

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2011

Con el Informe de los Auditores Independientes



ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	PAGINAS
Informe del Auditor Independiente	3-5
Balance General	6
Estado de Resultados	7
Estado de flujo de efectivo	8
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	9
Notas a los Estados Financieros	10-18

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA, que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, realicemos un plan de auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
3. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2011 y, de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Asunto de Énfasis.

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente: Con fecha 12 de enero de 2011, la Superintendencia de Compañías a través de la resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 aprobó la aplicación de la Normativa NIIF para PYMES, para aquellas entidades que, cuenten con activos totales inferiores a USD4,000,000; registren un valor bruto de ventas anuales inferior a USD5,000,000 y tengan menos de 200 trabajadores siempre que no se encuentren inscritas en el Registro del Mercado de Valores y que no actúe como constituyente u originador en un contrato fiduciario.
6. Tal como lo indica la resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, y con lo mencionado en la resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011 las entidades que sean catalogadas como PYMES, deberán aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del año 2012.

Además, se establece al año 2011, como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), a partir del año 2011.

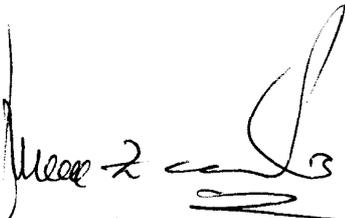
7. De acuerdo con esta normativa, ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA., se encuentra en el tercer grupo (año de aplicación 2012), sin embargo, y a la fecha de presentación del presente dictamen, la Compañía se encuentra en plena fase del cronograma de implementación de NIIFs.

✓

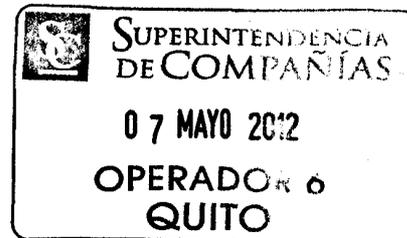
Informe sobre Otros Requisitos Legales y Normativos

8. El Informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, DM, 30 de Marzo del 2012



C.P.A. Paúl A. Álvarez Molina
Reg. SC-RNAE No. 411
Reg. FNCE No. 29.524



ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2010 -2011
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	2010	2011	Variación
ACTIVOS CORRIENTES				
Disponibles				
Caja	3	11.019	18.153	7.134
Bancos		85.686	598.967	513.281
Exigibles				
Cuentas por cobrar	4	99.456	31.652	-67.804
Anticipos		3.000	10.700	7.700
Fondos de Garantía		218.245	139.245	(79.000,00)
Crédito Fiscal		135.907	136.565	658
Prestamos Personal		2.565	5.746	3.181
Tarjetas de Crédito		703	9.138	8.436
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos				
Activos fijos	5	1.506.903	1.328.571	-178.332
(-) Depreciaciones		2.416.928	2.689.776	272.848
		-910.025	-1.361.205	-451.180
ACTIVO DIFERIDO				
	6	20.005	20.005	-
TOTAL ACTIVOS		<u>2.083.488</u>	<u>2.298.742</u>	<u>215.254</u>
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Corto Plazo				
Cuentas por Pagar	7	1.284.400	519.908	-764.493
PASIVOS NO CORRIENTES				
Largo Plazo				
Cuentas por Pagar a largo Plazo	8	476.908	899.755	422.847
TOTAL PASIVOS		<u>1.761.308</u>	<u>1.419.663</u>	<u>-341.646</u>
PATRIMONIO				
Capital social	9	2.000	2.000	-
Reserva Legal	10	1.313	1.313	-
Reserva Especial		-	270.343	270.343
Utilidad Ejercicios Anteriores		25.086	195.871	170.785
Reexpresión Monetaria		122.997	122.997	-
Utilidad del Ejercicio	11	170.785	286.557	115.772
TOTAL PATRIMONIO		<u>322.180</u>	<u>879.079</u>	<u>556.900</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		<u>2.083.488</u>	<u>2.298.742</u>	<u>215.254</u>

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2010 - 2011
 (Expresado en dólares americanos)

	Notas	2010	2011	Variación
INGRESOS	12			
Ventas		5.000.851	4.164.888	-835.963
TOTAL INGRESOS		5.000.851	4.164.888	-835.963
COSTOS Y GASTOS	13			
Gastos de Personal		213.118	355.035	141.917
Gasto por Servicio		455.263	455.704	441
Gastos Operacionales		4.161.632	2.982.883	(1.178.749)
Gastos Financieros		53	5.710	5.657
Otros Gastos		-	79.000	79.000
TOTAL GASTOS		4.830.066	3.878.331	(951.735)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		170.785	286.557	115.772

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011

EXPRESADOS EN DOLARES

Flujo de efectivo y equivalentes en actividades de operación

Efectivo recibidos de clientes y otros

Ventas de servicios transporte y otros

4.164.888

(- +) Ajustes por situación financiera

Cuentas por cobrar clientes

71.507

Proveedores y otros corto plazo

-637.676

Garantías por cobrar

79.000

Otras cuentas por cobrar

-23.677

Obligaciones fiscales (I.R.)

