

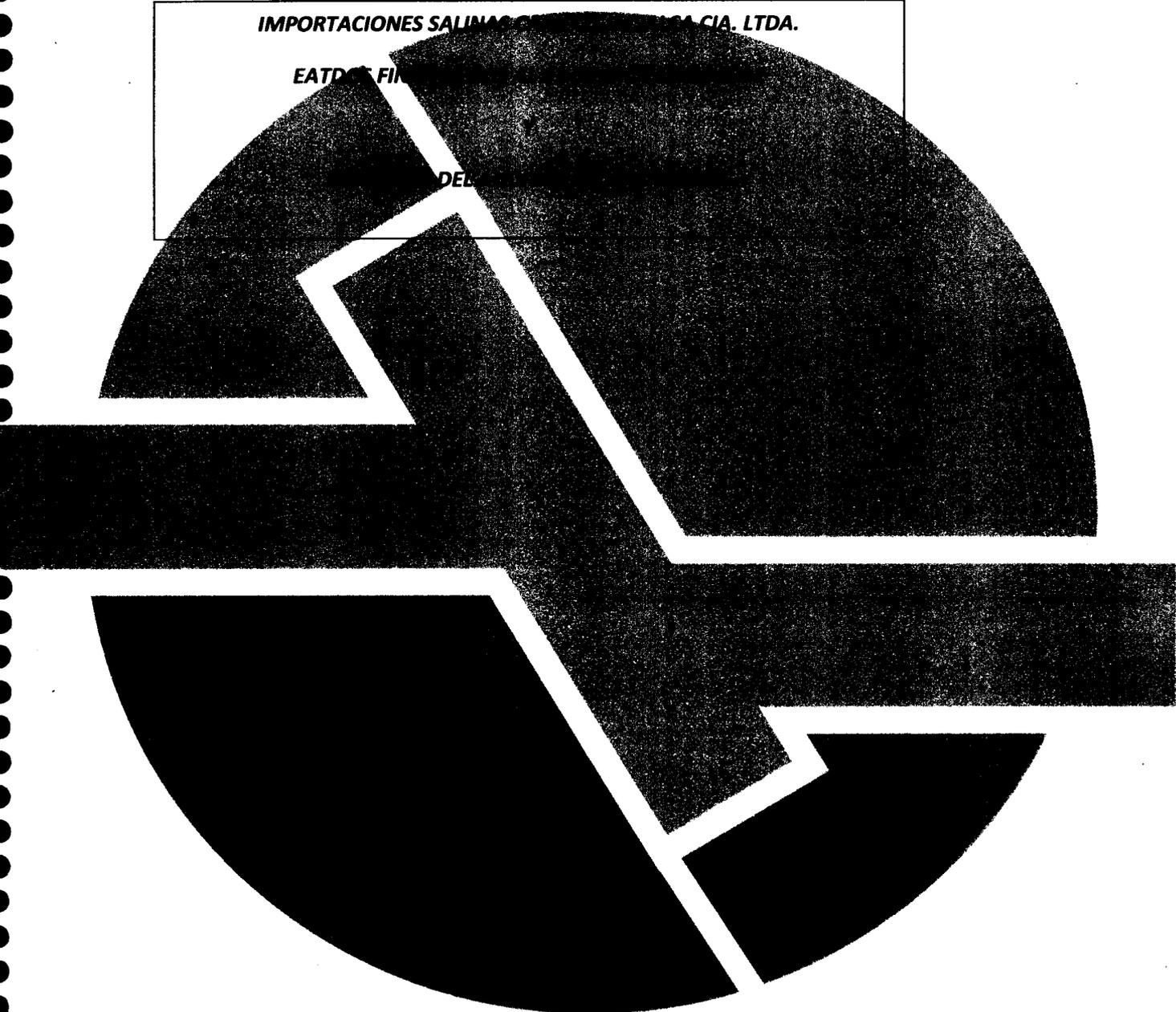
C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

IMPORTACIONES SALINAS CENSA CIA. LTDA.

EATD...

DE...



