



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

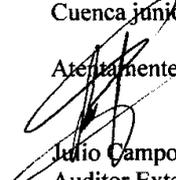
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía **IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, y de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizó la auditoría del año 2008.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca junio 1 del 2010

Atentamente.

  
Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511  
Lic. Cont. 24679

IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.  
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2009	2008		Notas	2009	2008
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>				<b>CORRIENTE</b>			
Caja	3	602,58	316,61	Cuentas por Pagar	9	1.394.793,34	1.277.093,73
Bancos	3	229.057,97	61.614,63	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>1.394.793,34</u>	<u>1.277.093,73</u>
Cuentas por Cobrar	4	423.461,79	449.115,03	<b>NO CORRIENTE</b>			
Inventarios	5	1.041.005,87	1.209.475,60	Prestamos Bancarios	9	63.215,21	139.764,91
Pagos Anticipados	6	71.062,69	107.226,19	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>63.215,21</u>	<u>139.764,91</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>1.765.190,90</u>	<u>1.827.748,06</u>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>1.458.008,55</u>	<u>1.416.858,64</u>
<b>FIJO</b>				<b>PATRIMONIO</b>			
Costo	7a	435.852,02	387.813,08	Capital Social	10	5.000,00	5.000,00
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-116.012,25	-114.615,62	Reserva Legal	11	11.101,61	11.101,61
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>		<u>319.839,77</u>	<u>273.197,46</u>	Reserva Facultativa		7.390,97	3.092,84
				Reserva Estatutaria		2.149,07	
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				Aportes Futura Capitalizacion		450.000,00	450.000,00
Mercaderia Extraviada	8	90.253,40	0,00	Resultado Ejercicios Anteriores		208.038,48	171.911,10
				Resultado del Ejercicio		33.595,39	42.981,33
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<u>2.175.284,07</u>	<u>2.100.945,52</u>	<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>717.275,52</u>	<u>684.086,88</u>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>2.175.284,07</u>	<u>2.100.945,52</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009**  
**(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)**

		<u>Notas</u>
VENTAS	1.455.193,93	12
(-) COSTO DE VENTAS	1.077.023,11	13
	<hr/>	
UTILIDAD BRUTA	378.170,82	
(-) GASTOS OPERACIONALES	<u>256.563,34</u>	
Gastos de Administracion y Ventas	256.563,34	14
	<hr/>	
UTILIDAD OPERACIONAL	121.607,48	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>-68.908,83</u>	15
(+) Otros Ingresos	15.809,57	
(-) Otros Egresos	157,28	
(-) Gastos Financieros	84.561,12	
UTILIDAD LIQUIDA	<hr/> 52.698,65	
PROVISIONES	<u>19.103,26</u>	16
15% Participacion Empleados	7.904,80	
25% Impuesto Renta	11.198,46	
UTILIDAD NETA	<hr/> <u>33.595,39</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009**  
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	RVA. ESTATUTARIA	APORT. FUT.CAPIT.	RESULT. EJERC.ANT.	RESULT. EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	5.000,00	11.101,61	3.092,84	0,00	450.000,00	171.911,10	42.981,33	684.086,88
Transferencia Utilidad año 2008			4.298,13	2.149,07		36.127,38	-42.574,58	0,00
Ajustes a Cuentas Patrimoniales							-406,75	-406,75
Resultados Ejercicio 2009							33.595,39	33.595,39
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	5.000,00	11.101,61	7.390,97	2.149,07	450.000,00	208.038,48	33.595,39	717.275,52

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2009
<b>AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES</b>	
Utilidad	33.595,39
Depreciaciones	1.396,63
Disminucion de Cuentas por Cobrar	25.653,24
Disminucion de Inventarios	168.469,73
Disminucion de Pagos Anticipados	36.163,50
Incremento de Cuentas por Pagar	117.699,61
Suman:	382.978,10
<b>DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES</b>	
Incremento de Activos Fijos	48.038,94
Incremento Activo Diferido	90.253,40
Disminucion Pasivo a Largo Plazo	76.549,70
Ajustes Cuentas Patrimoniales	406,75
Suman:	215.248,79
Aumentos en Caja - Bancos	167.729,31
Saldo al inicio del año	61.931,24
Saldo al finalizar el año	229.660,55

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

## IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

#### 1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca en fecha 12 de diciembre de 1996, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 41 el 7 de marzo de 1997.

