



Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CIA.LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS
AÑOS TERMINADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010





Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

**IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CIA.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE Y
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA	1
ESTADOS FINANCIEROS:	2
• Balance General	
• Estado de Resultado	
• Estado de Evolución del Patrimonio	
• Estado de Flujo de Efectivo	
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	3

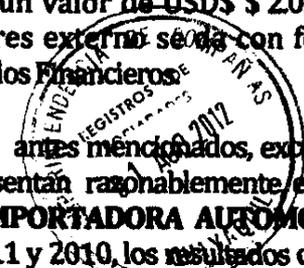




INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CLTDA**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CLTDA**, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos Estados Financieros de acuerdo con normas contables establecidas. 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.
2. 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 y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se describe en la Nota E de inventario a los estados financieros; No hemos podido observar físicamente la existencia del inventario físico por el saldo con corte al 31 de Diciembre de 2011 por un valor de **USD\$ \$ 2.039.201,62** debido a que nuestra contratación como auditores externos se da con fecha 8 de Mayo del 2012 fecha posterior a la del cierre de Estados Financieros.
4. En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados, excepto por la salvedad que se menciona en el párrafo anterior presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CLTDA**, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.





5. Tal como se menciona en las notas a los Estados Financieros, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial N°. 498 del 31 de Diciembre del 2008, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Según este cronograma la compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de Enero de 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los estados financieros de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CLTDA**, fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF).


C.P.A. BRENDA ORDÓÑEZ CAMPOVERDE
AUDITORA EXTERNA
SC-RNAE - N° 588
REG.NAC. N° 5024

Guayaquil - Ecuador
Julio 26 del 2012



IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN"IMAEG" C.LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo	A	68.147,39	367.825,30
Cuentas y Documentos Por Cobrar	C	297.233,02	146.698,57
Inventarios	E	2.039.201,62	1.791.161,89
Pagos Anticipados	G	123.595,89	97.631,08
Otros Activos Corrientes	I	-	3.379,24
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.528.177,92	2.406.696,08
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Propiedades Plantas y Equipos	K	752.575,43	675.858,84
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		752.575,43	675.858,84
TOTAL ACTIVOS		3.280.753,35	3.082.554,92
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	1.223.112,68	1.082.040,36
Sobregiros Bancarios	BB	58,75	-
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	841.115,91	576.967,78
Impuestos por Pagar	DD	21.440,38	8.807,40
Gastos Acumulados por Pagar	FF	45.961,17	40.572,14
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		2.131.688,89	1.708.387,68
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivos a Largo Plazo	JJ	902.331,06	1.137.201,72
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		902.331,06	1.137.201,72
TOTAL PASIVOS		3.034.019,95	2.845.589,40
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	LL	50.000,00	50.000,00
Aporte de Socios		50.000,00	50.000,00
Reserva Legal		6.189,28	5.700,88
Reserva Capital Adicional		50.524,90	50.524,90
Utilidad/Pérdida del Ejercicio del año Anterior		80.739,74	73.832,94
Utilidad del Ejercicio		9.279,48	6.906,80
TOTAL DEL PATRIMONIO		246.733,40	236.965,52
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.280.753,35	3.082.554,92
PASIVOS CONTINGENTES	TT	440.000,00	500.000,00

