



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR



31.796

*Informe con el balance
del 2007*

22 JUL 2008

IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
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 2007 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.

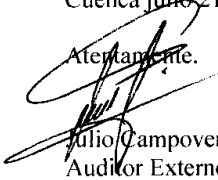
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, y de Patrimonio 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 2006.

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 julio 21 del 2008

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 2006 Y 2007
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO		Notas	2007	2006	PASIVO		Notas	2007	2006
CORRIENTE					CORRIENTE				
Caja			1.384,44	1.132,95	Cuentas por Pagar			1.845.289,87	1.423.297,56
Bancos			60.205,68	28.960,53					
Inversiones			391,00	120.391,00	TOTAL PASIVO CORRIENTE			1.845.289,87	1.423.297,56
Cuentas por Cobrar			440.435,49	160.205,07					
Inventarios			1.361.543,18	1.360.356,62	NO CORRIENTE				
Pagos Anticipados			118.278,59	104.462,44	Prestamos Bancarios			100.000,00	260.456,40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.982.238,38	1.775.508,61	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			100.000,00	260.456,40
								1.945.289,87	1.683.753,96
FIJO					TOTAL PASIVO				
Costo			319.067,12	225.429,72	PATRIMONIO				
(-) Depreciacion Acumulada			-112.834,65	-94.725,85	Capital Social			5.000,00	5.000,00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO			206.232,47	130.703,87	Reserva Legal			11.101,61	9.555,19
					Reserva Facultativa			3.092,84	
					Aportes Futura Capitalizacion			50.000,00	50.000,00
					Resultado Ejercicios Anteriores			119.002,68	112.094,94
					Resultado del Ejercicio			54.983,85	45.808,39
TOTAL DEL ACTIVO			2.188.470,85	1.906.212,48	TOTAL DEL PATRIMONIO			243.180,98	222.458,52
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			2.188.470,85	1.906.212,48

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 2007
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	VENTAS	1.387.762,27
(-)	COSTO DE VENTAS	1.056.058,90
	UTILIDAD BRUTA	331.703,37
(-)	GASTOS OPERACIONALES	183.262,59
	Gastos de Administracion y Ventas	183.262,59
	UTILIDAD OPERACIONAL	148.440,78
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-93.456,93
(+)	Otros Ingresos	13.072,26
(-)	Otros Egresos	2.803,33
(-)	Gastos Financieros	103.725,86
	UTILIDAD LIQUIDA	54.983,85

No se calcula la participacion de trabajadores ni el impuesto a la renta ya que la aprobaci3n de este Balance est3 sujeto previamente a la aprobaci3n de la Junta General de Socios que decidir3 el destino de la utilidad obtenida, que estar3 - sujeta en el caso del impuesto a la renta a la aplicaci3n del 15 o 25%. Lo indicado constar3 en el Dictamen Tributario.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS INSALCA CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2007
(Valores Expresados en dolares de E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	APORT FUT.CAPIT.	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/06	5.000,00	9.555,19		50.000,00	112.094,94	45.808,39	222.458,52
Transferencia Utilidad año 2006		1.546,42	3.092,84		26.236,78	-30.876,04	0,00
Pago Impuesto Renta año 2006						-10.205,96	-10.205,96
Pago Utilidades año 2006						-6.871,26	-6.871,26
Ajuste Cuentas Patrimoniales					-19.329,04	2.144,87	-17.184,17
Resultados Ejercicio 2007						54.983,85	54.983,85
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/07	5.000,00	11.101,61	3.092,84	50.000,00	119.002,68	54.983,85	243.180,98

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 2007
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	2007
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad	54.983,85
Depreciaciones	18.108,80
Disminución de Inversiones	120.000,00
Incremento Cuentas por Pagar	421.992,31
Suman:	615.084,96
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Pago Impuesto Renta y Utilidades a Empleados año 2006	17.077,22
Incremento de Activos Fijos	93.637,40
Ajustes Cuentas Patrimoniales	17.184,17
Incremento Cuentas por Cobrar	280.230,42
Incremento de Inventarios	1.186,56
Incremento de Pagos Anticipados	13.816,15
Disminucion Pasivo Largo Plazo	160.456,40
Suman:	583.588,32
Incrementos en Caja - Bancos	31.496,64
Saldo al inicio del año	30.093,48
Saldo al finalizar el año	61.590,12

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 2007

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 2007 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 2008.

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>1,384.44</u>
 BANCOS	
Pichincha Cta. 974795-7	148.34
Guayaquil Cta. 642184	55,638.01
Internacional Cta. 820-0656-9	<u>4,419.33</u>
Suman Bancos	<u>60,205.68</u>
 TOTAL CAJA BANCOS	<u>61,590.12</u>

4.- INVERSIONES

La Empresa mantiene una inversión por el monto de US \$ 391.00, en libreta de ahorros, valor que se arrastra desde años anteriores.

