AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.011

AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.

INDICE	PÁGINA
Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8-9
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13-14
Pasivo	14-15-16
Patrimonio	16-17
Análisis Financiero	17-18

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jbortega72@yahoo.com.ar
Cuenca – Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.
Ciudad.-

1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía AUSTRO AMERICA MOTORS S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, más 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 implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía AUSTRO AMERICA MOTORS S. A., al 31 de Diciembre del 2.011, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 31 de Mayo del 2.012

C.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

AUSTRO AMERICA MOTORS S.A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 - 2.010

CUENTAS	Dic. 31 2.011	Dic. 31 2.010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+%	-%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	975.169,40	965.395,97	9.773,43		1,01%	
DISPONIBLE						
Caja	0,00	20,00		20,00		100%
Bancos	8.625,88	-333.176,35				
SUMAN	8.625,88	-333.156,35	341.782,20			
INVERSIONES						
Inversiones Corrientes	16.026,18	30,00	15.996,18			
SUMAN	16.026,18	30,00	15.996,18			
EXIGIBLE						
Clientes	429.350,43	182.481,22	246.869,21		135,28	
Anticipos a Empleados	2.576,16	3.447,25		871,09		25,26%
(-)Provisión Cuentas Incobrables	-81.220,16	-81.220,16				
Deudores Varios	483.206,87	937.825,41		454.618,54		48,47%
SUMAN	833.913,30	1´042.5´33,72		208.620,42		20,01%
REALIZABLE						
Inv.Productos Terminados y Mercaderias	51.936,24	126.762,19		74.825,95		59,02%
SUMAN	51.936,24	126.762,19		74.825,95		59,02%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
Anticipos para Compras	7.004,40	92.651,86		85.647,46		92,44%
Garantias Importación	2.600,00	497,24	2.102,76		422,88%	
Crédito Fiscal Impto.Renta	21.496,25	14.490,41	7.005,84		48,34%	
Retención en la Fuente, Impuesto a la Renta	6.232,30	7.005,84		773,54		11,04%
Impto.Circulación de Capitales	23.997,19	14.581,06	9.416,13		64,57%	
Anticipo Impto a la Renta	3.337,66	0,00	3.337,66		100,00%	
SUMAN	64.667,80	129.226,41		64.558,61		49,95%
ACTIVO FIJO	397.453,62	117.869,72	279.583,90		237,19%	
NO DEPRECIABLE						
Construcciones en Curso	10.347,98	29.383,78		19.035,80		64,78%
SUMAN	10.347,98	29.383,78		19.035,80		64,78%
DEPRECIABLE						
Valor de losActivos Depreciables	475.692,41	136.279,92	339.412,49		249,05%	
Menos: Deprec. Acum. Activos Depreciables	-88.586,77	-47.793,98	-40.792,79		-85,35%	
SUMAN	387.105,64	88.485,94	298.619,70		337.47%	
TOTAL DEL ACTIVO	1´372.623,02	1´083.265,69	289.357,33		26,71%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AUSTRO AMERICA MOTORS S.A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 - 2.010

CUENTAS	Dic. 31 2.011	Dic. 31 2.010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+%	-%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores	32.295,14	40.609,63		8.314,49		20.47%
Leyes Sociales	13.285,51	5.573,09	7.712,42		138,38%	
Acreedores Varios	77.609,28	68,77	77.540,51			
Prestamos Bancarios	94.807,93	17.114,51	77.693,42		453,96%	
Préstamos de Terceros	519.343,04	669.476,59		150.133,55		22,49%
Impuestos por Pagar	4.455,40	-9.610,71	4.455,40	-9.610,71	100%	-100%
SUMAN	741.796,30	723.231,88	18.564,42		2,56%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos Bancarios	507.391,57	351.361,81	156.029,76		44,40%	
SUMAN	507.391,57	351.361,81	156.029,76		44,40%	
TOTAL DEL PASIVO	1´249.187,87	1´074.593,69	174.594,18		16,24%	
PATRIMONIO	123.435,15	8.672,00	114.763,15		1.323,37%	
Capital Social	432.740,00	432.740,00				
SUMAN	432.740,00	432.740,00				
APORTES RESERVAS						
Aportes Futuras Capitalizaciones	341.452,12	76,452,12	265.000,00		346.62%	
Reseva Legal	52.401,38	52.401,38				
SUMAN	393.853,50	128.853,50	265.000,00		205,65%	
RESULTADOS						
Utilidades Ejercicios Anteriores	52.505,49	52.505,49				
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	-605.426,99	-534.129,95	-71.297,04		-13,34%	
Pérdida del Ejercicio	-150.236,85	-71.297,04	-78.930,81		-110,87%	
SUMAN	-703-158,35	-552.921,50	-150.236,85		-27,17%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	1´372.623,02	1´083,265,69	289.357,33		26,71%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AUSTRO AMERICA MOTORS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 - 2.010