-83.833

Obligaciones laborales (15% P.E.)

-42.984

-637.663

Por otros proveedores

Gastos Operacionales

-2.982.883

Gastos Administrativos

-889.739

Gastos Financieros

-5.710

-3.878.331

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE ACTIVIDAD OPERACIONAL

-351.106

Flujo de efectivo por inversión

Por activos fijos

448.675

FLUJO DE EFECTIVO NETO POR INVERSION

97.569

Flujo de efectivo por financiación

Por préstamo socio

422.847

TOTAL DE EFECTIVO NETO Y SU EQUIVALENTA

520.416

(+) Efectivo y equivalente neto del período 2010

96.705

TOTAL FINAL DEL FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE

617.121

CONCILIACION DE UTILIDAD FLUJO NETO OPERACIONAL

UTILIDAD NETA DEL PERIODO

286.557

(- +) Ajustes por Activos y pasivos

Cuentas por cobrar y otros

126.830

Proveedores y otros corto plazo

-637.676

Obligaciones legales por pagar

-126.817

-637.663

EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDAD OPERACIONAL

-351.106

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2010 - 2011
 (Expresado en dólares americanos)

DESCRIPCIÓN	Capital social	Reserva Legal	Utilidad Ejercicios Anteriores	Reexpresión Monetaria	Utilidad del Ejercicio	Total
Al 31 de diciembre del 2010	2.000	1.313	25.086	122.997	170.785	322.180
Capital social	-	-	-	-	-	0
Reserva Legal	-	-	-	-	-	0
Utilidad Ejercicios Anteriores	-	-	170.785	-	-	170.785
Reexpresión Monetaria	-	-	-	-	-	0
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	115.710	115.710
Al 31 de diciembre del 2011	2.000	1.313	195.871	122.997	286.495	608.674



ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en dólares americanos)

(1) **Identificación y objeto social de la Compañía**

Descripción del Negocio y Operación

ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA. Tiene como objeto la comercialización y venta de gasolina, xerex, diesel, aceite, kerosene y otros derivados, así como en Quito, Provincia de Pichincha, o cualquier otro lugar del País o del Exterior, así como proveer también al público de lavado, pintura y reparación de vehículos, como la comercialización de estos y sus repuestos y accesorios, ya sea instalando almacenes o centros comerciales para la importación y venta de los mismos dentro del país, podrá también representar a sus compañías y firmas extranjeras para la distribución y venta de vehículos.

Entorno Económico

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decreta la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2004, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en tres años, en el año 2000 fue del 94%, en el año 2002 fue del 10% y en el año 2003 fue del 7%, los Estados Financieros tienen que ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

(2) **Principales principios y/o criterios contables**

a) Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que

forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos del efectivo en caja y bancos e inversiones temporales.

Provisión cuentas incobrables

La Compañía procedió a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno que es del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar comerciales, sin que la provisión acumulada no exceda del 10% del saldo de las cuentas por cobrar comerciales.

Gastos pagados por anticipado

La Compañía mantiene como práctica contable registrar en esta cuenta las retenciones en la fuente que le han sido aplicadas, así como el saldo del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado IVA pagado en compras.

Activo Fijo

Los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes; de acuerdo a los porcentajes máximos establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente. Esto es de 20 años para Edificios, 10 años para Maquinaria y Equipo, Equipo de Oficina, y Muebles y Enseres, 5 años para Vehículos, y 3 años para Equipo de Computación.

(3) DISPONIBLE 617.121

El siguiente es un resumen de caja y bancos al 31 de diciembre del 2011:

DETALLE	2010	2011	Variacion
Caja General	11.019	18.153	7.134
Banco Pichincha	85.686	598.967	513.281
Total	<u>96.705</u>	<u>617.121</u>	<u>520.416</u>

(4) EXIGIBLES 333.046

El siguiente es un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011:

DETALLE	2010	2011	Variacion
Clientes Nacionales	100.460	32.656	(67.804)
Provision cuentas incobrables	(1.005)	(1.005)	-
Anticipo Proveedores	3.000	9.600	6.600
Anticipo Transportistas	-	1.100	
Fondos de Garantía	218.245	139.245	(79.000)
Retenciones en la Fuente	135.907	136.565	658
Prestamos a Empleados	2.565	4.830	2.265
Anticipos Personal	-	916	916
American Express	703	9.138	8.435
Total	<u>459.875</u>	<u>333.046</u>	<u>(126.830)</u>

(5) ACTIVO FIJOS 1.328.571

Al 31 de diciembre de 2011, los activos de la empresa se detallan así:

DETALLE	2010	2011	Variacion
Terrenos	34.220	228.063	193.843
Edificios	-	76.500	76.500
Maquinaria y Equipo	9.203	9.203	-
Equipos de Computación	9.270	11.775	2.505
Muebles y Enseres	2.870	2.870	-
Vehiculos	2.361.365	2.361.365	-
Subtotal	2.416.928	2.689.776	272.848
Depreciación Acumulada	(910.025,00)	(1.361.205)	(451.180)
Total	1.506.903	1.328.571	(178.332)

