

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AÑO 2011**

IMPORAUSTRO CIA. LTDA

Alfonso Zúñiga Avila

Auditor Externo

Miguel A. Estrella 6-68

Teléfono 2 863-455

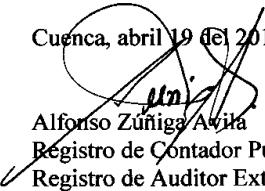
CUENCA _____ ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE SOCIOS DE IMPORAUSTRO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance de situación financiera de IMPORAUSTRO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente estado de resultados y evolución del patrimonio relativos al periodo terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base al proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestro examen se realizó de acuerdo a las normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A) generalmente aceptadas, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes de revelación.
3. La Empresa ha presentado las declaraciones del Impuesto a la Renta., 12% del Impuesto al Valor Agregado y la Retención en la Fuente, con lo cual ha cumplido con las obligaciones tributarias.
4. Los resultados de la actividad de la Compañía presentan razonablemente su rentabilidad en el periodo, y la intervención tributaria se ha realizado hasta el año 1987.
5. En nuestra opinión los mencionados estados financieros presentan razonable la situación financiera de IMPORAUSTRO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, como también el estado de resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el periodo mencionado, obtenido de conformidad con principios de contabilidad de general aceptación, aplicados sobre una base consistente con el periodo anterior.
6. El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias por parte de IMPORAUSTRO CIA. LTDA.. al 31 de diciembre del 2011 se emitirá por separado.

Cuenca, abril 19 del 2012.


Alfonso Zuñiga Avila
Registro de Contador Público 2.171
Registro de Auditor Externo 085

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2011

| ACTIVO | NOTAS | 2011 | 2010 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| DISPONIBLE | | | |
| Caja Chica | 3 | 100,00 | 100,00 |
| Caja | 4 | 6.189,82 | 6.250,34 |
| Bancos | 5 | 36.356,35 | 70.781,99 |
| Inversiones temporales | 6 | <u>53.000,00</u> | |
| | | 95.646,17 | <u>77.132,33</u> |
| EXIGIBLE | | | |
| Clientes | 7 | 645.533,16 | 517.697,86 |
| Acreedores varios | | | 26.480,28 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables | 8 | <u>(32.237,83)</u> | <u>(25.782,57)</u> |
| | | 613.295,33 | <u>518.395,57</u> |
| REALIZABLE | | | |
| Inventarios | 9 | 165.662,90 | 105.024,89 |
| Importaciones en tránsito | 10 | 195.558,83 | 292.978,98 |
| Depósito comercial - Adapaustro | 11 | <u>45.476,16</u> | |
| | | 406.697,89 | <u>398.003,87</u> |
| PAGOS ANTICIPADOS | | | |
| Impuestos anticipados | | | 16.696,67 |
| 12% I.V.A. en compras | 12 | <u>20.078,48</u> | <u>23.465,00</u> |
| | | 20.078,48 | <u>40.161,67</u> |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 1.135.717,87 | 1.033.693,44 |
| ACTIVO FIJO | 13 | | |
| Muebles y Enseres | | 11.708,35 | 10.968,35 |
| Vehículos | | 65.403,83 | 33.278,83 |
| Terreno | | <u>150.000,00</u> | |
| | | 227.112,18 | <u>44.247,18</u> |
| Depreciaciones | | <u>(53.121,85)</u> | <u>(39.954,90)</u> |
| | | 173.990,33 | <u>4.292,28</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 1.309.708,20 | 1.037.985,72 |

| P A S I V O | NOTAS | 2011 | 2010 |
|----------------------------------|-------|--------------|--------------|
| EXIGIBLE CORTO PLAZO | | | |
| Préstamos bancarios | 14 | 357.409,80 | 223.057,15 |
| Documentos por pagar | 15 | 312.000,00 | 300.528,45 |
| Aportes al I.E.S.S. | 16 | 3.073,17 | |
| Impuestos a la renta | 17 | 47.093,89 | |
| 15% Participación a empleados | 18 | 34.627,86 | |
| Bancos | 19 | 3.189,65 | |
| | | 757.394,37 | 523.585,60 |
| EXIGIBLE LARGO PLAZO | | | |
| Préstamos Bancarios | 20 | 123.965,91 | 217.411,99 |
| Motricentro | 21 | 12.735,06 | |
| | | 136.700,97 | 217.411,99 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Capital social | 22 | 10.000,00 | 10.000,00 |
| Reserva legal | 23 | 29.956,49 | 7.076,54 |
| Reserva facultativa | 24 | 15.124,21 | 15.124,21 |
| Capital adicional | 25 | 5.481,94 | 5.481,94 |
| Utilidades no distribuidas | 26 | 205.919,55 | 138.789,91 |
| Utilidad del Ejercicio 2011 | 27 | 149.130,67 | 120.515,53 |
| | | 415.612,86 | 296.988,13 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 1.309.708,20 | 1.037.985,72 |

