



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

31796

IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA DE CUENCA

Cristian Alad Ochoa

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 2008 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.

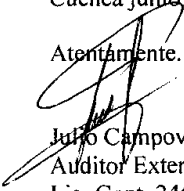
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, y de Patrimonio 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 2007.

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 22 del 2009

Atentamente.


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

IMPORCIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO		Notas	2008	2007	PASIVO		Notas	2008	2007
CORRIENTE					CORRIENTE				
Caja		3	316,61	1,384,44	Cuentas por Pagar		8	1,277,093,73	1,845,289,87
Bancos		3	61,614,63	60,205,68	TOTAL PASIVO CORRIENTE			<u>1,277,093,73</u>	<u>1,845,289,87</u>
Inversiones		4	0,00	391,00	NO CORRIENTE				
Cuentas por Cobrar		4	449,115,03	440,435,49					
Inventarios		5	1,209,475,60	1,361,543,18	Prestamos Bancarios		8	139,764,91	100,000,00
Pagos Anticipados		6	107,226,19	118,278,59	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			<u>139,764,91</u>	<u>100,000,00</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>1,827,748,06</u>	<u>1,982,238,38</u>	TOTAL PASIVO			<u>1,416,858,64</u>	<u>1,945,289,87</u>
FIJO					PATRIMONIO				
Costo		7a	387,813,08	319,067,12	Capital Social		9	5,000,00	5,000,00
(-) Depreciacion Acumulada		7b	-114,615,62	-112,834,65	Reserva Legal		10	11,101,61	11,101,61
TOTAL ACTIVO FIJO NETO			<u>273,197,46</u>	<u>206,232,47</u>	Reserva Facultativa			3,092,84	3,092,84
					Aportes Futura Capitalizacion			450,000,00	50,000,00
					Resultado Ejercicios Anteriores			171,911,10	119,002,68
					Resultado del Ejercicio			42,981,33	54,983,85
TOTAL DEL ACTIVO			<u>2,100,945,52</u>	<u>2,188,470,85</u>	TOTAL DEL PATRIMONIO			<u>684,086,88</u>	<u>243,180,98</u>
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>2,100,945,52</u>	<u>2,188,470,85</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 2008
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>Notas</u>
VENTAS	1.698.973,02	11
(-) COSTO DE VENTAS	1.334.785,64	
UTILIDAD BRUTA	364.187,38	
(-) GASTOS OPERACIONALES	<u>229.387,46</u>	12
Gastos de Administracion y Ventas	229.387,46	
UTILIDAD OPERACIONAL	134.799,92	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>-67.378,22</u>	13
(+) Otros Ingresos	12.064,39	
(-) Otros Egresos	2.048,51	
(-) Gastos Financieros	77.394,10	
UTILIDAD LIQUIDA	67.421,70	
PROVISIONES	<u>24.440,37</u>	
15% Participacion Empleados	10.113,26	
25% Impuesto Renta	14.327,11	
UTILIDAD NETA	<u>42.981,33</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 2007 Y 2008
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	RVA. FACULTATIVA	APORT. FUT.CAPIT.	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/07	5.000,00	11.101,61	3.092,84	50.000,00	119.002,68	54.983,85	243.180,98
Transferencia Utilidad año 2007					52.908,42	-52.908,42	0,00
Pago Impuesto Renta año 2007						-2.075,43	-2.075,43
Aportes de Socios				400.000,00			400.000,00
Resultados Ejercicio 2008						42.981,33	42.981,33
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/07	5.000,00	11.101,61	3.092,84	450.000,00	171.911,10	42.981,33	684.086,88

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 2008
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2008
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad	42,981.33
Depreciaciones	1,780.97
Prestamos Bancarios	39,764.91
Aportes Futuras Capitalizaciones	400,000.00
Disminucion de Inversiones	391.00
Disminucion de Inventarios	152,067.58
Disminucion de Pagos Anticipados	11,052.40
Suman:	648,038.19
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Pago Impuesto Renta	2,075.43
Incremento de Activos Fijos	68,745.96
Incremento Cuentas por Cobrar	8,679.54
Disminucion de Cuentas por Pagar	568,196.14
Suman:	647,697.07
Disminucion en Caja - Bancos	341.12
Saldo al inicio del año	61,590.12
Saldo al finalizar el año	61,931.24

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 2008

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 2008 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 2009.

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>316,61</u>
 BANCOS	
Pichincha Cta. 974795-7	2.172,55
Guayaquil Cta. 642184	58.654,59
Internacional Cta. 820-0656-9	787,49
Suman Bancos	<u>61.614,63</u>
 TOTAL CAJA BANCOS	<u>61.931,24</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	450.189,38
Deudores Varios	7.416,00
Provisión para Incobrables	-8.490,35
 Suman:	<u>449.115,03</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 2008.

4 A.- Clientes

La cartera en el año 2008 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	404.470,44
Facturación del año	1.698.973,02
Total Cartera por recuperar	<u>2.103.443,46</u>
Recaudación del año	<u>1.653.254,08</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2008	<u>450.189,38</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 2008, en el presente año se ha procedido a efectuar provisiones para incobrables de US \$ 1.750,87.