CUENTAS	Dic. 31 2.011	Dic. 31 2.010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+%	-%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS	765.233,81	975.039,48		209.805,67		21,57%
- COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	-639.698,86	-816.050,53		-176.351,67		-21,61%
UTILIDAD BRUTA	125.534,95	158.988,95		33.454,00		21,04%
- GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	116.319,44	91.679,03	24.640,41		26,87%	
Gastos de Ventas	75,052,41	81.935,36		6.882,95		8,40%
Gastos Financieros	78.758,10	56.671,60	22.086,50		38,97%	
Gastos no Deducibles	5.641,85	0,00	5.641,85		100%	
SUMAN	275.771,80	230.285,99	45.485,81		19,75%	
Pérdida Operacional	-150.236,85	-71.297,04	-78.939,81		110,71%	
+ INGRESOS NO OPERACIONALES						
Otros Ingresos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
PERDIDA DEL EJERCICIO	-150.236,85	-71.297,04	-78.939,81		-110,71%	

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 - 2.010

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal			RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
						Utilidad	Pérdida	2.011	2.010
Saldos al 31 de Dic./2.011									
Capital Social	432.740,00								
Aportes para Futuras Capitalizaciones		341.452,12							
Reserva Legal			52.401,38						
Utilidades de Ejercicios Anteriores						52.505,49			
Pérdida de Ejercicios Anteriores							-605.426,99		
Pérdida de Ejercicio							-150.236,85		
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.011								123.435,15	
TOTALES	432.740,00	341.452,12	52.401,38			52.505,49	-755.663,84	123.435,15	
Saldos al 31 de Dic./2.010									
Capital Social	432.740,00								
Aportes para Futuras Capitalizaciones		76.452,12							
Reserva Legal			52.401,38						
Utilidades de Ejercicios Anteriores						52.505,49			
Pérdida de Ejercicios Anteriores							-534.129,95		
Pérdida del Ejercicio							-71.297,04		
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.010									8.672,00
TOTALES	432.740,00	76.452,12	52.401,38			52.505,49	-605.426,99		8.672,00

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2.011	Dic. 31 2.010	+ -	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Pérdida del Ejercicio	-703.158,35	-552.921,50	-	150.236,85
Depreciación y Amortización Acumulada de Activos	88.586,77	47.793,98	+	40.792,79
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores , Acreedores, Leyes Sociales				
Préstamos Bancarios y de Terceros	741.796,30	723.231,88	+	18.564,42
Aumento en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos Bancarios	507.391,57	351.361,81	+	156.029,76
Aumento en Inversiones: Inversiones Corrientes	16.026,18	30,00	-	15.996,18
Disminución en Activo Exigible: Clientes, Anticipos a Empleados, Deudores Varios	833.913,30	1´042.533,72	+	208.620,42
Disminución en Activo Realizable: Inventarios	51.936,24	126.762,19	+	74.825,95
Disminución en Otros Activos Corrientes: Pagos Anticipados en Impuesto a la Renta e IVA.	64.667,89	129.226,41	+	64.558,61
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	397.158,92
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Disminución en Activo Fijo no Depreciable:Construcciones en Curso	10.347,98	29.383,78	+	19.035,80
Aumento en Activo fijo Deprecialble	475.692,41	136.279,92	-	339.412,49
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	320.376.69
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Capital Social	432.700,00	432.740,00		0,00
Aumento en Aportes y Reservas, Aporte Futuras Capitalizaciones, Reserva Legal	393.853,50	128.853,50	+	265.000,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	265.000,00
Aumento del Efectivo en el Período			+	341.782,23
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja-Bancos al 31de Dicbre/2.010			-	333.156,35
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.011			+	8.625,88

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: AUSTRO AMERICA MOTORS S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 17 de Julio del 2.002 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 310, juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 23 de Julio del mismo año.