ESTADO DE RESULTADOS
DE ENERO 1º A DICIEMBRE 31 DEL 2011

| | PARCIAL | 2011 | 2010 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| VENTAS | | 2.216.569,57 | 1.802.914,55 |
| COSTO DE VENTAS | | 1.683.869,61 | 1.376.220,56 |
| MERCADERIA | | | |
| Inventario Inicial | 105.024,89 | | |
| Compras | 1.744.507,62 | | |
| | 1.849.532,51 | | |
| Inventario Final | -165.662,90 | | |
| U.B. EN VENTAS | | 532.699,96 | 426.693,99 |
| COSTOS GENERALES | | 301.847,54 | 254.649,97 |
| Gastos de administración | 218.339,45 | | |
| Gastos de ventas | 30.620,30 | | |
| Gastos financieros | 52.887,79 | | |
| Utilidad del ejercicio | | 230.852,42 | 172.044,02 |
| 15% Participación a empleados | | -34.627,86 | -25.806,60 |
| | | 196.224,56 | 146.237,42 |
| 24% Impuesto a la Renta | | -47.093,89 | -36.559,35 |
| A disposición de la Junta General | | 149.130,67 | 109.678,07 |
| Utilidad por participación (en U.S. dólares) | | 23,08 | 17,20 |

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

| | PARCIAL | 2011 | 2010 |
|-------------------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
| CAPITAL APORTACIONES | | | |
| Saldo al inicio y final del periodo | | 10.000,00 | 10.000,00 |
| CAPITAL ADICIONAL | | | |
| Saldo al Inicio y final del Periodo | | 5.481,94 | 5.481,94 |
| UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS | | | |
| Reserva legal | | | |
| Saldo al inicio del periodo | 7.076,54 | | |
| Incremento en el periodo | <u>22.879,95</u> | | |
| Reserva facultativa | | | |
| Saldo al inicio y final del periodo | | 29.956,49 | 7.076,54 |
| Utilidades no distribuidas | | | |
| Saldo al inicio | 15.124,21 | | |
| Incremento en el periodo | <u>67.129,64</u> | | |
| Utilidad del ejercicio 2011 | | 205.919,55 | 138.789,91 |
| | | <u>149.130,67</u> | <u>120.515,53</u> |
| | | <u>415.612,86</u> | <u>296.988,13</u> |

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

| | 2011 |
|--|-------------------------|
| FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO | |
| Resultados | 28.615,14 |
| Utilidades no distribuidas | 67.129,64 |
| Reserva legal | 22.879,95 |
| Depreciaciones | 13.166,95 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES | |
| Exigible | (94.899,76) |
| Realizable | (8.694,02) |
| Pagos anticipados | <u>20.083,19</u> |
| | 48.281,09 |
| FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN | |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | |
| Activo fijo | <u>(182.865,00)</u> |
| ACTIVO NETO POR INVERSIÓN | (182.865,00) |
| FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| Exigible a corto plazo | 233.808,77 |
| Exigible a largo plazo | <u>(80.711,02)</u> |
| ACTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO | 153.097,75 |
| CAJA DISPONIBLE AL FINAL | 18.513,84 |
| EXPLICADO EN: | |
| Caja y Bancos al final | 95.646,17 |
| Caja y Bancos al inicio | <u>(77.132,33)</u> |
| | <u>18.513,84</u> |

IMPORAUSTRO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.

Imporaustro Cia. Ltda. se constituye en la ciudad de Cuenca capital de la provincia del Azuay el 15 de junio de 1981, mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Segunda del Dr. Rubén Vintimilla Bravo, para dedicar su actividad a actos mercantiles y al comercio en general, a la importación de mercaderías y su comercialización y realizar todos los actos que la ley le faculta. Informamos también que el 20 de agosto del 2007 hay un nuevo aumento de capital por \$ 96.000,00 con lo cual el capital social se sitúa en \$ 10.000,00; este aumento se realiza ante la Notaría Novena del Dr. Eduardo Palacios Muñoz

2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

La contabilidad se lleva en el sistema de computación, los registros contables se hallan expresados en dólares norteamericanos (\$) unidad monetaria de la república del Ecuador. Su estructura cumple con lo dispuesto en los principios de contabilidad de general aceptación..

