



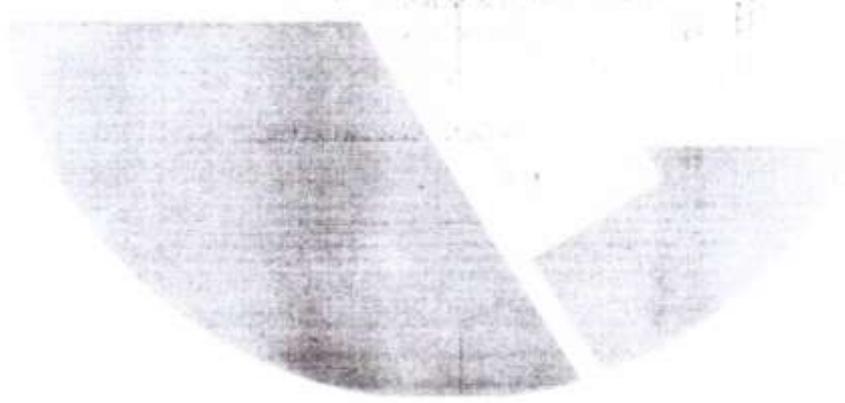
C.P.A. JULIO CAMOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

*IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA.
LTDA.*

*ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL
AÑO 2012*

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. 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 las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 Internacionales de Información Financiera NIIFs utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. 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 2012, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

El suscrito realizo la auditoría del año 2011.

La Compañía durante el año 2012 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 20 del 2013

Ateentamente,

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

IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS MIEALCA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Válidos expresados en dólares de E.U.U. De N.A.)

	Notas	2012	2011
ACTIVO			
CORRIENTE			
Caja	3	1,367.65	57,935.60
Bancos	3	28,343.33	14,223.69
Inversiones	4	3,001.00	3,001.00
Cuentas por Cobrar	5	489,298.17	518,118.35
Inventarios	6	863,578.66	1,111,938.63
Pagos Anticipados	7	46,936.71	52,765.61
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,452,625.72	1,758,063.08
FLUJO	*		
Creación	8a	634,696.97	403,993.20
(-) Depreciación Acumulada	8b	-86,283.14	-105,478.17
TOTAL ACTIVO FLUJO NETO		548,412.83	298,515.03
ACTIVO DIFERIDO			
Mercaderías Extrañada	9	27,633.86	36,000.02
TOTAL DEL ACTIVO		2,028,672.41	2,092,518.13
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	10	1,269,416.32	1,461,627.61
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,269,416.32	1,461,627.61
NO CORRIENTE			
Prestamos Bancarios	11	430,500.00	0.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		430,500.00	0.00
TOTAL PASIVO		1,699,916.32	1,461,627.61
PATRIMONIO			
Capital Social	12	295,000.00	295,000.00
Reserva Legal	13	13,404.72	13,190.77
Reserva Facultativa		11,997.19	11,569.29
Reserva Estatutaria		2,346.91	2,346.91
Aportes Futura Capitalización		160,000.00	160,000.00
Resultados Adopción NIFFs		-294,300.03	-
Resultados Ejercicios Anteriores		131,386.83	142,658.39
Resultado del Ejercicio		6,921.07	6,125.16
TOTAL DEL PATRIMONIO		328,756.09	630,890.52
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,028,672.41	2,092,518.13

**
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2012
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
VENTAS	1,572,841.93	14
(-) COSTO DE VENTAS	1,196,658.60	15
	376,183.33	
UTILIDAD BRUTA		
(-) GASTOS OPERACIONALES	234,930.98	16
Gastos de Administracion y Ventas	234,930.98	
	141,252.35	
UTILIDAD OPERACIONAL		
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	-127,432.25	17
(+) Otros Ingresos	20,689.07	
(-) Otros Egresos	0.00	
(-) Gastos Financieros	148,121.32	
	13,820.10	
UTILIDAD LIQUIDA		
(-) PROVISIONES		
15% Participacion Empleados	2,073.01	18
Impuesto Renta	2,826.02	18
	8,921.07	
UTILIDAD NETA		

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 2011 Y 2012
(Valores expresados en dólares de E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA LEGAL	RVA FACULTATIVA	RVA ESTATUTARIA	RESULTADO ADICION NPS	APORT. FUT CAPT.	RESULT. EJERC ANT.	RESULT. EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	295,000.00	13,190.77	11,569.29	2,346.91	-	100,000.00	142,656.39	6,125.10	630,890.52
Transferencia Utilidad año 2011			427.90					-641.85	0.00
Ajustes Cuentas Patrimoniales		213.55					-11,271.56	-5,453.31	-16,754.87
Resultado Adopcion NPS					-204,300.63				-204,300.63
Resultados Ejercicio 2012								8,921.07	8,921.07
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12	295,000.00	13,404.72	11,997.19	2,346.91	-204,300.63	100,000.00	131,386.63	8,921.07	328,756.09

