

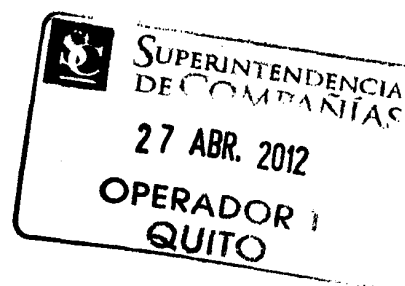
GARNER ESPINOSA C.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.



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

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M. ECHEVERRIA
ramiroalmeida@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 auditado los estados financieros adjuntos de GARNER ESPINOSA C.A., que comprende los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.


Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

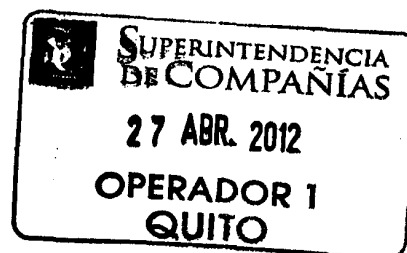
Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GARNER ESPINOSA C.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, 18 de abril del 2012

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057


Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327



GARNER ESPINOSA C.A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Corriente:	Notas	2011	2010
Caja y bancos		105,038	76,118
Documentos y cuentas por cobrar:			
Clientes		488,538	483,242
Deudores varios		5,551	3,376
Provisión cuentas dudosas cobro	3	-38,660	-38,470
Inventarios:		455,429	448,148
Repuestos		1,712,140	1,482,539
Importaciones en tránsito		6,466	12,157
Pagos anticipados		1,718,606	1,494,696
Total activo corriente		227,487	87,375
ACTIVOS FIJOS	4	835,805	886,125
TOTAL ACTIVOS		3,342,365	2,992,462
Pasivo Corriente:	Notas	2011	2010
Préstamos bancarios		174,150	120,000
Documentos y cuentas por pagar:			
Proveedores		219,588	137,988
Obligaciones fiscales y laborales		75,935	46,485
Accionistas		456,625	530,413
Varios acreedores		116,902	147,851
		<u>869,050</u>	<u>862,737</u>
Gastos acumulados	5	198,713	94,750
Total pasivo corriente		1,241,913	1,077,487
PASIVO A LARGO PLAZO			
Accionistas	6	576,310	576,310
Jubilación patronal	10	142,262	95,876
Total pasivo largo plazo		718,572	672,186
PATRIMONIO	8 y 9	1,381,880	1,242,789
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,342,365	2,992,462

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

GARNER ESPINOSA C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2011	2010
Venta de repuestos		3,717,237	3,430,831
Servicios de taller		318,820	273,140
Total		<u>4,036,057</u>	<u>3,703,971</u>
COSTOS:			
Costos de venta de repuestos		2,369,569	2,204,176
Costos servicios de taller		193,079	226,413
Total		<u>2,562,648</u>	<u>2,430,589</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>1,473,409</u>	<u>1,273,382</u>
GASTOS:			
Gastos de venta		554,906	508,104
Gastos de administración		567,889	514,841
Gastos financieros		131,787	112,740
Total		<u>1,254,582</u>	<u>1,135,685</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		15,570	15,500
Otros egresos		4,508	<u>11,344</u>
TOTAL		<u>11,062</u>	<u>4,156</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>229,889</u>	<u>141,853</u>
Participación trabajadores	7	-34,483	-21,278
Impuesto a la renta	7	-56,315	-36,413
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>139,091</u></u>	<u><u>84,162</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

GARNER ESPINOSA C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1 ENERO DEL 2010	40,000	23,753	399,866	613,904	120,104	1,197,627
Transferencias resultado ejercicio anterior				120,104	-120,104	0
Entrega de dividendos				-39,000		-39,000
Utilidad neta del ejercicio					84,162	84,162
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2010	40,000	23,753	399,866	695,008	84,162	1,242,789
Transferencias resultado ejercicio anterior				84,162	-84,162	0
Utilidad neta del ejercicio					139,091	139,091
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2011	40,000	23,753	399,866	779,170	139,091	1,381,880

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

GARNER ESPINOSA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	2011	2010
Utilidad neta del ejercicio	139,091	84,162
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:		
Depreciación de los activos fijos	78,014	76,665
Provisión jubilación patronal y desahucio	46,386	34,004
Provisión participación de trabajadores	34,483	21,278
Provisión impuesto renta	56,315	36,413
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS	215,198	168,360
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Documentos y cuentas por cobrar	-7,281	-96,674
Inventarios	-223,910	-94,828
Pagos anticipados	-140,112	20,498
Documentos y cuentas por pagar	6,313	-42,782
Gastos acumulados	13,165	-114,155
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-351,825	-327,941
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	2,464	-75,419
Adquisiciones de activos fijos	-27,694	-16,274
Accionistas		0
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-27,694	-16,274
Entrega de dividendos	0	-39,000
Préstamos bancarios	54,150	120,000
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	54,150	81,000
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	28,920	-10,693
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	76,118	86,811
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	105,038	76,118