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN "IMAEG" C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Ventas 12%	5.412.033,81	4.343.701,35
Ventas 0%	<u>3.047,00</u>	<u>40.000,00</u>
TOTAL VENTAS	5.415.080,81	4.383.701,35
COSTO DE VENTAS	<u>-4.989.273,18</u>	<u>-4.026.777,29</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	425.807,63	356.924,06
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos de Administración	-196.441,52	-130.931,78
Gastos de Ventas	-54.284,69	-81.764,79
Gastos Financieros	<u>-130.152,81</u>	<u>-135.691,79</u>
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	-380.879,02	-348.388,36
<u>INGRESOS-EGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Rendimientos Financieros	114,73	50,23
Otras Rentas Gravadas	-	2.818,48
Otras Egresos	<u>-29.922,79</u>	<u>-</u>
TOTAL INGRESOS -EGRESOS NO OPERACIONALE	-29.808,06	2.868,71
UTILIDAD DEL EJERCICIO	15.120,55	11.404,41
(-) 15% Part. Trabajadores	-2.268,08	-1.710,66
(-) 24% Impuesto Renta	-3.084,59	-2.423,44
(-) 5% Reserva Legal	<u>-488,39</u>	<u>-363,52</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL 31-12-2011	<u>9.279,49</u>	<u>6.906,80</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN "IMAEG" C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORT. DE SOCIOS P.FUTURA CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA CAPITAL ADICIONAL	OTROS SUPERAVIT	UTILIDAD/ PERDIDA ACUMULAD	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIO	SALDO ACTUAL
Saldo al 1 de Enero del 2011	50.000,00	50.000,00	5.700,88	0,00	50.524,90	0,00	73.832,94	6.906,80	236.965,52
Transferencia de la utilidad del ejercicio anterior a Utilidad /Pérdida Acumulada.							6.906,80	-6.906,80	-
Utilidad del Ejerc. Actual antes de 15% Part. Trabajadores y 24% Impta. Renta.								15.120,55	15.120,55
(-) 15% Part. Trabajadores								-2.268,08	-2.268,08
(-) 24% Impuesto a la Renta								-3.084,59	-3.084,59
(-) Transferencia del 5% de Utilidad del Ejerc. Actual a Reserva Legal.			488,39					-488,39	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011.	50.000,00	50.000,00	6.189,27	0,00	50.524,90	0,00	80.739,74	9.279,49	246.733,40

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN"IMAEG" C.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en Dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros	5.565.615,26	4.419.581,20
Efectivo pagado a Proveedores empleados y otros	-5.476.052,75	-3.921.124,09
Otros Ingresos	114,73	2.868,71
Otros Egresos	-29.922,79	
Efectivo Neto proveniente de actividades de operaciones	<u>59.754,45</u>	<u>501.325,82</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de Activos Fijos	-124.561,70	-255.207,75
Efectivo Neto proveniente de actividades de inversión	<u>-124.561,70</u>	<u>-255.207,75</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Pasivo a Largo Plazo	-234.870,66	74.138,60
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>-234.870,66</u>	<u>74.138,60</u>
Aumento/Disminución Neta del Efectivo y sus equivalentes	-299.677,91	320.256,67
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	367.825,30	47.568,63
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>68.147,39</u>	<u>367.825,30</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN IMAEG C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑIA

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CIA.LTDA
(La Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas el 30 de Septiembre de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Octubre de 1985, mediante Resolución 85-2-2-1-02317 y anotada bajo el número 1.565 de fojas 21.604 a 21.618 y anotada con el número 14.409 del Repertorio, bajo la denominación de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CIA.LTDA..**

OBJETO SOCIAL.- La compañía tiene por objeto social dedicarse a la venta al por mayor y menores de automóviles y repuestos y así como a la importación de estos bienes y repuestos permitido por las leyes ecuatorianas.

CAPITAL SOCIAL, El capital social de la compañía al 31 de Diciembre del 2011 es de \$ 50.000,00 el mismo que es aportado por los accionistas; estas participaciones están valoradas en \$ 0,04 cada una. El plazo de duración de la compañía es de treinta años.

APORTES DE SOCIOS, La compañía refleja aporte de socios por el valor de \$ 50.000,00.

BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.

ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 31 de diciembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengas activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

INFORMACION REQUERIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

1. Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.
2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.
3. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.
4. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

INVENTARIOS. Están valorados al costo que es igual o menor al del mercado. Los costos se determinan por el costo promedio.

No se procedió a presenciar toma física debido a que nuestra contratación fue en una fecha posterior a la del cierre del año fiscal esto fue el 8 de Mayo del 2012; por lo que hemos

revisados Inventarios de Vehículos en reporte contable, en lo concerniente al Inventario de repuestos no se nos ha proporcionado detalle de Inventario.

INVERSIONES. Están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor del mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el Patrimonio y no afectan al Estado de Resultado.