DURACIÒN: La Compañía tendrá una duración de 50 años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca Provincia del Azuay. El primero de Marzo del 2005 mediante escritura pública ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz, se procede al cambio de domicilio de la Compañía de la ciudad de Cuenca a la ciudad de Guayaquil, aprobado por la Superintendencia de Compañías el 7 de Marzo del 2005.

FINALIDADES: La Compañía se dedicará a la Industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta, distribución consignación, representación y comercialización de automotores de cualquier tipo, aeronaves, helicópteros, maquinaria liviana y pesada para la construcción y de maquinaria de uso agrícola, avícola y pecuaria, sus repuestos y accesorios. Para el efecto, podrá establecer talleres mecánicos automotrices, patios de exhibición o estacionamiento de servicios para automotores.

Cabe indicar que de entre los muchos puntos importantes que constan en el ARTÍCULO SEGUNDO: OBJETO SOCIAL, se destaca lo siguiente: f) Dedicarse con recursos propios a la compra venta de cartera vencida o por vencer, así como también a la compra venta y permuta por cuenta propia,

de acciones de compañías anónimas y participaciones en compañías limitadas, etc.

CAPITAL SOCIAL: El 17 de Julio del 2.002 se constituye la Compañía AUSTRO AMERICA MOTORS S. A., con un capital suscrito y pagado de DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD $ 2.000,00) dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una y está representada por las siguientes personas:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PORCENTAJE
1.- Dr. Tito Román Domínguez Izquierdo	$ 1.980,00	99%
2.- Dr. Román de Jesús Andrade Cárdenas	$ 20,00	1%
TOTALES	$ 2.000,00	100%

El 29 de Noviembre del 2.004, mediante escritura pública se procede a elevar el Capital Social en USD $ 92.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América tomado de las cuentas Reserva Legal y Utilidades nos distribuidas del año 2.003, aprobado por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 453, el 7 de Diciembre del 2.004, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía sería de USD $ 94.000,00 Dólares Americanos, dividido en noventa y cuatro mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar (USD $ 1,00) cada una.

El aumento de Capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes accionistas:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	CAPITAL ANTERIOR	AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUEVO CAPITAL
GRAYSSON ASSOCIETED CORP.	$ 2.000,00	$ 92.000,00	$ 94.000,00
TOTALES	$ 2.000,00	$ 92.000,00	$ 94.000,00

El 28 de Noviembre del 2005 mediante escritura pública se procede a elevar el Capital Social de la Compañía en USD $ 117.000,00 Dólares de los Estados Unidos de América, tomado de la cuenta Reserva Legal y la Utilidad no distribuida del ejercicio económico del 2004, aprobado por la Superintendencia de Compañías de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil bajo el No. 51.508 el 29 de Diciembre del 2005, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD $ 211.000,00 Dólares Americanos, dividido en doscientas once acciones de un dólar cada una.

El aumento del Capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y esta representado por el siguiente y único accionista:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	CAPITAL ANTERIOR	AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUEVO CAPITAL	PORCENTAJE
TRASANDINA DE NEGOCIOS TRASANDEN S.A.	Panamá	$ 94.000,00	$ 117.000,00	$211.000,00	100%

En la Notaría Trigésima del Cantón Guayaquil el 22 de Noviembre de 2006 mediante escritura pública se procede a elevar el Capital Social de la Compañía en USD $ 221.740,00 dólares de los Estados Unidos de América, tomado de la cuenta Reserva Facultativa y Aporte en efectivo aprobado por la Superintendencia de Compañías de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón bajo el No. 25.360 el 27 de Diciembre del 2006, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD $ 432.740,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatrocientas treinta y dos mil setecientas cuarenta acciones de un dólar cada una.