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1,586,282.21
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		20,889.07
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos		
3.2.- Intereses Recibidos		
3.3.- Otras Entradas de Efectivo		53,362.10
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores		-1,331,914.24
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados		-2,073.01
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados		
4.2.- Intereses Pagados		-148,121.32
4.3.- Intereses Recibidos		
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados		-2,826.02
4.5.- Otras Salidas de Efectivo		-34,985.48
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+)	Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-)	Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-)	Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+)	Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-)	Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+)	Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-)	Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+)	Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-)	Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-250,702.77
(+)	Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-)	Compra de activos intangibles	
(+)	Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-)	Compra de otros activos a largo plazo	
(+)	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-)	Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+)	Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(-)	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+)	Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+)	Dividendos recibidos	
(+)	Intereses recibidos	
(+)	Otras entradas (salidas) de efectivo	-330,250.55
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+)	Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+)	Financiamiento por emisión de títulos valores	
(-)	Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	430,500.00
(+)	Financiamiento por préstamos a largo plazo	
(-)	Pagos por préstamos	
(-)	Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+)	Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+)	Dividendos recibidos	
(+)	Intereses recibidos	
(+)	Otras entradas (salidas) de efectivo	-82,427.41
	VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	-42,445.31
	(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	75,160.49
	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	32,712.18

IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	13,820.10
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(*) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
(*) Ajustes por gastos por deterioros reconocidos en los resultados del periodo	
(*) Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Pérdida en cambio de moneda extranjera	
(*) Ajustes por gastos en provisiones	
(*) Ajuste por participaciones no controladas	
(*) Ajustes por pagos basados en acciones	
(*) Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
(*) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-3,826.02
(*) Ajustes por gastos por participación trabajadores	-2,073.01
(*) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(*) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	13,440.28
(*) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2,075.62
(*) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	13,304.28
(*) (Incremento) disminución en inventarios	228,250.07
(*) (Incremento) disminución en otros activos	14,215.06
(*) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-128,594.03
(*) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	-10,401.18
(*) (Incremento) disminución en beneficios empleados	5,281.83
(*) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	
(*) (Incremento) disminución en otros pasivos	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	140,432.40

IMPORTACIONES SALINAS CAMPOS IMSALCA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 (Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs).
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, 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 2012 los diferentes rubros del Estado de Situación Financiera 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 2013.

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 Estados Financieros son los saldos contables.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	
Caja	<u>1,367.85</u>
BANCOS	
Pichincha Cta. 974795-7	1,153.17
Guayaquil Cta. 642184	20,027.70
Internacional Cta. 820-0656-9	821.88
Banco Machala	198.77
Cooperativa JEP	1,000.00
Banco Bolivariano	5,126.81
Cooperativa La Merced	15.00
Suman Bancos	<u>28,343.33</u>

4.- INVERSIONES

La Empresa mantiene una inversión en la Cooperativa Alfonso Jaramillo.

5.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	480,878.78
Anticipos a Proveedores	6,733.16
Prestamos a Empleados	630.00
Valores en Garantía	9,548.58
Provisión para Incobrables	-8,490.35
Suman:	<u>489,298.17</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 2012 ha tenido el siguiente movimiento:

Facturación del año	<u>1,572,841.93</u>
Total Cartera por recuperar	<u>2,067,160.99</u>
Recaudación del año	<u>1,586,282.21</u>
Saldo Cartera al 31 de diciembre 2012	<u>480,878.78</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 2012.

Su provisión representa aproximadamente el 1.76% 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.- Valores en Garantía:

Montos dados en garantía los bancos por la venta de cartera, los mismos que se liquidan en el mes de enero del año 2013.

Los saldos al 31 de diciembre del 2012, 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	23,674.32
Impuesto Renta Anticipado	6,831.08
Impuesto al Valor Agregado	16,313.98
Iva Retenido en la Fuente	117.33
	<u>46,936.71</u>

- Impuesto Renta Retenido en la Fuente, corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes en el año 2012, US \$ 14.926,15 los mismos que se encuentran respaldados con los comprobantes de retención respectivos, y, por años anteriores US \$ 8.748,17.
- Anticipos Pagados por el Impuesto renta año 2012 US \$ 6.831.08.
- Impuesto al Valor Agregado es el crédito tributario a diciembre 31 del 2012, y aplicado en el año 2012.