ACTIVOS FIJOS DEPRECIACION. Para la Depreciación de los Activos Fijos se utilizo el método de línea recta utilizando porcentaje de acuerdo a su vida útil, en concordancia con los principios y normas ecuatorianas de Contabilidad Generalmente Aceptados (NEC # 13). Las tazas anualizadas que se utilizaron son:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>VIDA UTIL</u>
Edificios	5%	20 AÑOS
Muebles y Enseres	10%	10 AÑOS
Equipos de Computación	33,33 %	3 AÑOS
Vehículos	20%	5 AÑOS
Maquinarias y Equipos	10%	10 AÑOS

ACTIVOS DIFERIDOS. Son contabilizados al costo y sus amortizaciones deben ser enviadas al Estado de Resultado y calculados en un 20% a 5 años plazo.

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS Están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el Balance General como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses deben de ser cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

INTERESES. Son reconocidos en resultados mediante el método del devengado.

PASIVOS CONTINGENTES.

La compañía al 31 de Diciembre del 2011, mantiene contingencias bancarias en los bancos Produbanco , Pichincha y Amazonas los mismos que suman al cierre del año \$ 440.000,00.

CAPITAL SOCIAL. Se compone de dos accionistas y 1.250 Participaciones Ordinarias Nominativas de \$ 0,04 cada una.

PARTICIPACION TRABAJADORES (15%). De acuerdo con disposiciones del código del trabajo, la Compañía provisiona y paga a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

IMPUESTO A LA RENTA. La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 24% de Impuesto a la Renta. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor capitalizado.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio año 2011	15.120,55
(-) 15% Part. Trabajadores	<u>- 2.268,08</u>
Utilidad del Ejercicio antes del Imp. A la Renta	12.852,47
(+) Gastos no Deducible	<u>0,00</u>
Utilidad Gravable	<u>12.852,47</u>
24% Impuesto a la Renta	<u>3.084,59</u>
Anticipo Determinado 2011	<u>38.126,86</u>
Saldo de Anticipo pendiente de pago	25.403,62
(-) Retenciones Fuente del año actual	<u>-21.039,76</u>
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>4.363,86</u>

La compañía no ha reflejado en el campo 845 el saldo del anticipo determinado pendiente del año 2011 por el valor de \$25.403,62 procedió a cancelar anticipos de Julio y Septiembre del año 2011 en el mes de Febrero del 2012 por el valor de \$12.723,24, quedando un saldo pendiente de cancelar de \$4.363,86 de Impuesto a la Renta. La compañía debe de proceder a efectuar la declaración sustitutiva que se origino por anticipo de impuesto a la renta.

RESERVA LEGAL. De acuerdo a la Legislación Vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía. Pero puede ser utilizada para absorber pérdida o Aumento de Capital.

Utilidad Liquida del Ejercicio	<u>9.767,88</u>
5% Reserva Legal.	<u>488,39</u>

RESERVA FACULTATIVA. El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

RESERVA DE CAPITAL. De acuerdo con resolución N°. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. N° 483 del 28 de Diciembre del 2001, el saldo de cuenta reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, y de las compensaciones contables del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devueltos a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Reserva de Capital de la Cia.	<u>50.524,90</u>	<u>50.524,90</u>
Total.	<u>50.524,90</u>	<u>50.524,90</u>

INGRESOS Y GASTOS. Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

COMENTARIO SOBRE EL USO LEGAL DEL SOFTWARE. La compañía mantiene sus registros operacionales bajo excel.

VER NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN "IMAEG" C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010****(Expresado en Dólares)****A EFFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
<u>Bancos</u>		
Bco.del Pichincha Cta. Cte. N° 33513003	54.017,12	113.571,89
Bco.de Machala Cta. Cte. N° 1070492195	3.391,72	39.805,58
Bco.Amazonas Cta. Cte. N° 350-1-05222-00	1.203,93	56.875,92
Produbanco Cta. Cte. N° 02-00603249-0	4.832,15	37.726,64
Bco.del Pacífico Cta. Cte. N° 649028-7	388,48	269,44
Bco.Internacional Cta. Cte. N° 150-002192-0	506,11	72.971,24
Bco.de Guayaquil Cta. Cte. N° 1479520	767,50	29.202,15
Bco.del Austro Cta. Cte. N° 109009598	2.239,24	1.255,08
Produbanco Cta. De Ahorro N° 12006351102	1,22	16.147,36
Bco.Promerica	799,92	-
	<u>68.147,39</u>	<u>367.825,30</u>

C CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	311.939,19	158.285,35
Provisión para Ctas. Incobrables	(2)	<u>-14.706,17</u>	<u>-11.586,78</u>
		<u>297.233,02</u>	<u>146.698,57</u>

(1) Cuentas por Cobrar Clientes

Hector Plus Jacome	-	16.500,00
Juan Pareja Ronquillo	-	11.500,00
Oscar Espinoza Mantilla	-	20.789,64
Juan Tituaña Alcaciega	-	13.057,00
Carlos Guerrero	-	6.825,00
Rene Parraga Zambrano	-	8.000,00
Abel Noe Villacis Zamora	-	9.020,00
Alberto Rodrigo Solano Chevez	-	7.944,70
Manuel Jimenez Campoverde	-	7.893,00
Ana Lucia Bazurto yopez	-	11.325,00
José Fabian Molina Mora	-	2.863,11
Willian Jorge Salguero Benavidez	-	6.564,00
Celia Maria Guadamud Moran	-	6.502,72
Marcos Alberto Chica Cardenas	-	4.144,00
Angelita Aldaz Nufiez	-	7.678,15
Marco Antonio Miranda López	-	3.114,00
Angel Humberto Proaño Cela	-	6.658,68
Angel Gonzalo Bonilla Ramos	-	3.556,00
Milton Rafael Valdiviezo Pardo	-	3.462,35
María Estela Zambrano Valle	-	888,00

Carlos Luis Suarez Mendez	6.180,00	-
Estalin Miguel Quezada Loayza	7.518,00	-
María Edith Agurto Salavarría	4.054,00	-
Juan Ubaldo Sanchez Badillo	12.990,00	-
Angel Eduardo Tamayo Wong	500,00	-
Jose Serafin Averos Lara	4.660,00	-
Angel Santos Quiñonez Cruel	11.749,00	-
Darwin Ramiro Villaruel Ortega	8.490,00	-
Clara de los Angeles Cedeño Alava	8.829,00	-
Freddy Robinson Caicedo Jurado	11.687,00	-
Oscar Efrén Anchundia Gomez	4.120,00	-
Jhonny Diego Moncayo Ruiz	4.940,00	-
Nelly Francisca Muñoz Mendoza	8.919,00	-
Reynaldo Manuel Reyes Loyza	2.700,00	-
Luis Stalin Weir Rodriguez	4.806,00	-
Carlos Zambrano Menendez	12.602,19	-
Elena Ordóñez Romero	10.556,00	-
Voltaire Badid Lorenty	5.488,00	-
Luis Orlando Mendoza Parraga	11.058,00	-
Lidia Marluri Caicedo Ronquillo	1.222,41	-
Graciela Pascuala Ube Sanchez	2.055,00	-
Jorge Ramón Velasco Vega	500,00	-
Luis Veliz Morales	6.188,00	-
José Pin Rodriguez	3.055,00	-
Blanca Aurora Carrillo Perez	1.974,00	-
José Luis Herrera Villegas	3.624,00	-
Luis Armas Macias	4.000,00	-
Aurelio Arias Magallani	13.497,00	-
Pedro Muilema Vargas	7.225,00	-
Wilfrido Aproniano Castro Infante	1.450,00	-
Marieta Muñoz Cordova	8.870,08	-
Roberto Canchignia Peña Herrera	7.867,52	-
Laura Catalina Coronel Rivera	408,00	-
Marco Mayorga Guevara	8.838,00	-
Marco Calderón Intriago	8.624,00	-
Norma Bajafía Mantilla	14.970,00	-
Angelica Hernandez Zamora	490,00	-
Pedro Conforme Gonzabay	1.446,00	-
Ramón Antonio Guerrero Espinoza	10.080,00	-
Angel Victor Zambrano Santana	722,30	-
Cristobal Martín Zuñiga Caicedo	7.770,00	-
Daniel Hugo Barros Fajardo	1.033,00	-
Kleber Gualberto Lopez Armijo	7.206,94	-
Angel López Armijo	4.754,75	-
Isabel del Rocio Verdesoto Velasco	380,00	-
Miguel Arturo Moncayo Cadena	10.608,00	-
Jenny Cabezas Sánchez	9.520,00	-
Belisario Pozo Ponce	4.530,00	-
María Narcisa Calderón M.	3.290,00	-
Juana Jurado Bonilla	2.598,00	-
Max Jimenez Jara	3.576,00	-
Maira Mora Montiel	6.160,00	-
Reinaldo Conza Celi	1.560,00	-
	<u>311.939,19</u>	<u>158.285,35</u>