El aumento de Capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y está representado por los siguientes accionistas de acuerdo al cuadro de Integración de Capital:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	CAPITAL ANTERIOR	AUMENTO DE CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUEVO CAPITAL
1.- TRASANDINA DE NEGOCIOS TRASANDEN S.A.	Panamá	$ 210.999,00	$ 221.739,00	$ 432.738,00
2.- Andrés Marcelo Herrera Flores	Ecuador	$ 1,00	$ 1,00	$ 2,00
		$ 211.000,00	$ 221.740,00	$ 432.740,00

Al 31 de Diciembre del 2.011 la nómina de Accionistas que conforman el Capital social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PORCENTAJE
1.- Herrera Flores Mauricio Isaac	Ecuador	$ 432.738,00	99.99%
2.- Lema Segundo Raúl	Ecuador	$ 2,00	0,01%
	SUMAN	$ 432.740,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía

AUSTROAMERICA MOTORS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

NOTA N° 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía AUSTROAMERICA MOTORS S. A., se constituye el 17 Julio del 2002, cuyo objeto principal será la industrialización o fabricación, importación y comercialización de automotores de cualquier tipo y otros actos constantes en la hoja N° 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3 ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2011 son:

		SALDO AL 31 DE DIC./2.011
CAJA	$	0,00
BANCOS	$	8.625,88
SUMAN	$	8.625,88

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	$	0,00
Caja Chica	$	0,00
SUMAN	$	0,00

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Austro 200035433-6	$	143,07
Banco Bolivariano 400-501863-5	$	1.143,46
Banco de Machala 115-0100875	$	1.011,74
Banco de Machala 1150104609 Ahorros	$	992,98
Banco del Pichincha 333986753-04	$	2.028,03
Banco de la Producción S.A Ahorros	$	2.154,35
Coop. Alfonso Jaramillo 62408018	$	605,24
Coop. de Ahorro y Cred. 00-11237 Ahorros	$	25,00
Coop. de Ahorro y Cred.9909568-9	$	522,01
SUMAN	$	8.625,88

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra las siguientes Inversiones:

Aportación a Coop. La Merced	$	15.091,37
Aportación a Coop. Alfonso Jaramillo	$	904,81
Certificado de Aportación Coopera	$	30,00
	$	16.026,18

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		SALDO AL 31 DE DIC./2.011
CLIENTES	$	429.350,43
ANTICIPOS A EMPLEADOS	$	2.576,16
DEUDORES VARIOS	$	483.206,87
Menos: PROVISION CTAS. INCOBRABLES	$	- 81.220,16
SUMAN	$	833.913,30

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de clientes según registros Contables y su respectivo Anexo en 3 Páginas: $ 429.350,43

4.2.- ANTICIPO A EMPLEADOS

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Préstamos empleados	$	3.000,00
Anticipos empleados	$	- 896,81
Viáticos	$	220,00
Empleados Porta	$	252,97
SUMAN	$	2.576,16

4.3.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

Por cobrar a NORTHGARDEN	$	165,31
Por cobrar a Andrés Herrera	$	10.416,63
Por cobrar a Isaac Herrera	$	235.351,81
Por cobrar a Xavier Moscoso	$	18.500,00
Por cobrar a Ecuaty Res	$	154.594,24
Anticipo para Importación	$	64.178,88
	$	483.206,87

4.4.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables. $ - 81.220,16

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	SALDO AL 31 DE DIC/2.011	
INVENTARIOS	$	51.936,24

Esta cuenta registra el valor del Inventario Final de Productos Terminados y Mercaderías. El control y valoración se lleva en los respectivos registros contables.

NOTA N° 6 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

6.1.- PAGOS ANTICIPADOS

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		SALDO AL 31 DE DIC/2.011
Anticipo para compras	$	7.004,40
Garantías Importación	$	2.600,00
Ret.Fuente Impto.Renta	$	6.232,30
Impto.Circulación de Capitales	$	23.997,19
Anticipo Impuesto a la Renta	$	3.337,66
Crédito Fiscal Anterior Impto. Renta	$	21.496,25
SUMAN	$	64.667,80

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada uno de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales las mismas que presentan saldos reales.

