

31.796



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

*presenta este informe con el
balance 31.796*



18 JUN 2007

IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2006 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.

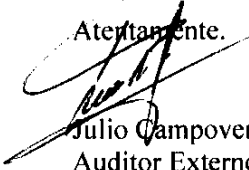
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, y de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito no realizó la auditoría del año 2005. El Balance General que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

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 10 del 2007

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 2005 Y 2006
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2006	2005	PASIVO	Notas	2006	2005
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja	3	1.132,95	22,92	Cuentas por Pagar	9	1.423.297,56	811.504,40
Bancos	3	28.960,53	21.561,70				
Inversiones	4	120.391,00	391,00	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.423.297,56	811.504,40
Cuentas por Cobrar	5	160.205,07	182.468,50				
Inventarios	6	1.360.356,62	1.007.807,35	NO CORRIENTE			
Pagos Anticipados	7	104.462,44	67.116,05				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.775.508,61	1.279.367,52	Prestamos Bancarios	10	260.456,40	379.786,92
				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		260.456,40	379.786,92
FIJO				TOTAL PASIVO		1.683.753,96	1.191.291,32
Costo	8A	225.429,72	168.884,36	PATRIMONIO			
(-) Depreciacion Acumulada	8B	-94.725,85	-71.401,87				
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		130.703,87	97.482,49	Capital Social	11	5.000,00	5.000,00
				Reserva Legal	12	9.555,19	5.991,77
				Aportes Futura Capitalizacion		50.000,00	50.000,00
				Resultado Ejercicios Anteriores		112.094,94	82.644,28
				Resultado del Ejercicio		45.808,39	41.922,64
				TOTAL DEL PATRIMONIO		222.458,52	185.558,69
TOTAL DEL ACTIVO		1.906.212,48	1.376.850,01	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.906.212,48	1.376.850,01

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 2006
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	VENTAS	1.201.083,32
(-)	COSTO DE VENTAS	1.041.547,78
	UTILIDAD BRUTA	159.535,54
(-)	GASTOS OPERACIONALES	80.656,12
	Gastos de Administracion y Ventas	80.656,12
	UTILIDAD OPERACIONAL	78.879,42
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-33.071,03
(+)	Otros Ingresos	10.303,92
(-)	Otros Egresos	1.886,70
(-)	Gastos Financieros	41.488,25
	UTILIDAD LIQUIDA	45.808,39

No se calcula la participacion de trabajadores ni el impuesto a la renta ya que la aprobaci3n de este Balance est1 sujeto previamente a la aprobaci3n de la Junta General de Socios que decidir1 el destino de la utilidad obtenida, que estar1 - sujeta en el caso del impuesto a la renta a la aplicaci3n del 15 o 25%. Lo indicado constar1 en el Dictamen Tributario.

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 2005 Y 2006
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	APORT FUT.CAPIT.	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/05	5.000,00	5.991,77	50.000,00	82.644,28	41.922,64	185.558,69
Transferencia Utilidad año 2005		3.563,42			-3.563,42	0,00
Pago Impuesto Renta año 2005					-8.908,56	-8.908,56
Revalorizacion Activos Fijos						0,00
Transferencias Cuentas				29.450,66	-29.450,66	0,00
Resultados Ejercicio 2006					45.808,39	45.808,39
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/06	5.000,00	9.555,19	50.000,00	112.094,94	45.808,39	222.458,52

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 2006
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2006
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad	45.808,39
Depreciaciones	23.323,98
Disminucion Cuentas por Cobrar	22.263,43
Incremento Cuentas por Pagar	611.793,16
Suman:	<u>703.188,96</u>
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Pago Impuesto Renta año 2005	8.908,56
Incremento de Activos Fijos	56.545,36
Incremento de Inversiones	120.000,00
Incremento de Inventarios	352.549,27
Incremento de Pagos Anticipados	37.346,39
Disminucion Pasivo Largo Plazo	119.330,52
Suman:	<u>694.680,10</u>
Incrementos en Caja - Bancos	8.508,86
Saldo al inicio del año	21.584,62
Saldo al finalizar el año	<u>30.093,48</u>

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 2006

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 2006 los diferentes rubros del balance general demuestran 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 2007.

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

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	
Caja	<u>1.132,95</u>
 BANCOS	
Pichincha Cta. 974795-7	2.825,16
Guayaquil Cta. 642184	12.218,26
Internacional Cta. 820-0656-9	13.917,11
Suman Bancos	<u>28.960,53</u>
 TOTAL CAJA BANCOS	<u>30.093,48</u>

4.- INVERSIONES

La Empresa mantiene una póliza en el Banco Internacional por el monto de US \$ 120.000,00 a una tasa de interés del 5%, y su vencimiento marzo 14 del 2007.

Otras Inversiones US \$ 391.00

5.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	166.405,19
Cheques Protestados	539,36
Provisión para Incobrables	-6.739,48
 Suman:	<u>160.205,07</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 2006. Los cheques protestados montos por cobrar por concepto de cheques protestados de clientes.

5 A.- Clientes

La cartera en el año 2006 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	182.468,50
Facturación del año	<u>1.201.083,32</u>
Total Cartera por recuperar	<u>1.383.551,82</u>
Recaudación del año	<u>1.217.146,63</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2006	<u>166.405,19</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 2006.