(2) Provisión para Ctas. Incobrables

Durante el año 2011 y 2010, el movimiento para la Provisión de Cuentas Incobrables fue el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Saldo Inicial de Prov. Ctas. Incobrables	11.586,78	10.003,93
Provisión Ctas. Incobrables del año	<u>3.119,39</u>	<u>1.582,85</u>
Saldo Final de Prov. Ctas. Incobrables.	14.706,17	11.586,78

E INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Inventarios de Vehículos	1.251.217,87	930.483,80
Inventarios de Repuestos	<u>787.983,75</u>	<u>860.678,09</u>
TOTAL..	<u>2.039.201,62</u>	<u>1.791.161,89</u>

No se nos proporciono detalle de inventario fisico valorizado., ni el movimiento de Inventario de Repuestos.

No participamos de la toma de inventario fisico debido a que nuestra contratación fue en fecha posterior a la de la toma fisica de inventario.

G PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Crédito Tributario por IVA	50.573,42	55.948,16
Impuesto a la Renta Año 2010	22.980,17	-
Impuesto a la Renta Año Corriente 2011	21.039,76	25.403,62
Anticipos de Impuesto a la Renta año 2010	16.279,30	16.279,30
Anticipos de Impuesto a la Renta año 2011	12.723,24	-
TOTAL..	<u>123.595,89</u>	<u>97.631,08</u>

I OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Seguros		
Seguros	-	8.194,51
(-)Amortización de Seguro	-	<u>-4.815,27</u>
	-	<u>3.379,24</u>
(1) Seguros		
Seguros y Reaseguro C.A	-	6.836,31
Seguros Equinoccial	-	941,20
Seguros Cervantes	-	417,00
	-	<u>8.194,51</u>

K PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento anual de las propiedades, maquinarias y equipos durante el año 2011 y 2010 es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 01/01/2011	COMPRAS/ ADICIONES	VENTAS/ TRANSF.	SALDO AL 31/12/2011
ACTIVOS				
<u>COSTOS:</u>				
Terreno	294.000,00	-	-	294.000,00
Edificio	398.906,20	-	-	398.906,20
Obras en Proceso	-	-	-	-
Maquinaria y Equipos	65.741,44	30.000,00	-	95.741,44
Muebles y Enseres	46.710,87	-	-	46.710,87
Equipo de Computación	9.311,00	-	-	9.311,00
Vehículos	59.746,42	94.561,70	-	154.308,12
Total Costos	874.415,93	124.561,70	-	998.977,63
<u>DEPRECIACIONES</u>				
Edificio	-55.193,80	-19.945,31	-	-75.139,11
Maquinaria y Equipos	-50.873,44	-8.324,14	-	-59.197,58
Muebles y Enseres	-24.810,25	-4.671,09	-	-29.481,34
Equipo de Computación	-8.999,91	-311,09	-	-9.311,00
Vehículos	-58.679,69	-14.593,48	-	-73.273,17
Total Depreciaciones	-198.557,09	-47.845,11	-	-246.402,20
TOTAL DE ACTIVO FIJO	675.858,84	76.716,59	-	752.575,43

AA OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

		2011	2010
		(US dólares)	
Préstamos a Instituciones Bancarias	(1)	823.112,68	902.040,36
Obligaciones con Instituciones Financieras	(2)	400.000,00	180.000,00
		1.223.112,68	1.082.040,36
<u>(1) Préstamos Bancarios</u>			
Bco.de Machala Cta. Cte. N° 1070492195*		106.294,47	95.053,07
Bco. del Pacífico Cta. Cte. N° 649028-7 *		-	38.952,60
Produbanco Cta. Cte. N° 02-00603249-0 *		180.907,38	224.478,85
Bco. Amazonas Cta. Cte. N° 350-1-05222-00 *	(1.2)	412.091,54	378.976,21
Bco. del Pichincha Cta. Cte. N° 33513003	(1.3)	100.000,00	164.579,63
Bco. Internacional Cta. Cte. N°150002192-0	(1.4)	23.819,29	-
		823.112,68	902.040,36