El movimiento de propiedades y equipo neto al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Saldo inicial al 01 de enero de 2011	2.416.928
Adiciones	272.848
Depreciación	-1.361.205
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.328.571

(6) ACTIVO DIFERIDO 20.005

El diferido de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 se registra de la siguiente manera:

DETALLE	2010	2011	Variacion
Inversiones largo plazo	19.000	19.000	-
otros activos diferidos	1.005	1.005	-
Total	20.005	20.005	-

(7) CUENTAS POR PAGAR 519.908

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

DETALLE	2010	2011	Variacion
Proveedores Nacionales	1.190.722	473.458	(717.264)
Otras cuentas por pagar	2.369	2.369	-
Anticipo de Clientes	5.000	10.000	5.000
Obligaciones Fiscales	40.850	4.145	(36.705)
I.E.S.S. por Pagar	2.619	3.027	408
Provisiones Laborales	42.840	26.909	(15.931)
Total	<u>1.284.400</u>	<u>519.908</u>	<u>(764.492)</u>

(8) CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO 899.755

El saldo de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

DETALLE	2010	2011	Variacion
Cuentas y Documentos Proveedores	476.908	-	(476.908)
Prestamos Accionistas Largo Plazo	-	899.755	899.755
Total	<u>476.908</u>	<u>899.755</u>	<u>422.847</u>

(9) CAPITAL SOCIAL 2.000

El capital social de **ASIES AUTOSERVICIOS INTEROCEANICOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2011 es de USD 2.000.

(10) RESERVA LEGAL 1.313

De conformidad con la Ley de Compañías las compañías transferirán el 10% de la utilidad neta como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(11) UTILIDAD DEL EJERCICIO 286.557

Al 31 de diciembre de 2011, se registran la diferencia de los ingresos y los gastos, teniendo como resultado la utilidad del periodo.

(12) INGRESOS 4.164.888

En este rubro al 31 de diciembre de 2011, se registran los valores que la empresa a registrado como ingresos, el detalle es el que sigue:

DETALLE	2010	2011	Variacion
Ventas por Servicio	5.000.851	3.721.505	(1.279.346)
Otros Ingresos	-	443.383	443.383
Total	<u>5.000.851</u>	<u>4.164.888</u>	<u>-835.963</u>

(13) EGRESOS

3.878.331

En este rubro al 31 de diciembre de 2011, se registran los valores que la empresa a registrado desembolsos de dinero, el detalle es el que siguiente:

DETALLE	2010	2011	Variacion
Sueldos y Salarios	97.454	200.500	103.046
Beneficios Sociales	100.365	146.837	46.472
Beneficios Empresa	15.299	7.698	(7.601)
Seguros y Reaseguros	76.153	96.569	20.416
Pago a Notarias	1.504	468	(1.036)
Gasto de Representación	10.032	3.023	(7.009)
Cuotas Fed. Nac. Transporte Pesado	2.100	1.050	(1.050)
Cuota Cámara de Comercio Quito	318	381	63
Cuotas y Contribuciones	1.376	1.871	495
Telefonia Celular	20.679	23.340	2.661
Descuentos e Impuestos	96.802	109.742	12.940
Rastreo y Monitoreo Vehiculos	12.926	10.718	(2.208)
IVA al gasto	228.372	193.979	(34.393)
Honorarios Profesionales	27	3.256	3.229
Intereses y Multas	933	725	(208)
Gasto SOAT	4.042	4.968	926
Auditoria Externa	-	5.611	5.611
Proveedores Transporte	1.994.601	1.098.362	(896.239)
Mantenimiento y Reparación	2.072.030	1.772.617	(299.413)
Servicios	53.212	58.134	4.922
Gastos Campamento	41.788	53.770	11.982
Servicios Bancarios	54	5.710	5.656
Otros Gastos	-	79.000	79.000
TOTAL	4.830.067	3.878.331	(951.735)

(14) IMPUESTO A LA RENTA

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 25%. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en el Banco a través de aumentos en el capital accionario. Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 25% no están sujetos a impuestos adicionales.

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por el año 2011 está abierta a revisión por parte de las autoridades tributarias.

(15) EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe (30 de Marzo del 2012), no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía.

(16) NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

a) Mediante resolución N° 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, desde el 1° de enero del 2009; sin embargo, con la resolución N° 08.G.DSC, del 20 de noviembre/2008, se resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, determinándose como periodo de transición el ejercicio económico del año 2009 hasta 2011, dependiendo del nivel o condiciones determinadas, donde se ubiquen las empresas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, además de otras especificaciones pertinentes.

b) Mediante la publicación del suplemento del registro oficial N°94, de fecha 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, dichas reformas entrarán en vigencia para el ejercicio económico 2010, además dentro de dicho cuerpo legal, también se incluyó la resolución SC.DS.G.09.006, donde se dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera, NIIF, para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.