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 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, mas no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, por no encontrarse dentro del cronograma de implementación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, mas no se evalúa de acuerdo a las NIIF's ni las NIC's, por no entrar al cronograma de su implementación conforme a la dispuesto por la Superintendencia de Compañías, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

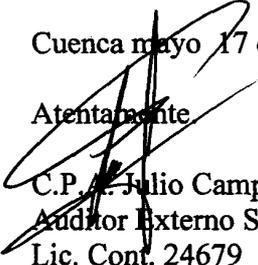
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en esta Compañía el año económico de transición para la implementación de NIIF's, y, NIC's es el año 2011.

El suscrito realizo la auditoria del año 2010.

La Compañía durante el año 2011 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias 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 mayo 17 del 2012

Atentamente


C.P. 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 2010 Y 2011
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2011	2010	Notas	2011	2010
ACTIVO						
CORRIENTE						
Caja	3	57,935.60	597.50			
Bancos	3	14,223.89	94,032.71	10	1,461,627.61	1,649,666.30
Inversiones	4	3,001.00	3,001.00			
Cuentas por Cobrar	5	518,118.35	582,936.23			
Inventarios	6	1,111,938.63	1,165,526.19		1,461,627.61	1,649,666.30
Pagos Anticipados	7	52,785.61	88,054.35			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,758,003.08	1,934,147.98		0.00	0.00
FIJO						
Costo	8a	403,993.20	388,680.48	11	295,000.00	295,000.00
(-) Depreciacion Acumulada	8b	-105,478.17	-91,252.49	12	13,190.77	11,101.61
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		298,515.03	297,427.99		11,569.29	7,390.97
ACTIVO DIFERIDO					2,346.91	2,149.07
Mercaderia Extraviada	9	36,000.02	45,126.74		160,000.00	160,000.00
TOTAL DEL ACTIVO		2,092,518.13	2,276,702.71		142,658.39	109,508.86
PASIVO						
CORRIENTE						
Cuentas por Pagar						
TOTAL PASIVO CORRIENTE						
NO CORRIENTE						
Prestamos Bancarios					0.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE					0.00	0.00
TOTAL PASIVO					1,461,627.61	1,649,666.30
PATRIMONIO						
Capital Social				11	295,000.00	295,000.00
Reserva Legal				12	13,190.77	11,101.61
Reserva Facultativa					11,569.29	7,390.97
Reserva Estatutaria					2,346.91	2,149.07
Aportes Futura Capitalizacion					160,000.00	160,000.00
Resultado Ejercicios Anteriores					142,658.39	109,508.86
Resultado del Ejercicio					6,125.16	41,885.90
TOTAL DEL PATRIMONIO					630,890.52	627,036.41
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO					2,092,518.13	2,276,702.71

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 2011
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	1,440,576.51	13
(-) COSTO DE VENTAS	1,088,592.96	14
	<hr/>	
UTILIDAD BRUTA	351,983.55	
(-) GASTOS OPERACIONALES	<u>247,184.29</u>	15
Gastos de Administracion y Ventas	247,184.29	
	<hr/>	
UTILIDAD OPERACIONAL	104,799.26	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>-98,674.10</u>	16
(+) Otros Ingresos	9,338.69	
(-) Otros Egresos	423.83	
(-) Gastos Financieros	107,588.96	
UTILIDAD LIQUIDA	<hr/> <u>6,125.16</u> <hr/>	

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 2010 Y 2011
 (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.	RESULTD. EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	295,000.00	11,101.61	7,390.97	2,149.07	160,000.00	109,508.86	41,885.90	627,036.41
Transferencia Utilidad año 2010		2,089.16	4,178.32	197.84		33,149.53	-39,614.85	0.00
Ajustes Cuentas Patrimoniales							-2,271.05	-2,271.05
Resultados Ejercicio 2011							6,125.16	6,125.16
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	295,000.00	13,190.77	11,569.29	2,346.91	160,000.00	142,658.39	6,125.16	630,890.52

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 2011
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2011
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad	6,125.16
Depreciaciones	14,225.68
Disminucion Activo Diferido	9,126.72
Disminucion de Cuentas por Cobrar	64,817.88
Disminucion de Inventarios	53,587.56
Disminucion de Pagos Anticipados	35,268.74
Suman:	183,151.74
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Ajuste Cuentas Patrimoniales	2,271.05
Incremento de Activos Fijos	15,312.72
Disminucion Cuentas por Pagar	188,033.69
Suman:	205,622.46
Disminuciones en Caja - Bancos	-22,470.72
Saldo al inicio del año	94,630.21
Saldo al finalizar el año	72,159.49

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 2011

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 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres, 10 años para equipo de oficina, 3 años para equipos de computación, 5 años para vehículos.
- d) Al 31 de diciembre del 2011 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 2012.

