



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

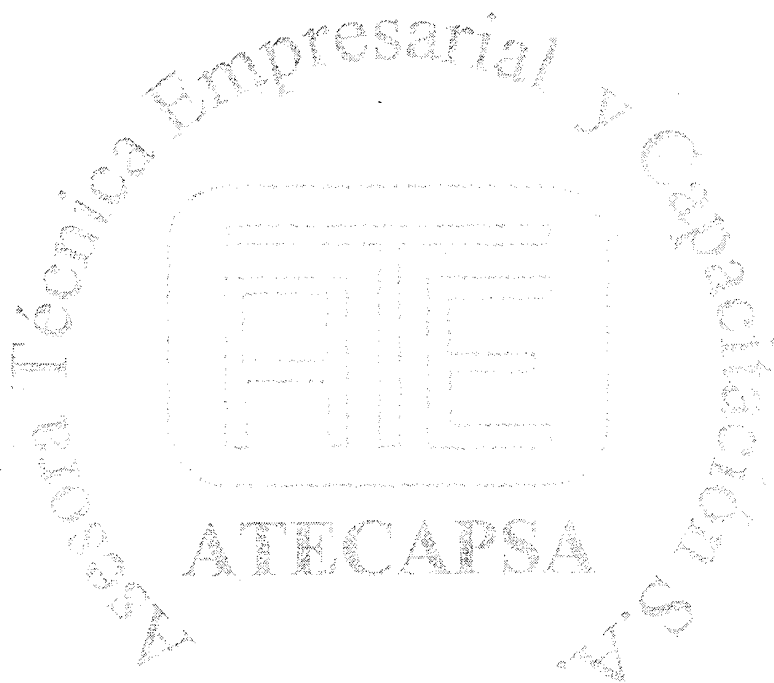
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ATECAPSA



AUTOSIERRA S. A.

Ejercicio Económico 2007

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2. ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Cambios en el Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Aspectos Generales

3.2. Políticas de Contabilidad

3.3. Notas a las Cuentas del Balances

3.4. Siglas



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



DICTAMEN

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Directores y Accionistas de la compañía Autosierra S. A.:

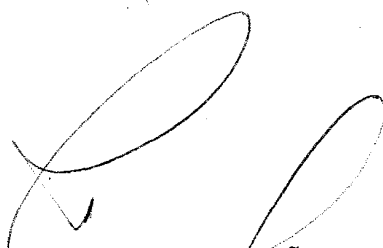
Hemos auditado el Balance General de la compañía AUTOSIERRA S. A., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. La elaboración de los Estados Financieros es de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas e Internacionales de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. La auditoria incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas aplicadas y, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía AUTOSIERRA S. A. al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ambato, 12 de Marzo del 2008

ATECAPSA
Calif. SC – 576



DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



ATECAPSA – Auditoría 2007

29 ABR 2008

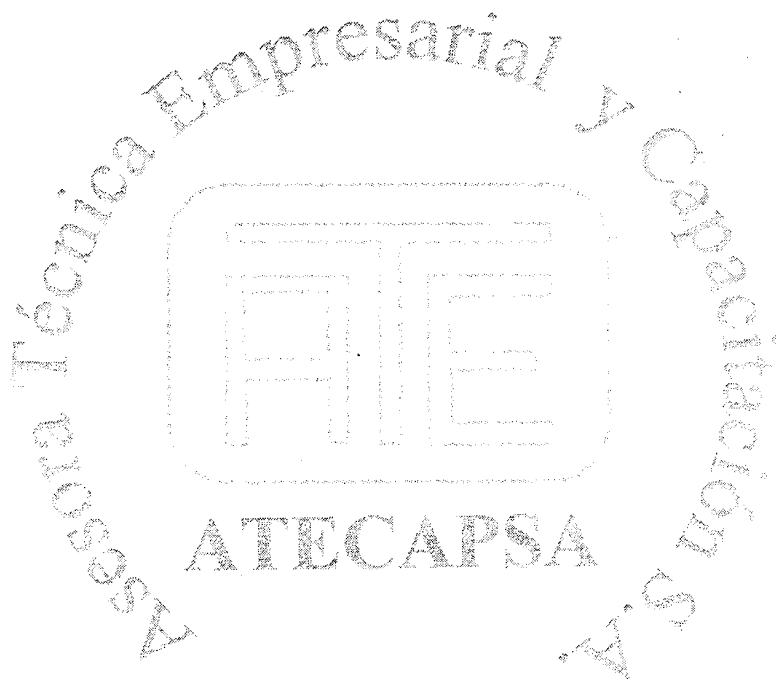


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



ESTADOS FINANCIEROS

AUTOSIERRA S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de Diciembre DEL 2007