NOTA N° 7 ACTIVO FIJO

7.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

		SALDO AL 31 DE DIC/2.011
CONTRUCCIONES EN CURSO	$	10.347,98

7.2.- DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	SALDO AL 31 DE DIC/2.011		
	COSTO ADQUIS.	DEPREC. ACUM.	VALOR EN LIBROS
EDIFICIOS	$ 261.517,48	$ 0,00	$ 261.517,48
MUEBLES Y ENSERES	$ 100,00	$ 12,45	$ 87,55
EQUIPO DE OFICINA	$ 1.448,50	$ 202,71	$ 1.245,79
EQUIPO DE COMPUTACION	$ 6.683,71	$ 4.010,84	$ 2.672,87
VEHICULOS	$ 200.836,33	$ 84.118,97	$ 116.717,36
MAQUINARIA Y MOTORES	$ 5.106,39	$ 134,28	$ 4.972,11
HERRAMIENTA Y EQUIPO	$ 0,00	$ 107,52	$ -107,52
SUMAN	$ 475.692,41	$ 88.586,77	$ 387.105,64

Estas cuentas consideradas como activos no monetarios se ha aplicado el porcentaje de depreciación legalmente autorizados por la Ley, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		SALDO AL 31 DE DIC/2.011
PROVEEDORES	$	32.295,14
LEYES SOCIALES	$	13.285,51
ACREEDORES VARIOS	$	77.609,28
PRESTAMOS BANCARIOS	$	94.807,93
PRESTAMOS DE TERCEROS	$	519.343,04
IMPUESTOS POR PAGAR	$	4.455,40
SUMAN	$	741.796,30

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores y acreedores varios, préstamos bancarios, impuestos fiscales, obligaciones con el IESS y otros beneficios sociales por pagar. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

8.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores según registros contables y su anexo de una página con 40 Items: $ 32.295,14

8.3.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra el valor por pagar de las siguientes obligaciones:

Anticipo de Clientes(Anexo 10 items)	$	77.194,28
Cooperativa multiempresarial	$	415,00
SUMAN	$	77.609,28

8.4.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos bancarios:

Préstamo Banco de Machala	$	4.747,08
Préstamo Banco Pichincha	$	90.000,00
Por Pagar a Diners Club	$	60,85
SUMAN	$	94.807,93

8.5.- PRESTAMOS DE TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos:

Por pagar a SURPACIF	$	890,90
Por pagar a CARIBE DE NEGOCIOS	$	436.689,18
Por pagar a SOUTH GARDEN	$	16.271,88
Por pagar a MINA EXPLOLOJA	$	65.471,98
Por pagar a AUSTRO CORP S.A.	$	19,10
SUMAN	$	519.343,04

8.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Impuesto a la Renta	$	1.999,10
Impuesto al IVA	$	1.946,00
Ret. Fuente impuesto Renta	$	151,71
Retenciones del IVA	$	181,65
Ret. Fuente Relación Dependencia	$	176,94
SUMAN	$	4.455,40

8.7.- LEYES SOCIALES

Esta cuenta registra las siguientes Obligaciones Sociales:

Sueldos y Salarios	$	6.084,88
Décimo Tercer Sueldo	$	4.605,98
Décimo Cuarto sueldo	$	660,00
Aportes al IESS	$	1.295,05
Vacaciones	$	255,68
Fondos de Reserva	$	180,24
Préstamos Quirografarios	$	51,21
Otras por Pagar	$	152,47
SUMAN	$	13.285,51

NOTA N°9 PASIVO NO CORRIENTE

9.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		SALDOAL31DE DIC./2011
PRESTAMOS BANCARIOS	$	507.391,57
CUENTAS POR PAGAR	$	0,00
SUMAN	$	507.391,57

9.2.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Préstamo a Coop. La Merced	$	254.784,50
Préstamo a Banco del Austro	$	41.439,15
Préstamo a Banco Bolivariano	$	211.167,92
	$	507.391,57

9.3.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra la siguiente obligación por pagar: $ 0,00

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

		SALDO AL 31 DE DIC/2.011
CAPITAL SOCIAL	$	432.740,00
APORTES Y RESERVAS		
Reserva Legal	$	52.401,38
Aporte para Futuras Capitalizaciones	$	341.452,12
RESULTADOS		
Utilidad de Ejercicios Anteriores	$	52.505,49
Pérdida de Ejercicios Anteriores	$	- 605.426,99
Pérdida del Ejercicio	$	-150.236,85
SUMAN	$	123.435,15

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja No. 9 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de las Normas Legales constantes en la Ley de Compañías y Estatuto Social de la Compañía.