Los cargos que se han hecho por este concepto afectan directamente a los resultados del ejercicio, y su provisión representa aproximadamente el 4% del total de la cartera de clientes, el movimiento de esta cuenta es el siguiente:

Saldo al 31 diciembre 2005	5.075,14
Provisión año 2006	<u>1.664,34</u>
Saldo al 31 diciembre 2006	<u>6.739,48</u>

6- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2006 se descomponen de la siguiente forma:

Mercaderías	1.350.759,95
Mercaderías en Transito	9.596,67
Suman:	<u>1.360.356,62</u>

- 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	11.851,98
Impuesto al Valor Agregado	92.610,46
	<u>104.462,44</u>

- Impuesto Renta Retenido en la Fuente, corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes en el año 2006, los mismos que se encuentran respaldados con los comprobantes de retención respectivos.
- Impuesto al Valor Agregado es el crédito tributario a diciembre 31 del 2006 y aplicado en enero del 2007.

8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/05	SALDOS DCBRE 31/06	INCREMENTOS Y/O DISMINUCI.
a.- Al Costo			
Terrenos	50.000,00	50.000,00	0,00
Construcciones	1.500,00	56.884,36	55.384,36
Muebles de Oficina	5.054,40	5.054,40	0,00
Enseres de Oficina	2.884,47	2.884,47	0,00
Equipo de Oficina	6.027,39	6.027,39	0,00
Equipos de Computación	8.210,53	9.371,53	1.161,00
Vehiculos	95.207,57	95.207,57	0,00
Suman:	<u>168.884,36</u>	<u>225.429,72</u>	<u>56.545,36</u>
b.- Depreciación Acumulada			
Muebles de Oficina	1.961,97	2.467,41	505,44
Enseres de Oficina	994,13	1.282,58	288,45
Equipo de Oficina	2.890,53	3.493,27	602,74
Equipos de Computación	4.410,64	7.296,48	2.885,84
Vehiculos	61.144,60	80.186,11	19.041,51
Suman:	<u>71.401,87</u>	<u>94.725,85</u>	<u>23.323,98</u>

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

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

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	847.983,66
Cuentas por Pagar IESS	160,07
Prestamos de Terceros	29.290,72
Otras Cuentas por Pagar	876,20
Servicios Varios	1.237,64
Prestamos de Socios	100.796,02
Prestamos Bancarios	442.953,25

Suman: 1.423.297,56

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

Meiji Sangyo Company	47.081,57
TMY Corporation	20.438,10
Xing Corporation	128.046,08
Super Combine Intel Corp.	15.408,18
Varios	637.009,73
	<u>847.983,66</u>

- Cuentas por Pagar al IESS corresponde las planillas de aportes al Seguro Social por el mes de diciembre del año 2006.
- Prestamos de Terceros representa una cuenta por pagar por concepto de préstamo a la Sra. Luzmila Campos.
- Otras Cuentas por Pagar, este rubro esta constituido así:

Anticipos de Clientes	269,34
Impuesto Renta Rtdo. Fuente	226,92
I.V.A. Rtdo Fuente	379,94
	<u>876,20</u>

- Servicios Varios valores por pagar por consumo de servicios básicas, tales como luz, agua y teléfono por el mes de diciembre.

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

Sandra Salinas	2.880,00
José Salinas Reyes	97.916,02
Suman:	<u>100.796,02</u>

10.-PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)

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

	Corto Plazo	Largo Plazo	Tasa Interes	Vencido.
Cooperativa Alfonso Jaramillo	12.500,00		13,14%	Abril 20/07
Cooperativa Alfonso Jaramillo	12.500,00		13,14%	Abril 20/07
Cooperativa Alfonso Jaramillo	15.000,00		13,14%	Abril 20/07
Banco de Guayaquil	50.000,00	250.000,00	12,50%	Agst.02/09
Banco de Guayaquil	20.000,00		11,00%	Mayo 03/07
Banco de Guayaquil	20.000,00		13,55%	Mayo 10/07
Banco de Guayaquil	5.000,00		13,83%	Marz 23/07
Banco de Guayaquil	5.000,00		13,83%	Marz 23/07
Banco de Guayaquil	10.000,00		13,83%	Ener 03/07
Banco Internacional	18.186,32	3.229,25	11,00%	Febr 21/08
Banco Internacional	37.400,00		12,05%	Dcbr 23/07
Banco Internacional	38.807,10	7.227,15	11,00%	Juli 14/08
Banco Internacional	48.559,83		11,00%	Novb 19/07
Banco Internacional	120.000,00		8,00%	Juni 18/07
Banco del Pichincha	30.000,00		12,05%	Marz 26/07
Suman:	<u>442.953,25</u>	<u>260.456,40</u>		

11.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2006 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>

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.

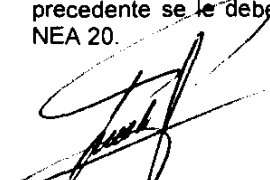
13.- OTROS EVENTOS

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.

Dicha valoración no está sujeta a depreciaciones por disposición del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

14.-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 deba catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.



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