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	404.470,44
Deudores Varios	42.704,53
Provisión para Incobrables	-6.739,48
 Suman:	<u>440.435,49</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 2007.

5 A.- Clientes

La cartera en el año 2007 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	166.405,19
Facturación del año	<u>1.387.762,27</u>
Total Cartera por recuperar	<u>1.554.167,46</u>
Recaudación del año	<u>1.149.697,02</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2007	<u>404.470,44</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 2007, en el presente año no se ha procedido a efectuar provisiones para incobrables.

Los cargos que se han hecho por este concepto afectan directamente a los resultados del ejercicio, y su provisión representa aproximadamente el 1,70% del total de la cartera de clientes.

5 C.- Deudores Varios:

Dentro de este rubro se engloba un anticipo para los estudios previos para la construcción del edificio de la Empresa, por un valor de US \$ 35.790,88, por anticipos entregados a proveedores un valor de US \$ 1.094,72, y, otros US \$ 5.818,93.

6- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2007, representan solamente 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	20,305.93
Impuesto al Valor Agregado	97,972.66
	<u>118,278.59</u>

- Impuesto Renta Retenido en la Fuente, corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes en el año 2007, los mismos que se encuentran respaldados con los comprobantes de retención respectivos.
- Impuesto al Valor Agregado es el crédito tributario a diciembre 31 del 2007 y aplicado en enero del 2008.

8.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/06	SALDOS DCBRE 31/07	INCREMENTOS Y/O DISMINUC
a.- Al Costo			
Terrenos	50.000,00	50.000,00	0,00
Construcciones	56.884,36	150.521,76	93.637,40
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>225.429,72</u>	<u>319.067,12</u>	<u>93.637,40</u>
b.- Depreciacion Acumulada			
Muebles y Enseres	3.749,99	4.543,88	793,89
Equipo de Oficina	3.493,27	4.096,01	602,74
Equipos de Computacion	7.296,48	9.127,98	1.831,50
Vehiculos	80.186,11	95.066,78	14.880,67
	<u>94.725,85</u>	<u>112.834,65</u>	<u>18.108,80</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%

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	735,508.77
Anticipos de Clientes	1,637.38
Impuestos por Pagar	10,660.86
Prestamos de Terceros	323,605.68
Prestaciones Sociales	23,799.61
Prestamos de Socios	463,810.67
Prestamos Bancarios	286,266.90

Suman:	<u>1,845,289.87</u>
--------	---------------------

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

Meiji Sangyo Company	118,561.08
NBD Corporation	22,026.56
Xing Corporation	73,758.80
Super Combine Intel Corp.	89,635.50
Varios	431,526.83
	<u>735,508.77</u>

- Impuestos por Pagar, este rubro esta constituido así:

Impuesto a la Renta Empresa	10,309.47
Impuesto Renta Rtdo. Fuente	349.77
I.V.A. Rtdo Fuente	1.62
	<u>10,660.86</u>

- Prestamos de Terceros su descomposición es la siguiente:

Luzmila Campos	29,290.72
Rafael Argudo	10,000.00
Judith Serrano	40,000.00
Otros	244,314.96
	<u>323,605.68</u>

- Prestaciones Sociales:

Sueldos por Pagar	7,370.90
Aporte Personal IESS	178.78
Aporte Patronal IESS	213.19
Aporte Secap Iece	19.12
Decimo Tercer Sueldo	159.33
Decimo Cuarto Sueldo	878.31
Fondo de Reserva IESS	764.34
Vacaciones	469.68
15% Participacion Trabajadores	13,745.96
	<u>23,799.61</u>

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

Sandra Salinas	2,880.00
José Salinas Reyes	460,930.67
Suman:	<u>463,810.67</u>

• 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:

Cooperativa Alfonso Jaramillo	15.000,00		12,22%	01/09/2008
Banco de Guayaquil	15.000,00		17,23%	01/09/2008
Banco de Guayaquil		100.000,00	12,22%	01/07/2010
Banco de Guayaquil	150.000,00		12,22%	01/12/2008
Banco Internacional	45.685,00		11,00%	01/07/2008
Banco Internacional	16.476,77		14,80%	01/07/2008
Banco Internacional	4.105,13		14,80%	01/07/2008
Banco del Pichincha	40.000,00		12,70%	01/08/2008
Suman:	<u>286.266,90</u>	<u>100.000,00</u>		

10.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2007 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.

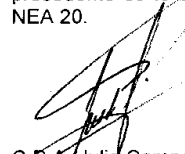
12.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.IC.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.

13.-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.



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