SUGERENCIAS

En vista de que la pérdida de ejercicios anteriores sumado la pérdida del año supera el 50% del Capital Social más las reservas me permito transcribir para su conocimiento el Art. 198 de la Ley de Compañías que dice lo siguiente: "Cuando las pérdidas alcancen el cincuenta por ciento o más del

Capital Suscrito y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al Capital existente, siempre que éste baste para conseguir el Objeto de la Compañía".

Por lo tanto mi sugerencia es de que se incremente de alguna manera la cuenta APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

NOTA N° 11 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son los siguientes:

11.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.011		2.010	
ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	975.169,40 / 741.796,30	= 1,31	965.395,97 / 723.231.88	= 1.33

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra liquidez muy importante en el Capital de Trabajo ya que por cada USD $ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD $ 1,31 para cubrirlas.

11.2.- INDICE DE GARANTÍA

	2.011		2.010	
TOTAL DEL ACTIVO / TOTAL DEL PASIVO	1'372.623,02 / 1'249.187,87	= 1.09	1'083.265,69 / 1'074.593,69	= 1.00

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 9 % con relación al año 2.010, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

11.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.011		2.010	
PASIVO CORTO PLAZO + PASIVO LARGO PLAZO / PATRIMONIO	741.796,30 + 507.391,57 / 123.435,15	= 10,12	723.231,88 + 351.361.81 / 8.672,00	= 123,91

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de la Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices se encuentran sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

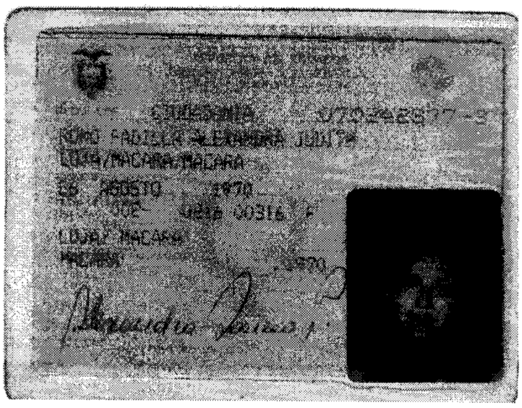
NOTA N° 12 CONCLUSIONES

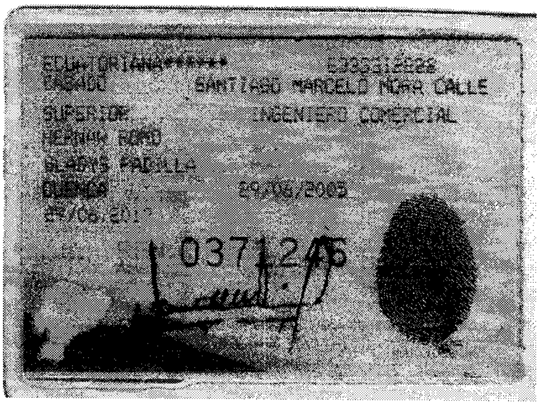
12.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

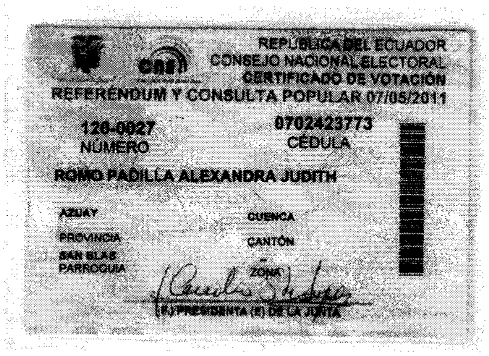
12.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