Los cargos que se han hecho por este concepto afectan directamente a los resultados del ejercicio, y 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 \$ 291,09, anticipo por liquidaciones varias pendientes de cobro US \$ 2.068,83, Anticipos pendientes por liquidar por construcciones US \$ 656,08, y anticipos varios US \$ 4.400.00.

5- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2008, 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	26.743,05
Impuesto al Valor Agregado	80.483,14
	<u>107.226,19</u>

- Impuesto Renta Retenido en la Fuente, corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes en el año 2008, US \$ 18.822,02 los mismos que se encuentran respaldados con los comprobantes de retención respectivos, y, por años anteriores US \$ 7.921,03.
- Impuesto al Valor Agregado es el crédito tributario a diciembre 31 del 2008 y aplicado en el año 2009.

7.- ACTIVOS FIJOS

	SALDOS DCBRE 31/07	SALDOS DCBRE 31/08	INCREMENTOS Y/O DISMINUC
a.- Al Costo			
Terrenos	50.000,00	50.000,00	0,00
Construcciones	150.521,76	219.267,72	68.745,96
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>319.067,12</u>	<u>387.813,08</u>	<u>68.745,96</u>
b.- Depreciacion Acumulada			
Muebles y Enseres	4.543,88	5.337,77	793,89
Equipo de Oficina	4.096,01	4.698,75	602,74
Equipos de Computacion	9.127,98	9.371,53	243,55
Vehiculos	95.066,78	95.207,57	140,79
	<u>112.834,65</u>	<u>114.615,62</u>	<u>1.780,97</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

8.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	660.605,15
Anticipos de Clientes	2.222,92
Impuestos por Pagar	14.492,37
Prestamos de Terceros	94.090,72
Prestaciones Sociales	31.192,57
Prestamos de Socios	82.254,89
Prestamos Bancarios	392.235,11
Suman:	<u>1.277.093,73</u>

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

Proveedores Nacionales	2.569,88
Proveedores Extranjeros	658.035,27
	<u>660.605,15</u>

- Impuestos por Pagar, este rubro esta constituido asi:

Impuesto a la Renta Empresa	14.327,11
Impuesto Renta Rtdo. Fuente	165,26
	<u>14.492,37</u>

- Prestamos de Terceros su descomposición es la siguiente:

Luzmila Campos	44.090,72
Rafael Argudo	10.000,00
Judith Serrano	40.000,00
	<u>94.090,72</u>

- Prestaciones Sociales:

Sueldos por Pagar	230,36
Aporte Personal IESS	267,70
Aporte Patronal IESS	319,24
Aporte Secap Iece	28,60
Decimo Tercer Sueldo	9.293,32
Decimo Cuarto Sueldo	1.178,28
Fondo de Reserva IESS	1.448,02
Vacaciones	1.828,91
15% Participacion Trabajadores	16.598,14
	<u>31.192,57</u>

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

Sandra Salinas	17.880,00
José Salinas Reyes	64.374,89
Suman:	<u>82.254,89</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:

	Corto y Largo Plazo	Tasa Interes	Vencio.
Banco de Guayaquil	85.305,04	8,94%	20/10/2010
Banco de Guayaquil (CFN)	112.500,00	12,50%	02/08/2009
Banco de Guayaquil	89.844,49	10,71%	01/04/2010
Banco Internacional	33.735,21	12,35%	18/07/2010
Banco Internacional	170.615,28	14,80%	01/10/2010
Banco del Pichincha	40.000,00	11,20%	15/02/2009
Suman:	<u>532.000,02</u>		

C.- PATRIMONIO

9.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2008 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>

10.- 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

11.- VENTAS

La Empresa genera ventas según el siguiente demostrativo:

RUBROS	VALORES
Ventas Brutas	1.990.708,19
Descuento en Ventas	176.078,78
Devolucion en Ventas	115.656,39
	<u>1.698.973,02</u>

12.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Empresa en el año 2008 son los siguientes:

RUBROS	VALORES
Sueldos y Beneficios Sociales	85.311,23
Depreciaciones Activos Fijos	1.780,97
Provision Incobrables	1.750,87
Fletes y Embalajes	13.510,16
Mantenimiento Varios	36.437,52
Utiles de Oficina	10.237,24
Otros	80.359,47
	<u>229.387,46</u>

13.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

RUBROS	EGRESOS	INGRESOS
Gastos Financieros	77.394,10	
Perdida de Mercaderia	1.448,52	
Egresos No Deducibles	599,99	
Fletes Cobrados		11.568,50
Ingresos Varios		495,89
	<u>79.442,61</u>	<u>12.064,39</u>

14.- 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:

RUBROS	VALORES
Utilidad Contable A	67.421,70
(-) 15% Part. Empleados B	10.113,26
(-) Otras Rentas Exentas	495,89
(+) Part. Trab. Ing. Exentos	74,38
(+) Gastos No Deducibles	<u>2.048,51</u>
Utilidad Gravable	58.935,45
25% Impuesto Causado	14.733,86

15.- OTROS EVENTOS

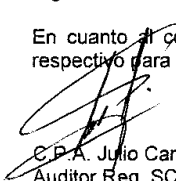
La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas 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.

16.-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 2008.

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