El objeto principal de la Compañía será la realización de todos los actos civiles y de comercio relacionados directa o indirectamente con la representación, importación, distribución y comercialización de automotores, partes de automotores y anexos, o insumos que se destinan a la rama mecánica automotriz, pudiendo importar y comercializar repuestos o líneas de repuestos para vehículos maquinaria pesada y liviana, herramientas y otros equipos pertenecientes a la rama automotriz, cualquiera de sus formas manufacturadas, semimanufacturadas, o en piezas para el ensamble de partes automotrices pudiendo hacerlo por cuenta propia o por terceros. Dentro de esta actividad la compañía podrá dedicarse a la representación o intermediación de automotores, maquinaria, repuestos o partes entre personas nacionales o extranjeras de cualquier producto que se ha concretado en el presente instrumento, tiene facultad para intervenir como socio o accionista en compañías constituidas o por constituirse.

#### 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A, y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil de 10 años para muebles de oficina, 10 años para enseres de oficina, 10 años para equipos de oficina, 3 años para equipos de computación, 5 años para vehículos.
- d) Al 31 de diciembre del 2009 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos según los registros contables.

#### A.- ACTIVOS.-

#### 3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

El rubro Caja representa un saldo que es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2010.

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los saldos contables.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	
Caja	<u>602,58</u>
BANCOS	
Pichincha Cta. 974795-7	878,44
Guayaquil Cta. 642184	21.698,73
Internacional Cta. 820-0656-9	<u>206.480,80</u>
Suman Bancos	<u>229.057,97</u>
TOTAL CAJA BANCOS	<u>229.660,55</u>

#### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	387.725,30
Deudores Varios	44.226,84
Provisión para Incobrables	-8.490,35
Suman:	<u>423.461,79</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos clientes que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el periodo económico 2009.

##### 4 A.- Clientes

La cartera en el año 2009 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	450.189,38
Facturación del año	<u>1.455.193,93</u>
Total Cartera por recuperar	<u>1.905.383,31</u>
Recaudación del año	<u>1.517.658,01</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2009	<u>387.725,30</u>

##### 4 B.- Provisión para Incobrables:

Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera. al 31 de diciembre del año 2009.

Su provisión representa aproximadamente el 2% del total de la cartera de clientes.

##### 4 C.- Deudores Varios:

Dentro de este rubro se engloba anticipos tales como: Anticipos a Proveedores US \$ 33.104.64, anticipo por liquidaciones varias pendientes de cobro US \$ 3.322,00, Anticipos pendientes por liquidar por construcciones US \$ 2.156.08, y anticipos varios US \$ 5.644.12.

#### 5- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2009, representan las mercaderías disponibles para la venta.

- Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.
- No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui notificado como auditor externo de la Empresa al cierre del periodo económico, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto Rta. Rtdo. Fuente	24.543,15
Impuesto Renta Anticipado	1.123,80
Impuesto al Valor Agregado	45.395,74
	<u>71.062,69</u>

- Impuesto Renta Retenido en la Fuente, corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes en el año 2009, US \$ 12.533,96 los mismos que se encuentran respaldados con los comprobantes de retención respectivos, y, por años anteriores US \$ 12.009,19.
- Anticipos Pagados por el Impuesto renta año 2009 US \$ 1.123,80.
- Impuesto al Valor Agregado es el crédito tributario a diciembre 31 del 2009 y aplicado en el año 2010.

7.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/08	SALDOS DCBRE 31/09	INCREMENTOS Y/O DISMINUC
<b>a.- Al Costo</b>			
Terrenos	50.000,00	50.000,00	0,00
Construcciones	219.267,72	9.306,66	-209.961,06
Edificios	0,00	258.000,00	258.000,00
Muebles y Enseres	7.938,87	7.938,87	0,00
Equipo de Oficina	6.027,39	6.027,39	0,00
Equipos de Computacion	9.371,53	9.371,53	0,00
Vehiculos	95.207,57	95.207,57	0,00
	<u>387.813,08</u>	<u>435.852,02</u>	<u>48.038,94</u>
<b>b.- Depreciacion Acumulada</b>			
Muebles y Enseres	5.337,77	6.131,66	793,89
Equipo de Oficina	4.698,75	5.301,49	602,74
Equipos de Computacion	9.371,53	9.371,53	0,00
Vehiculos	95.207,57	95.207,57	0,00
	<u>114.615,62</u>	<u>116.012,25</u>	<u>1.396,63</u>

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Muebles y Enseres	10,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Equipo de Computacion	33,33%
Vehiculos	20,00%

8.- ACTIVO DIFERIDO

La Empresa mantiene un activo diferido por el valor de US \$ 90.253,40, correspondiente a mercadería extraviada, la misma que estará sujeta a amortización desde el año 2010.

## B.- PASIVOS

### 9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	440.051,42
Anticipos de Clientes	4.553,36
Impuestos por Pagar	26.596,74
Prestamos de Terceros	123.890,72
Prestaciones Sociales	11.435,61
Prestamos de Socios	94.928,80
Prestamos Bancarios	512.059,64
Otras Cuentas por Pagar	181.277,05

Suman: 1.394.793,34

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de mercaderías.