Bco.Machala

*Porción corriente del préstamo Operación No. 10021385 realizado el 21-05-2010 por el valor de \$170.0000,00 con fecha de vencimiento 05-05-2013 y con una tasa de interés del 11,23% anual a 36 meses plazo.

*Porción corriente de la Operación No.10021387 efectuado el 21-05-2010 valor de \$ 130.000,00 con una tasa de interés del 11,23% anual con fecha de vencimiento 05-05-2013 a 36 meses plazo.

Bco. Produbanco

*Porción corriente del Préstamos a Largo Plazo Operación No.435318 realizado con fecha 28-10-2010 y con fecha de vencimiento 20-04-2012 por el valor de \$ 300.000,00 tasa de interés del 9,76% anual a 18 meses plazo.

*Porción corriente del préstamo a Largo Plazo Operación No. 2020006116600 efectuado con fecha 04-05-2011 vencimiento 25-03-2013. por el valor de \$ 200.000,00 a 24 meses plazo , con una tasa de interés del 9,76% anual.

(1.2) Bco. Amazonas

*Porción corriente del Préstamo a L/Plazo Operación No. 500203602 emitido con fecha 24-11-2009 al 11-08-2012 con una tasa de interes del 9,73% anual por el valor de \$ 200.000,00.

*Porción corriente del Préstamo a L/Plazo Operación No. 500203779 por el valor de \$ 70.000,00 emitido con fecha 26-11-2009 con una tasa de interés del 8,38% anual con fecha de vencimiento 11-12-2012.

Préstamo Operación No. 500263559 realizado el 14-12-2011 por el valor de \$ 169.600,00 con vencimiento 13-03-2012 con una tasa de interés del 9,76% anual.

Préstamo realizado Operación No. 500263468 12-09-2011 vencimiento 12-03-2012 po rel valor de \$100.000,00 con una tasa de interés del 9,76% anual.

Préstamo Operación No. 500248119 realizado el 05-09-2011 hasta el 05-03-2012 con una tasa de interés del 9,76% anual.

(1.3) Bco. del Pichincha

Préstamo efectuado Operación No.1297861-00 por el valor de \$100.000,00 realizado el 09-12-2011 con vencimiento del 04-09-2012., con una tasa de interés del 11,20% anual.

(1.4) Bco. Internacional

*Porción del préstamo Operación No.150301257 por el valor de \$ 46.000,00 con fecha de emisión 21-02-2011 y vencimiento 10-02-2013 con una tasa de interés del 11% anual.

(2) Obligaciones Financieras

Maresa*	400.000,00	180.000,00
	<u>400.000,00</u>	<u>180.000,00</u>

*La compañía mantiene cinco avales por entrega de Vehículos .

BB SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(US dólares)	
Bco.Amazonas Cta Cte. N° 350-1-05222-00	58,75	-
	<u>58,75</u>	<u>-</u>

CC CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
		(US dólares)	
Proveedores Locales	(1)	841.115,91	576.967,78
		<u>841.115,91</u>	<u>576.967,78</u>
<u>(1) Proveedores Locales</u>			
Maresa		686.654,33	543.258,46
GPS TRACK		2.282,25	-
A.C. Frio S.A		676,62	-
Cinascar de Ecuador		147.532,59	33.709,32
Importadora Oroauto		3.970,12	-
		<u>841.115,91</u>	<u>576.967,78</u>

DD IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

		2011	2010
		(US dólares)	
Retenciones en la Fuente	(1)	5.414,53	5.855,85
Retenciones de IVA	(2)	218,02	528,11
Anticipo Impuesto a la Renta 2011		12.723,24	-
24% Impuesto a la Renta		<u>3.084,59</u>	<u>2.423,44</u>
		<u>21.440,38</u>	<u>8.807,40</u>

(*) De acuerdo a la Ley de Regimen tributario interno, la tarifa para aplicar el impuesto a la Renta es el 24%.