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

GARNER ESPINOSA C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	2011	2010
Utilidad neta del ejercicio	139,091	84,162
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:		
Depreciación de los activos fijos	78,014	76,665
Provisión jubilación patronal y desahucio	46,386	34,004
Provisión participación de trabajadores	34,483	21,278
Provisión impuesto renta	56,315	36,413
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS	215,198	168,360
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Documentos y cuentas por cobrar	-7,281	-96,674
Inventarios	-223,910	-94,828
Pagos anticipados	-140,112	20,498
Documentos y cuentas por pagar	6,313	-42,782
Gastos acumulados	13,165	-114,155
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-351,825	-327,941
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	2,464	-75,419
Adquisiciones de activos fijos	-27,694	-16,274
Accionistas		0
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-27,694	-16,274
Entrega de dividendos	0	-39,000
Préstamos bancarios	54,150	120,000
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	54,150	81,000
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	28,920	-10,693
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	76,118	86,811
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	105,038	76,118

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

GARNER ESPINOSA C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(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 con fecha 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.

De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador de fecha 20 de Noviembre de 2008, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Aplicarán a partir del 1 de Enero de 2011: las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000, al 31 de Diciembre de 2007 y a partir del 1 de enero de 2012, las demás compañías.

En el período de transición para GARNER ESPINOSA C.A., es el año 2011, deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año que le corresponda, las compañías elaboraran obligatoriamente hasta marzo del año que le corresponda (2011) un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Adicionalmente las empresas elaboraran para el período de transición, estados financieros comparativos con especial atención en:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.
- Conciliación del estado de resultados de acuerdo a NEC al estado de resultados según NIIF del 2011.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2011, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Las conciliaciones se efectuaran con suficiente detalle para permitir a los usuarios, (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.,) la comprensión de los ajustes significativos, realizados en el balance general, en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2011 y ratificada por parte de la Junta General de Accionistas, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre de 2011, deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, 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.

Las importaciones en tránsito están valoradas a costos históricos y representan el costo incurrido hasta la fecha.

d) 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.

e) 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%.

f) 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.

g) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía está gravada con el 24 %. En los ejercicios anteriores el impuesto fue el 25%.

h) 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.

i) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2009.

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

Durante el presente ejercicio se efectuaron regulaciones menores con cargo a este rubro. Se realizó la provisión de la cartera de clientes por \$ 4.598, el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 se presenta por \$ 38.660. En el ejercicio 2010 el saldo fue de \$ 38.470.

4.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2011 y los saldos del año 2010 se resume con

	TOTAL 31-12-2010	COMPRAS ADQUISIC.	BAIAS Y RETIROS	DEPRECIACION	TOTAL 31-12-2011
ACTIVOS:					
Terrenos	572,093				572,093
Maquinaria y equipo de taller	212,908	0			212,908
Herramienta de taller	90,937	0	-20,633		70,304
Muebles y eq. de oficina	5,437	0	-2,198		3,239
Equipo de computo	56,773	8,948			65,721
Vehículos	148,937	18,746			167,683
Suman	1,087,085	27,694	-22,831		1,091,948
DEPRECIACIÓN					
Maquinaria y equipo de taller	84,794			21,291	106,085
Herramienta de taller	36,134		-20,633	5,978	21,479
Muebles y eq. de oficina	1,919		-2,198	2,542	2,263
Equipo de computo	23,233		0	18,416	41,649
Vehículos	54,880		0	29,787	84,667
Suman	200,960		-22,831	78,014	256,143
TOTAL - NETO	886,125	27,694	0	-78,014	835,805

En el ejercicio 2011, se efectuaron adquisiciones por \$ 27.694, Se dieron de baja contablemente activos que completaron con su vida útil y en mal estado.

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 78.014.

En el ejercicio 2010, se adquirieron \$ 16.274 y su depreciación fue \$ 76.665

5.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las provisiones de este rubro se detallan a continuaci

	2010	2010
Beneficios sociales	50,284	37,059
Intereses	57,631	51,868
Participación de trabajadores	34,483	21,278
Impuesto a la renta	56,315	36,413
Total	198,713	146,618

6.- ACCIONISTAS

Durante los ejercicios 2011 y 2010, el rubro de accionistas se mantiene en \$ 576.310

7.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el impuesto a la renta se determina como sigue

	2,011	2,010
Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	229,889	141,853
Participación de trabajadores	-34,483	-21,278
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a	195,406	120,575
(mas) Gastos no deducibles	47,100	30,175
(menos) Otras Deducciones menores	-1,011	0
(menos) Deducciones trabajadores especi	-6,851	-5,098

8.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía en el ejercicio 2011 y 2010, 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 2011 y 2010, se presenta por \$ 399.866, valor que se arrastra de ejercicios anteriores.

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 ejercicio 2011 de acuerdo a estudio actuarial se provisionó la reserva para jubilación patronal y por desahucio en \$ 46.386, por lo que sus saldo se presentan por jubilación patronal \$ 103.218 y por desahucio \$ 39.044.

En el ejercicio 2010 se provisionó la reserva para jubilación patronal en \$ 26.375 y por desahucio \$ 8.711, por lo que sus saldo se presentan por jubilación patronal \$ 80.376 y por desahucio \$ 15.500.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 18 del 2012), 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.