ACTIVOS	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007	NOTAS
Caja	3,062.39	6,041.91	3
Bancos	228,581.36	504,458.86	3
Inversiones Temporales	0.00	9,157.51	4
Clientes	949,493.54	1,284,296.03	5
Cuentas por Cobrar Empleados	4,948.69	4,480.95	6
Cuentas por Cobrar a Terceros y Anticipos	150,836.54	155,262.69	7
Inventarios	1,206,266.47	1,659,667.26	8
Diferidos	55,782.46	190,884.74	9
Otros Activos Corrientes	314,265.23	386,543.80	10
Activos Fijos	770,044.95	776,347.28	11
Activos Diferidos a Largo Plazo	5,834.60	14,029.08	12
Otros Activos	427,705.78	756,870.72	13
Total de Activos	4,116,822.01	5,748,040.83	
PASIVOS			
Proveedores	33,879.22	1,081,107.79	14
Acreedores Laborales	34,270.26	33,940.02	15
Acreedores Fiscales	9,934.89	43,606.16	16
Anticipos Varios	33,161.83	12,969.42	17
Otras Cuentas por Pagar	624,591.99	894,642.31	18
Provisiones a Largo Plazo	59,257.72	68,279.68	19
Diferido	37,930.39	175,830.16	20
Total de Pasivos	833,026.30	2,310,375.54	
PATRIMONIO			21
Capital Social	2,600,000.00	3,200,000.00	
Reserva Legal	105,420.35	105,420.35	
Reserva Facultativa	459,162.72	0.00	
Resultados del Ejercicio	119,212.64	132,244.94	
Total Patrimonio	3,283,795.71	3,437,665.29	
Total de Pasivos y Patrimonio	4,116,822.01	5,748,040.83	

AUTOSIERRA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2007

INGRESOS	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007
Ventas	5,409,143.32	7,429,505.90
Devoluciones en Ventas	-81,139.67	-116,574.36
Descuentos en Ventas	-68,516.69	-64,204.71
Total de Ingresos Operacionales	5,259,486.96	7,248,726.83
COSTOS		
Costo de Ventas	4,495,864.47	6,455,212.75
Total de Costos	4,495,864.47	6,455,212.75
Utilidad Total en Ventas	763,622.49	793,514.08
GASTOS		
Gastos de Ventas	435,158.38	562,174.86
Gastos Administrativos	152,902.30	147,892.29
Total de Gastos	588,060.68	710,067.15
Utilidad del Ejercicio	175,561.81	83,446.93
Ingresos no Operacionales	177,811.98	184,216.61
Egresos no Operacionales	182,777.23	87,802.63
Utilidad antes Trab. e Imptos.	170,596.56	179,860.91
15% Participación Trabajadores	21,262.31	19,703.16
25% Impuesto a la Renta	30,121.61	27,912.81
Utilidad Neta del Ejercicio	119,212.64	132,244.94

AUTOSIERRA S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre DEL 2007

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	6,626,091.34
Pagado a Proveedores y Empleados	-6,291,587.68
Movimiento de Intereses	-15,501.28
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	319,002.38

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	-49,979.74
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-49,979.74

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	9,834.38
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	9,834.38

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	278,857.02
Saldo Inicial	231,643.75
Saldo Final de Caja	<u>510,500.77</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	132,244.94
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	16,626.19
Depreciación y Amortización	75,784.26
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-782,679.73
Aumento/Disminución de Inventarios	-453,400.79
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>1,330,427.51</u>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u><u>319,002.38</u></u>