2.1. ESTADOS FINANCIEROS.

La Compañía presenta sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

2.2. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

La Compañía si hizo la provisión para cubrir futuros riesgos de cuentas incobrables de clientes.

2.3. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo y el Mandato 8, la compañía entrega a sus trabajadores y a los de servicio complementario, una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.4 IMPUESTO TRIBUTARIO.

La empresa cumple con esta obligación tributaria presentando las declaraciones de los impuestos correspondientes:

Impuesto a la Renta.
Impuesto a la Renta Retenido en la Fuente.
Impuesto al Valor Agregado.

2.5 DEPRECIACIONES.

La Empresa calcula la depreciación de su propiedad, planta y equipos utilizando el método de la línea recta en los siguientes porcentajes anuales que presentamos a continuación conjuntamente con el cuadro de depreciaciones acumuladas:

| | SALDO DIC-31-10 | DEPRECIAC. AÑO 2011 | SALDO A DIC-31-10 | PORCENTAJE DEPRECIAC |
|-------------------|--------------------|------------------------|----------------------|-------------------------|
| Muebles y enseres | 6.676,07 | 1.170,84 | 7.846,91 | 10% |
| Vehículos | 33.278,83 | 11.996,11 | 45.274,94 | 20% |
| | 39.954,90 | 13.166,95 | 53.121,85 | |

2.6 INVENTARIOS.

Los inventarios se han tomado físicamente al 31 de diciembre del 2011 con el personal de la compañía y el valor está considerado al costo promedio de adquisición y su valor no excede al precio de mercado.

2.7 INTERVENCIÓN TRIBUTARIA.

La Empresa ha sido intervenida por el SRI hasta el año 1987.

3. CAJA CHICA.

Valor que se mantiene para atender gastos pequeños e inmediatos: \$ 100,00

4. CAJA GENERAL.

Valor existente que será depositado en una cuenta bancaria oportunamente \$ 6.189,82

5. BANCOS.

Disponible en las siguientes cuentas bancarias:

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Banco Internacional | 435,97 |
| Produbanco | 183,11 |
| Banco Internacional-ahorros | <u>35.737,27</u> |
| | 36.356,35 |

6. INVERSIONES TEMPORALES.

Inversión en el Banco Internacional a 60 días plazo y a una tasa de intereses del 3,04% anual \$ 53.000,00:

7. CLIENTES.

Valores pendientes de cobro por ventas a crédito \$ 645.533,16

8. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa realizó la provisión para cubrir futuros riesgos de cuentas incobrables de clientes:

| | |
|--------------------------|-----------------|
| Saldo anterior | 25.782,57 |
| Provisión en el año 2011 | <u>6.455,26</u> |
| | 32.237,83 |

9. INVENTARIOS.

Se halla registrado a su costo promedio de compra, y no supera el precio de mercado

10. IMPORTACIONES EN TRANSITO.

Los siguientes permisos de importaciones en tránsito:

| | |
|---------------------|---------------|
| P.I. K-12/11-5 | 53.813,97 |
| P.I. F-3/11 9/9 | 62.373,07 |
| P.I. F-3/11 CC1 6/6 | 78.732,66 |
| P.I. F-11/11 2/9T | 316,29 |
| P.I. F-11/11 1/9T | <u>322,84</u> |
| | 195.558,83 |

11. DEPOSITO COMERCIAL.

Mercadería en Adapaustro pendiente de retiro \$ 45.476,16

12. IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Pago del Impuesto a la Renta anticipado \$ 20.078,48

13. ACTIVO FIJO.

Existen variaciones por compras, ventas y bajas debido a la terminación de la vida fiscal, según se demuestra a continuación:

| | SALDO A DIC-31-10 | COMPRAS EN 2011 | SALDO A DIC.31-11 | DEPRECC ACUMUL | VALOR ACTUAL |
|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| Muebles y enseres | 10.968,35 | 740,00 | 11.708,35 | 7.846,91 | 3.861,44 |
| Vehículos | 33.278,83 | 32.125,00 | 65.403,83 | 45.274,94 | 20.128,89 |
| Terrenos | | 150.000,00 | 150.000,00 | | 150.000,00 |
| | <u>44.247,18</u> | <u>182.865,00</u> | <u>227.112,18</u> | <u>53.121,85</u> | <u>173.990,33</u> |

