.934</b>	<b>-6.698</b>	<b>-49.358</b>	<b>946.516</b>

Durante el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 194.934, Se dieron de baja contablemente activos que completaron con su vida útil por un valor neto de \$ -6.698.

La depreciaciones que se cargaron a los resultados del ejercicio fueron por \$ 49.358.

#### 5.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009, las provisiones de este rubro se detallan a continuación:

Beneficios sociales	23.693
Intereses	54.547
Participación de trabajadores	28.962
Impuesto a la renta	44.012
<b>Total</b>	<b>151.214</b>

#### 6.- ACCIONISTAS

En el presente ejercicio el rubro de accionistas disminuyo en \$ 41.342, por lo que su saldo al 31 de diciembre del 2009, es por un valor de \$ 576.310.

#### 7.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2009 el impuesto a la renta se determina como sigue

Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	193.078	193.078
Participación de trabajadores	-28.962	-28.962
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	164.116	
(mas) Gastos no deducibles	13.252	
(menos) Deduciones trabajadores especiales	-1.320	
Base imponible Impuesto renta	176.048	
<b>Impuesto a la renta 25%</b>	<b>-44.012</b>	<b>-44.012</b>
Utilidad neta del ejercicio		<b>120.104</b>

#### **8.- CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2009, es de \$ 40.000 y está dividido en 40.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$ 1,00 cada una.

#### **9.- RESERVA DE CAPITAL**

La reserva de capital está conformada por la reserva por revalorización del patrimonio y por la reexpresión monetaria, esta reserva puede ser utilizada para aumentar el capital social o para enjugar pérdidas. Su saldo al 31 de diciembre del 2009, se presenta por \$ 399.866.

#### **10.- FONDO DE RESERVA Y PLAN DE PENSIONES**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la ley del Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores siempre y cuando hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubieran sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

En el presente ejercicio de acuerdo a estudio actuarial se provisionó la reserva para jubilación patronal en \$ 14.297 y la reserva por desahucio en 7.871, por lo que sus saldos al 31 de diciembre del 2009 se presentan por jubilación patronal y desahucio por \$ 61.872.

#### **11.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 14 del 2010), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que han sido auditados.