AUTOSIERRA S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2007

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2006	2,600,000.00	105,420.35	459,162.72	119,212.64	3,283,795.71
Capital Social	117,902.61			-117,902.61	0.00
Reserva Legal	13,100.29			-13,100.29	0.00
Reserva Facultativa	459,162.72		-459,162.72		0.00
Resultados del Ejercicio				132,244.94	132,244.94
Distribución/Apropiación	9,834.38			11,790.26	21,624.64
Saldo al 31/12/2007	3,200,000.00	105,420.35	0.00	132,244.94	3,437,665.29

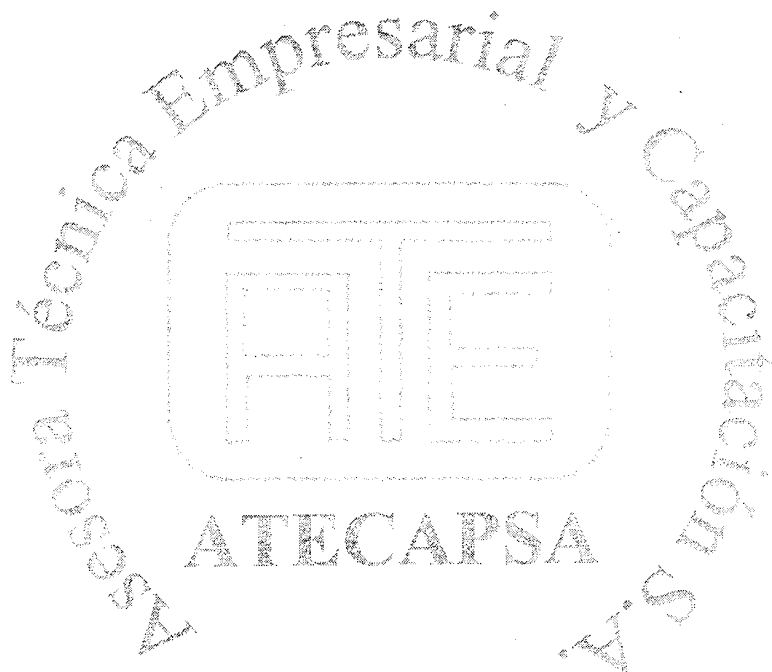


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



NOTAS AL INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

CAPITAL SOCIAL

La compañía con fecha 26 de julio del 2007 inscribió con el número 484 en el Registro Mercantil del cantón Ambato la Escritura de Aumento de Capital, incrementando del valor de US\$ 2'600.000 al valor de US\$ 3'200.000 es decir en la cantidad de US\$ 600.000 mediante la capitalización de: Las Utilidades del año 2006 por US\$ 117.902,61, la Reserva Legal por el valor de US\$ 13.100,29, Reserva Facultativa por el valor de US\$ 459.162,72 y en numerario por el valor de US\$ 9.834,38.

NORMAS LEGALES

Para la preparación de los registros contables y la estructuración de los balances, la compañía se fundamenta en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, basa sus registros en la aplicación correcta de la Ley de Régimen Tributario Interno, su respectivo Reglamento, Ley de Compañías, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, y otras demás disposiciones legales que se relacionen con su ámbito financiero.

Según resolución No. 06.Q.ICI-004 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial No. 348 del año 2006, se dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009. por lo que se pretende que en el año 2008 se proyecte su aplicación.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2007 por disposiciones tributarias se debió aplicar en el primer semestre los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

% Impuesto a la Renta	25%, o, en caso de reinvertir utilidades el 15%
Base para Retención de Impuesto Renta	US\$ 50,00, proveedor permanente sin base.
% Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
% Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30% si hay contratos

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, se deroga la Resolución NAC-0182, publicada en el Registro Oficial No. 52 del 1 de abril del 2003, así como todas sus reformas relativas a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, por lo que a partir del 1 de julio del 2008 los nuevos porcentajes de retención son: 1%, 2% y 8% según el tipo de transacción que se realice.

DISPOSICIONES LABORALES

En el año 2007 según Registro Oficial No. 13 publicado el 1 de febrero del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 170,00 para los trabajadores en general del sector privado, por lo cual el cálculo para beneficios sociales se aplica sobre éste cuando corresponda.