Proveedores Nacionales	1.254,31
Proveedores Extranjeros	438.797,11
	<u>440.051,42</u>

- Anticipos de Clientes, valores entregados para futuras compras por parte de los clientes.
- Impuestos por Pagar, este rubro esta constituido por la provisión del impuesto a la renta por el año 2009, y, los impuestos retenidos en la fuente por el mes de diciembre del año 2009.
- Prestamos de Terceros su composición es la siguiente:

Luzmila Campos	53.890,72
Rafael Argudo	40.000,00
Judith Serrano	30.000,00
	<u>123.890,72</u>

- Prestaciones Sociales:

Sueldos por Pagar	202,65
less por Pagar	1.071,89
Decimo Tercer Sueldo	1.073,36
Decimo Cuarto Sueldo	1.182,91
15% Participacion Trabajadores	7.904,80
	<u>11.435,61</u>

- Prestamos de socios, montos adeudados por prestamos realizados por los socios, cuya composición es la siguiente:

Sandra Salinas	17.880,00
José Salinas Reyes	48.374,89
Jose Salinas Campos	7.713,67
William Salinas Campos	20.960,24

Suman: 94.928,80

- Prestamos Bancarios:

Verificados los documentos respectivos se determina que al cierre del año los saldos de las obligaciones que la Empresa Mantiene como préstamos bancarios tanto a Corto como a Largo plazo son las siguientes:

	Corto y Largo Plazo	Tasa Interes	Vencio.
Banco de Guayaquil	23.689,70	10,71%	Abril 04/2010
Banco de Guayaquil	49.166,66	8,94%	Octubre 20/2010
Banco de Guayaquil	185.000,00	11,34%	Febrero 23/2010
Banco Internacional	52.554,02	11,23%	Mayo 01/2010
Banco Internacional	40.376,35	12,35%	Julio 18/2010
Banco Internacional	200.000,00	11,34%	Junio 15/2011
Banco del Pichincha	24.488,12	10,71%	Julio 26/2010
Suman:	<u>575.274,85</u>		

C.- PATRIMONIO

10.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2009 esta constituido por 125.000 participaciones de U.S.\$ 0,04 cada una., equivalente a US \$ 5.000.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Salinas Reyes Jose Leonardo	3.750,00	93.750,00	75,00%
Salinas Campos Jose Mauricio	250,00	6.250,00	5,00%
Salinas Campos Sandra Elizabeth	250,00	6.250,00	5,00%
Salinas Campos Gustavo Eduardo	250,00	6.250,00	5,00%
Salinas Campos Maria Soledad	250,00	6.250,00	5,00%
Salinas Campos William David	250,00	6.250,00	5,00%
	<u>5.000,00</u>	<u>125.000,00</u>	<u>100,00%</u>

11.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

12.- VENTAS

La Empresa genera ventas (Netas) gravadas con tarifa 12% por el valor de US \$ 1.455.193.93.

13.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía durante el año 2009, es el siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Inventario Inicial	1.209.475,60
Compras	908.553,38
Inventario Final	1.041.005,87
	<u>1.077.023,11</u>

#### 14.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Empresa en el año 2009 son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	65.045,12
Fletes y Embalajes	12.152,03
Mantenimiento Varios	43.905,20
Suministros y Materiales	20.632,46
Seguros	3.918,72
Gastos de Gestion	21.590,92
Impuestos y Contribuciones	5.167,12
Gastos de Viaje	7.211,22
Servicios Publicos	3.705,26
Depreciaciones	1.396,63
Otros	71.838,66
	<u>256.563,34</u>

#### 15.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

<u>RUBROS</u>	<u>EGRESOS</u>	<u>INGRESOS</u>
Gastos Financieros	84.561,12	
Egresos Varios	157,28	
Fletes Cobrados		10.448,20
Ingresos Varios		5.361,37
	<u>84.718,40</u>	<u>15.809,57</u>

#### 16.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El Cálculo que procede a realizar la Empresa para la provisión del 15% Empleados, así como la base imponible del Impuesto a la Renta, es la siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Utilidad Contable A	52.698,65
( - ) 15% Part.Empleados B	7.904,80
( - ) Otras Rentas Exentas	5.361,37
( + ) Gastos No Deducibles	157,28
Utilidad Gravable	<u>39.589,76</u>
25% Impuesto Causado	9.897,44

#### 17.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

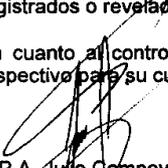
#### 18.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecte a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración

precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse el seguimiento respectivo para su cumplimiento.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 511  
Lic. Cont. 24679