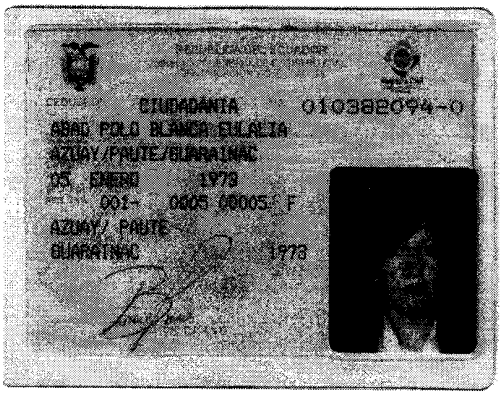
12.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

xxxxxxxxxxxxxxxxx


CIUDADANIA
ROMO PADILLA ALEXANDRA JUDITH
LOJA/MACARA/MACARA
1970
LOJA/ MACARA
MACARA


ECUATORIANA******
CASADO
SANTIAGO MARCELO MORA CALLE
SUPERIOR
INGENIERO COMERCIAL
HERNAN ROMO
GLADYS PADILLA
CUENCA
29/06/2005
0371245


REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
REFERÉNDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011
120-0027
NÚMERO
0702423773
CÉDULA
ROMO PADILLA ALEXANDRA JUDITH
AZUAY
PROVINCIA
CUENCA
CANTÓN
SAN BLAS
PARROQUIA
ZONA
(F.) PRESIDENTA (E) DE LA JUNTA


CIUDADANIA 0103820940-0
ABAD POLO BLANCA EULALIA
AZUAY/PAUTE/GUARAINAC
05 ENERO 1973
001- 0005 00005 F
AZUAY/ PAUTE
GUARAINAC 1973

ECUATORIANA***** V4444V4444
CASADO FRANZ ADRIANO PESANTEZ GUZMAN
SUPERIOR EMPLEADO PRIVADO
PONCIO LEON ABAD
RITA AMELIA POLO
CUENCA 14/04/2009
14/04/2021
MEN 1105076

REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
REFERÉNDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011
023-0001
NÚMERO
0103820940
CÉDULA
ABAD POLO BLANCA EULALIA
AZUAY
PROVINCIA
CUENCA
CANTÓN
PARROQUIA
PRESIDENTA (E) DE LA JUNTA

REPÚBLICA DEL ECUADOR
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE **CIUDADANÍA** No. **030080790-6**

APELLIDOS Y NOMBRES
HERRERA FLORES
MAURICIO ISAAC
LUGAR DE NACIMIENTO
AZUAY
CUENCA
EL VECINO
FECHA DE NACIMIENTO **1974-08-02**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **M**
ESTADO CIVIL **CASADO**
DE YCAZA PALACIOS
MARIA DE LOURDES

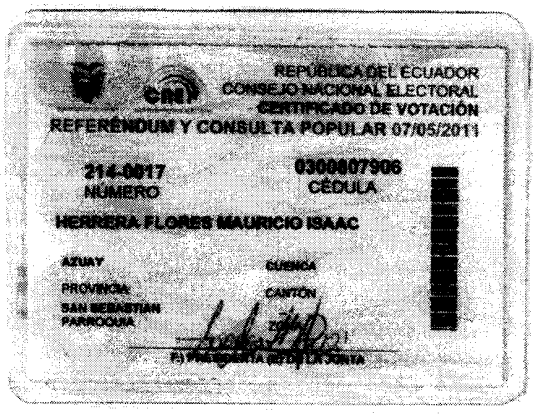
FIRMA DEL CEDULADO

INSTRUCCIÓN
SUPERIOR
PROFESIÓN
ECONOMISTA
APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
HERRERA MARCELO JOSE PATRICIO
APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
FLORES LILIA CARMELA
LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
GUAYAQUIL
2010-08-20
FECHA DE EXPIRACIÓN
2022-08-20
CORP. REG. CIVIL DE GUAYAQUIL

FIRMA DEL DIRECTOR GENERAL

FIRMA DEL GOBIERNO SECCIONAL

IDECU0300807906<<<<<<<<<<<<<<<
7408O2M220820ECU<<<<<<<<<<<<<<
HERRERA<FLORES<<MAURICIO<ISAAC



REPÚBLICA DEL ECUADOR
CONSEJO NACIONAL ELECTORAL
CERTIFICADO DE VOTACIÓN
REFERÉNDUM Y CONSULTA POPULAR 07/05/2011

214-0017
NÚMERO
0300807906
CÉDULA

HERRERA FLORES MAURICIO ISAAC

AZUAY
PROVINCIA
CUENCA
CANTÓN
SAN SEBASTIAN
PARROQUIA

PRESIDENTA/E DE LA JUNTA