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>57,935.60</u>
BANCOS	
Pichincha Cta. 974795-7	157.09
Guayaquil Cta. 642184	4,026.95
Internacional Cta. 820-0656-9	1,834.13
Banco Machala	<u>8,205.72</u>
Suman Bancos	<u>14,223.89</u>

4.- INVERSIONES

La Empresa mantiene una inversión en la Cooperativa Alfonso Jaramillo.

5.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	494,319.06
Anticipos a Proveedores	20,037.44
Prestamos a Empleados	1,100.00
Otras Cuentas por Cobrar	11,152.20
Provisión para Incobrables	-8,490.35
Suman:	<u>518,118.35</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.

5 A.- Clientes

La cartera en el año 2011 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	336,134.60
Facturación del año	<u>1,440,576.51</u>
Total Cartera por recuperar	<u>1,776,711.11</u>
Recaudación del año	<u>1,282,392.05</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2011	<u>494,319.06</u>

5 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 2011.

Su provisión representa aproximadamente el 1.70% del total de la cartera de clientes.

5 C.- Anticipos a Proveedores:

Valores entregados a proveedores como anticipos para compras de mercadería.

5 D.- Prestamos a Empleados:

Valores pendientes de recuperación mediante el rol de pagos de la Empresa.

5 E.- Otras Cuentas por Cobrar:

Anticipos entregados por distintos conceptos tales como construcciones, prestamos a terceros, y, anticipos varios.

6- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2011, 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.

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto Rta. Rtdo. Fuente	33,521.25
Impuesto Renta Anticipado	5,970.92
Impuesto al Valor Agregado	12,700.74
Iva Retenido en la Fuente	592.70
	52,785.61

- Impuesto Renta Retenido en la Fuente, corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes en el año 2011, US \$ 12.763,89 los mismos que se encuentran respaldados con los comprobantes de retención respectivos, y, por años anteriores US \$ 20.757,36.
- Anticipos Pagados por el Impuesto renta año 2011 US \$ 5.970.92.
- Impuesto al Valor Agregado es el crédito tributario a diciembre 31 del 2011 y aplicado en el año 2012.

8.- ACTIVOS FIJOS

a.- Al Costo

Terrenos	50,000.00	50,000.00	0.00
Construcciones	9,087.69	9,087.69	0.00
Edificios	258,000.00	258,000.00	0.00
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	48,255.00	63,567.72	15,312.72
	388,680.48	403,993.20	15,312.72

b.- Depreciacion Acumulada

Depreciacion Acmlada	20,800.00	34,200.04	13,400.04
Muebles y Enseres	6,925.55	7,719.44	793.89
Equipo de Oficina	5,900.41	5,932.16	31.75
Equipos de Computacion	9,371.53	9,371.53	0.00
Vehiculos	48,255.00	48,255.00	0.00
	91,252.49	105,478.17	14,225.68

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

CUENTAS	% DEPREC.
Edificios	5.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Equipo de Oficina	10.00%
Equipo de Computacion	33.33%
Vehiculos	20.00%

9.- ACTIVO DIFERIDO

La Empresa mantiene un activo diferido por el valor de US \$ 36.000.02, correspondiente a mercadería extraviada.

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	424,118.54
Impuestos por Pagar	1,395.58
Prestamos de Terceros	153,890.72
Prestaciones Sociales	3,007.35
Prestamos de Socios	90,867.36
Prestamos Bancarios	763,902.17
Provisiones Varias	24,445.89

Suman: 1,461,627.61

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

Proveedores Nacionales	3,197.30
Proveedores Extranjeros	420,921.24
	<u>424,118.54</u>

- Impuestos por Pagar, este rubro esta constituido por los impuestos retenidos en la fuente por el mes de diciembre del año 2011.
- Prestamos de Terceros su composición es la siguiente:

Luzmila Campos	63,890.72
Rafael Argudo	20,000.00
Judith Serrano	30,000.00
Maria Eugenia Serrano	40,000.00
	<u>153,890.72</u>

- Prestaciones Sociales:

Son las provisiones que la Empresa mantiene para afrontar las obligaciones laborales con sus empleados.