8.- ACTIVOS FIJOS

a.- Al Costo

Terrenos	50,000.00	106,750.00	56,750.00
Construcciones	9,087.69	0.00	-9,087.69
Edificios	258,000.00	437,510.00	179,510.00
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	63,567.72	67,098.18	3,530.46
	<u>403,993.20</u>	<u>634,695.97</u>	<u>230,702.77</u>

b.- Depreciacion Acumulada

Edificios	34,200.04	11,399.96	-22,800.08
Muebles y Enseres	7,719.44	7,924.10	204.66
Equipo de Oficina	5,932.16	5,963.91	31.75
Equipos de Computacion	9,371.53	9,371.53	0.00
Vehiculos	48,255.00	51,623.64	3,368.64
	<u>105,478.17</u>	<u>86,283.14</u>	<u>-19,195.03</u>

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 \$ 27.633.86, correspondiente a

B.- PASIVOS

10.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	295,533.91
Impuestos por Pagar	2,903.55
Prestamos de Terceros	143,890.72
Prestaciones Sociales	8,259.28
Prestamos de Socios	292,789.00
Prestamos Bancarios	519,553.12
Provisiones Varias	6,486.74

Suman: 1,269,416.32

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

Proveedores Nacionales	2,704.13
Proveedores Extranjeros	292,829.78
	<u>295,533.91</u>

- Impuestos por Pagar, este rubro esta constituido por los impuestos retenidos en la fuente por el mes de diciembre del año 2012 US \$ 77.53, y, Provisión para pago Impuesto Renta año 2012 US \$ 2.826.02.

- Prestamos de Terceros su composición es la siguiente:

Luzmila Campos	63,890.72
Rafael Argudo	10,000.00
Judith Serrano	30,000.00
María Eugenia Serrano	40,000.00
	<u>143,890.72</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	265,148.76
William Salinas Campos	9,760.24
Suman:	<u>292,789.00</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 son las siguientes:

	Capital	Tasa Interés
Banco de Guayaquil	277,180.85	9.84%
Coop. Alfonso Jaramillo	40,951.78	15.20%
Banco Bolivariano	80,000.00	10.89%
Cooperativa La Merced	50,000.00	10.54%
Banco Pichincha	18,750.00	11.20%
Banco Machala	27,670.49	11.54%
Cooperativa Alfonso Jaramillo	25,000.00	15.20%
Suman:	519,553.12	

- Provisiones Varias

La Compañía mantiene una provisión para construcciones por el valor de US \$ 6.486.74.

11.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene obligaciones con Instituciones Bancarias como préstamos a largo plazo, según el siguiente detalle:

Cooperativa Alfonso Jaramillo	89,000.00	15.20%
Banco de Guayaquil	341,500.00	9.84%
	430,500.00	

C.- PATRIMONIO

12.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2012 está 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%
	295,000.00	295,000.00	100.00%

El Patrimonio de la Compañía se ha visto disminuido con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, según la siguiente demostración:

CUENTAS	DEBITOS	CREDITOS
Inventarios	533,194.76	
Deudores Varios	21,507.09	
Impuestos Anticipados	10,058.82	
Edificios		179,510.00
Terrenos		56,750.00
Deprec. Acumida Edificios		34,200.04
	564,760.67	270,460.04

13.- 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

14.- VENTAS

La Empresa genera ventas (Netas) gravadas con tarifa 12% por el valor de US \$ 1.572.841.93.

15.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía durante el año 2012, es el siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
Inventario Inicial	1,111,938.63
Compras	968,398.63
Inventario Final	893,678.66
	<u>1,196,658.60</u>

16.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Empresa en el año 2012 son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>	
Sueldos y Beneficios Sociales	125,450.29	53.40%
Fletes y Embalajes	10,551.81	4.49%
Mantenimiento Varios	13,667.03	5.82%
Suministros y Materiales	4,338.30	1.85%
Seguros	3,171.63	1.35%
Combustibles y Lubricantes	4,308.23	1.83%
Regalos Navideños	6,134.86	2.61%
Impuestos y Contribuciones	11,365.38	4.84%
Gastos de Viaje	961.98	0.41%
Servicios Públicos	3,874.04	1.65%
Depreciaciones	23,371.17	9.95%
Otros	27,736.26	11.81%
	<u>234,930.98</u>	<u>100.00%</u>

17.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

<u>RUBROS</u>	<u>EGRESOS</u>	<u>INGRESOS</u>
Gastos Financieros Varios	148,121.32	
Fletes Cobrados		6,846.20
Ingresos Varios		13,842.87
	<u>148,121.32</u>	<u>20,689.07</u>

18.- 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	13,820.10
(-) 15% Part Empleados	B	2,073.01
(+) Gastos No Deducibles		539.94
Utilidad Gravable		12,287.03
Impuesto Causado		2,826.02

19.- 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.

20.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoría 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.

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 2012.

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

C.P.A. Jairo Campoverde Muñoz
Auditor Reg. ISC-RNAE Nro. 511
Ue: Cont. 24879