14. PRÉSTAMOS BANCARIOS.

Son cartas de crédito tramitadas a través del Banco Internacional

| VALOR CC | VENCIMIENTO |
|-------------------|-------------|
| 60.038,70 | 03/01/2012 |
| 58.832,48 | 17/01/2012 |
| 58.870,42 | 23/01/2012 |
| 60.097,20 | 06/02/2012 |
| 60.134,64 | 13/02/2012 |
| 59.436,36 | 09/03/2012 |
| | |
| <u>357.409,80</u> | |

15. DOCUMENTOS POR PAGAR

Los siguientes préstamos recibidos:

| | |
|-------------------------|-------------------|
| Ing. Gerardo Cordero | 64.500,00 |
| Sra. Marcia Cordero | 47.500,00 |
| Sra. Fabiola Marínez | 20.000,00 |
| Sr. Chen Pon Cheng | 100.000,00 |
| Sra. Magdalena Palacios | 20.000,00 |
| Sr. Diego Medina | <u>60.000,00</u> |
| | <u>312.000,00</u> |

16. APORTES AL I.E.S.S.

Planilla de aportes que se pagan en el mes siguiente \$ 3.073,17

17. IMPUESTO A LA RENTA.

El 24% del Impuesto a la Renta sobre las utilidades del ejercicio económico del 2011 \$ 47.093,89

18. 15% PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS.

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo y el Mandato 8, la compañía entrega a sus trabajadores y a los de servicio complementario, una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio 2011 antes de impuestos \$ 34.627,86

19. BANCOS

Sobregiro en el Banco Bolivariano \$ 3.189,65

20. PRESTAMOS BANCARIOS-LARGO PLAZO

Los siguientes préstamos:

| | | INTERESES | VENCIMIENTO | GARANTIA |
|---------------------|------------------|-----------|-------------|--------------|
| Produbanco | 100.272,72 | 11,23% | NOV.21-14 | Hipotecario |
| Banco Internacional | <u>23.693,19</u> | 11,83% | ABR. 2012 | Sobre firmas |
| | 123.965,91 | | | |

21. MOTRICENTRO

Saldo por compra de vehículo: \$ 12.735,06

22. CAPITAL SOCIAL.

El capital social de la compañía es de \$ 10.000,00 participaciones nominativas, ordinarias e indivisibles de \$ 1.00 cada una, cuyo cuadro de socios es el siguiente:

| | CAPITAL | PARTICIPACION | PORCENTAJE |
|----------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| Ing. Hugo Martínez Pozo | 8.000,00 | 8.000 | 80,00% |
| Ing Juan Manuel Martínez Cordero | 1.000,00 | 1.000 | 10,00% |
| Sr. Sebastián Martínez Cordero | <u>1.000,00</u> | <u>1.000</u> | <u>10,00%</u> |
| | 10.000,00 | 10.000 | 100,00% |

23. RESERVA LEGAL

El 5% de Reserva Legal acumulada sobre las utilidades netas de años anteriores
\$ 29.956,49

24. RESERVA FACULTATIVA

Son utilidades no retiradas por los socios \$ 15.124,21

25. CAPITAL ADICIONAL.

Proveniente de la corrección monetaria y aplicación de brechas I y II hasta marzo
del 2000 \$ 5.481,94

26. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS.

Utilidades de los socios no distribuidas:

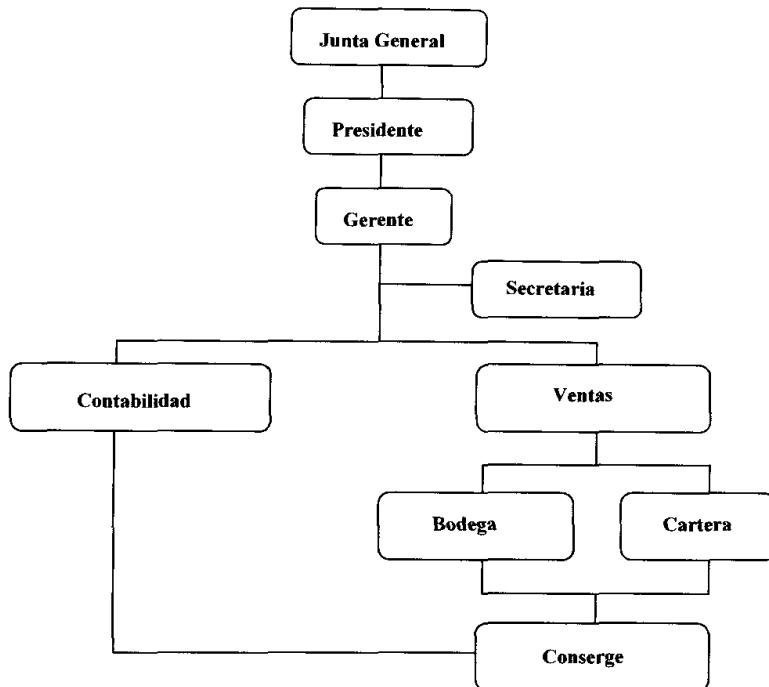
| | |
|--------------------------|------------|
| Saldo anterior | 138.789,91 |
| Provisión en el año 2011 | 67.129,64 |
| | 205.919,55 |