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

Sandra Salinas	17,880.00
José Salinas Reyes	63,227.12
William Salinas Campos	9,760.24

Suman: 90,867.36

- 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 son las siguientes:

	Capital	Tasa Interes	Vencimiento
Banco de Guayaquil	52,581.32	9.76%	Dcbre 25/2012
	63,000.00	9.84%	Dcbre 15/2012
	60,000.00	9.84%	Dcbre 01/2012
	100,000.00	9.84%	Dcbre 20/2012
Banco Internacional	220,000.00	9.96%	Junio 08/2012
	40,276.62	9.76%	Junio 12/2012
	8,847.70	9.76%	Abril 04/2012
	11,749.47	9.76%	Mayo 15/2012
Banco Pichincha	30,000.00	11.20%	Junio 05/2012
Banco Machala	120,000.00	11.23%	Dcbre 02/2012
Cooperativa Alfonso Jaramillo	57,447.06	15.20%	Febrero 29/2012
Suman:	<u>763,902.17</u>		

- Provisiones Varias

La Compañía mantiene una provisión para construcciones por el valor de US \$ 24.445.89.

C.- PATRIMONIO

11.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2011 esta constituido por 295.000 participaciones de U.S.\$ 1,00 cada una., equivalente a US \$ 295.000.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Salinas Reyes Jose Leonardo	221,250.00	221,250.00	75.00%
Salinas Campos Jose Mauricio	14,750.00	14,750.00	5.00%
Salinas Campos Sandra Elizabeth	14,750.00	14,750.00	5.00%
Salinas Campos Gustavo Eduardo	14,750.00	14,750.00	5.00%
Salinas Campos Maria Soledad	14,750.00	14,750.00	5.00%
Salinas Campos William David	14,750.00	14,750.00	5.00%
	<u>295,000.00</u>	<u>295,000.00</u>	<u>100.00%</u>

12.- 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

13.- VENTAS

La Empresa genera ventas (Netas) gravadas con tarifa 12% por el valor de US \$ 1.440.576.51.

14.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía durante el año 2011, es el siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Inventario Inicial	1,165,526.11
Compras	1,035,005.48
Inventario Final	1,111,938.63
	<u>1,088,592.96</u>

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Empresa en el año 2011 son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>	
Sueldos y Beneficios Sociales	129,300.02	52.31%
Fletes y Embalajes	12,297.68	4.98%
Mantenimiento Varios	12,807.66	5.18%
Suministros y Materiales	8,656.03	3.50%
Seguros	3,192.26	1.29%
Combustibles y Lubricantes	4,464.41	1.81%
Regalos Navideños	6,839.80	2.77%
Impuestos y Contribuciones	8,049.57	3.26%
Gastos de Viaje	5,362.61	2.17%
Servicios Publicos	3,852.26	1.56%
Depreciaciones	23,352.40	9.45%
Otros	29,009.59	11.74%
	<u>247,184.29</u>	<u>100.00%</u>

16.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

<u>RUBROS</u>	<u>EGRESOS</u>	<u>INGRESOS</u>
Gastos Financieros	107,588.96	
Varios	423.83	
Fletes Cobrados		9,159.02
Ingresos Varios		179.67
	<u>108,012.79</u>	<u>9,338.69</u>

17.- 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	6,125.16
(-) 15% Part. Empleados B	918.77
(+) Gastos No Deducibles	<u>423.83</u>
Utilidad Gravable	5,630.22
Impuesto Causado	1,351.25

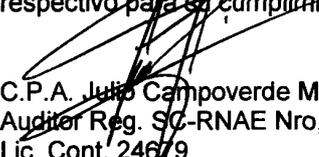
18.- OTROS EVENTOS

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.

19.-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 2011.
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