(1) Retenciones en la Fuente

Retención Fuente 1%		5.360,49	5.810,83
Retención Fuente 2%		<u>54,04</u>	<u>45,02</u>
		5.414,53	5.855,85

(2) Retenciones de IVA

Retención Iva 30%		84,46	156,12
Retención Iva 70%		133,56	191,99
Retención Iva 100%		<u>-</u>	<u>180,00</u>
		218,02	528,11

FF GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

		2011	2010
		(US dólares)	
Beneficios Sociales y Patronales por Pagar	(1)	<u>45.961,17</u>	<u>40.572,14</u>
		45.961,17	40.572,14

(1) Beneficios Sociales y Patronales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo		511,84	380,00
Décimo Cuarto Sueldo		4.774,00	4.512,00
Vacaciones		2.960,38	2.477,55
Fondo de Reserva		4.992,36	1.559,93
Aportes IESS		1.259,20	934,80
IECE - SECAP		61,42	159,80
Préstamos Quirografarios IESS		296,49	-
15% Participación Trabajadores*		<u>31.105,48</u>	<u>30.548,06</u>
		45.961,17	40.572,14

*En esta cuenta se incluye 15% Part.Trabajadores año actual de \$ 2.268,08 la diferencia corresponde a años anteriores.

La compañía no ha procedido a realizar cálculo de la Provisión para Jubilación Patronal.

JJ PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, esta compuesto como sigue:

		2011	2010
		(US dólares)	
Préstamos a Instituciones Bancarias	(1)	79.331,06	307.201,72
Socios *	(2)	<u>823.000,00</u>	<u>830.000,00</u>
		<u>902.331,06</u>	<u>1.137.201,72</u>

* Las cuentas por pagar socios no generan intereses por pagar.

(1) Préstamos Bancarios

Produbanco Cta. Cte. No.02-00603249-0	(1.1)	27.183,34	82.500,00
Bco. Amazonas Cta. Cte.No. 350-1-05222-00		-	70.489,21
Bco. Machala Cta. Cte. No.1070492195	(1.2)	47.918,03	154.212,50
Bco. Internacional Cta. Cte. No. 150002192-0	(1.3)	4.229,69	-
		<u>79.331,06</u>	<u>307.201,71</u>

(1.1) Bco. Produbanco

Préstamo efectuado Operación No.2020006116600 realizado el 05-04-2011 valor de \$ 200.000,00 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento 25-03-2013 con una tasa de interés del 9,76% anual.

(1.2) Bco. Machala

Préstamo Operación No. 10021385 realizado el 21-05-2010 por el valor de \$170.0000,00 con fecha de vencimiento 05-05-2013 con una tasa de interés del 11,23% anual a 36 meses plazo.

Préstamo Operación No. 10021387 efectuado el 21-05-2010 valor de \$ 130.000,00 con una tasa de interés del 11,23% anual con fecha de vencimiento 05-05-2013 a 36 meses plazo.

(1.3) Bco. Internacional

Préstamo Operación No.150301257 por el valor de \$ 46.000,00 con fecha de emisión 21-02-2011 y vencimiento 10-02-2013 con una tasa de interés del 11% anual.

(2) Socios

Ing. Eduardo Guzman Loyza	823.000,00	830.000,00
	<u>823.000,00</u>	<u>830.000,00</u>

LL CAPITAL SOCIAL

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
SR. EDUARDO GUZMÁN LOAYZA	99,97%	1.249.746	0,04	49.989,84
SRA. JENNY MARIA GALLARDO MORENO	0,03%	254	0,04	10,16
	<u>100%</u>	<u>1.250.000</u>		<u>50.000,00</u>

TT PASIVOS CONTINGENTES

Los Pasivos Contingentes de la compañía al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 son los siguientes:

	2011	2010
	(US dólares)	
Produbanco	320.000,00	320.000,00
Bco. del Pichincha	20.000,00	20.000,00
Bco. Amazonas	100.000,00	100.000,00
	<u>440.000,00</u>	<u>440.000,00</u>

HECHOS SUBSECUENTES. Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (26 de Julio del 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.