27. UTILIDADES DEL EJERCICIO.

Utilidades del ejercicio económico del 2011 a disposición de los la Junta General
\$ 149.130,67

28. ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑIA.

La compañía cuenta con una estructura organizacional de tipo funcional que se
presenta a continuación:



29. TENDENCIAS.

Separadamente en hoja adjunta presentamos una tabla porcentual.

30. ENTORNO ECONOMICO.

La compañía está dedicada a la importación de llantas, por su calidad del producto es aceptado por los clientes, existe competencia, pero se espera ir ganando mercado.

31. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

A diciembre 31 del 2011 no existen activos ni pasivos contingentes que la administración conozca y que requiera ajustes o revelaciones en los estados financieros.

32. INFORME TRIBUTARIO.

Por disposiciones legales establecidas en el R.O. 740 de enero 8 del año 2003

(Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas dispone que las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales, a la elaboración de este informe la compañía se halla preparando dicha información.

33. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre del ejercicio) y a la fecha de presentación de este informe (abril 19 de 2012), no se han producido eventos económicos importantes que revelar y que pudieran tener efectos sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del 2011.

IMPORAUSTRO CIA. LTDA.

| ACTIVO | 2011 | % Integral | 2010 | % Integral | % Tendencia |
|------------------------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|
| DISPONIBLE | 95.646,17 | 100,00% | 77.132,33 | 100,00% | -19,36% |
| Caja chica | 100,00 | 38,01% | 100,00 | 0,13% | 0,00% |
| Caja | 6.189,82 | 55,41% | 6.250,34 | 8,10% | 0,98% |
| Bancos | 36.356,35 | 55,41% | 70.781,99 | 91,77% | 94,69% |
| Inversiones temporales | 53.000,00 | 0,00% | | | 0,00% |
| EXIGIBLE | 613.295,33 | 100,00% | 518.395,57 | 100,00% | -15,47% |
| Clientes | 645.533,16 | 105,26% | 517.697,86 | 99,87% | 19,80% |
| Deudores varios | | | 26.480,28 | 5,11% | 0,00% |
| Provisión para cuentas incobrables | -32.237,83 | -5,26% | -25.782,57 | -4,97% | -20,02% |
| REALIZABLE | 406.697,89 | 100,00% | 398.003,87 | 100,00% | -2,14% |
| Inventarios | 165.662,90 | 40,73% | 105.024,89 | 26,39% | -36,60% |
| Importación en tránsito | 195.558,83 | 48,08% | 292.978,98 | 73,61% | 49,82% |
| Depósito comercial-Adapaustro | 45.476,16 | 11,18% | | | 0,00% |
| PAGOS ANTICIPADOS | 20.078,48 | 100,00% | 40.161,67 | 100,00% | 100,02% |
| Impuestos Anticipados | 20.078,48 | 100,00% | 16.696,67 | 41,57% | -16,84% |
| 12% I.V.A. en compras | | | 23.465,00 | 58,43% | 0,00% |
| ACTIVO FIJO | 227.112,18 | 100,00% | 44.247,18 | 100,00% | -80,52% |
| Muebles y enseres | 11.708,35 | 5,16% | 10.968,35 | 24,79% | -6,32% |
| Vehículos | 65.403,83 | 28,80% | 33.278,83 | 75,21% | -49,12% |
| Terreno | 150.000,00 | 66,05% | | | 0,00% |
| DEPRECIACIONES | -53.121,85 | 100,00% | -39.954,90 | -90,30% | -24,79% |
| | 1.309.708,20 | | 1.037.985,72 | | |