En el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00

Según el Tercer Suplemento del Registro Oficial No.242 del 29 de diciembre del 2007 se expide la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador, que regirá para el año 2008.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía estructura sus Estados Financieros aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad 1 y 3 en los párrafos pertinentes.

PERIODO DE REPORTE Y OPORTUNIDAD

Siendo una empresa en marcha y considerando que en el Ecuador el periodo de reporte contable concuerda con un ejercicio económico, la compañía ha cumplido lo establecido en la NEC 1, párrafos 48, 49 y 50, así como con el párrafo 51 relativo a la oportunidad puesto que los balances han sido presentados dentro de las fechas previstas para ser aprobados por la Junta General de Accionistas.

REGISTRO Y ACUMULACIÓN

Los registros contables se preparan considerando el costo de adquisición o prestación de servicios, se acumulan para efectos de la preparación de los estados financieros, aplicando lo establecido en el párrafo 25 de la NEC 1.

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de caja los valores que se mantienen como fondos rotativos así como los depósitos bancarios de libre disposición.

OBLIGACIONES POR COBRAR

El exigible de la compañía se clasifica en a corto plazo, por aquellas obligaciones con clientes, empleados y terceros con vencimiento menor a un año.

En el presente año la Provisión para Cuentas Incobrables la empresa aplicó el 1% anual según lo determina la Ley pero sobre el saldo de los créditos comerciales que tienen vencimiento mayor a un año y que se registran como Otros Activos.

INVERSIONES

Se mantienen en Inversiones a corto plazo un Certificado Financiero entregado por un cliente como parte de pago, endosado a favor de la compañía, además se presentan las inversiones efectuadas en calidad de accionista otra compañía

INVENTARIOS

Los inventarios son valorados y registrados al costo de adquisición local o al costo que resulte de la liquidación de la importación, el costo se lo obtiene a través de la aplicación del método promedio ponderado.

ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

Edificios	5%
Adecuaciones e Instalaciones	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo y Herramientas	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo Electrónico	33%

OTROS ACTIVOS

Se registran como Otros Activos las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía que tienen vencimiento mayor a un año.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

PASIVOS

Los pasivos se han registrado clasificándose en pasivos a corto plazo, largo plazo, y diferidos por aquellas obligaciones que no se han devengado aún, presentándose en forma razonable.

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables, y la provisión para jubilación patronal de los empleados.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales reflejan el Capital Social regulado por efecto del aumento de capital, así como los movimientos que se han dado en la cuenta de resultados acumulados y reservas por efecto de la distribución de las utilidades.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y EGRESOS

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la ganancia de partidas específicas de ingreso.

Los ingresos y egresos son clasificados como Operacionales y No Operacionales, se reconocen cuando se ha efectuado la entrega o recepción de los bienes o servicios.

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los valores que la compañía mantiene en efectivo como fondos rotativos y depósitos bancarios en los diferentes bancos se presentan al cerrar del año como sigue:

Caja Matriz	50.00
Caja Agencia Taller	5,891.91
Caja Agencia Riobamba	100.00
Banco Internacional CC 5100600180	2,842.07
Probubanco C 0208000007-6	442,761.38
MM Jaramillo Arteaga	7,899.92
Pichincha CC 01550119-0	25,812.02
Produbank Preference Cta. 000050000750	6,747.64
Machala Cta. Cte. 1300020107	1,250.44
Banco del Austro Cta. Cte. 18021137	12,117.39
Santander Central Hispano S. A.	5,000.00
Cámara de Comercio Ambato	28.00
Suman	510,500.77

NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES

Comprende el valor que mantiene la compañía en la Mutualista Pichincha en un Certificado que fue endosado por su cliente señor Segundo Yunapanta Ocaña, cuyo valor total a ser cobrado es como sigue:

CERTIFICADO	EMISIÓN	VENCE	%	VALOR
351361018	06-08-07	04-02-08	8,37%	9,157.51

NOTA 5.- CLIENTES

Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía que tienen vencimiento menor a un año, al 31 de diciembre se presentan con los saldos que siguen:

Clientes Vehículos

Agencia Matriz	641,538.60
Agencia Riobamba	18,780.54
Agencia Central Car	575,480.37

Clientes Repuestos

Agencia Taller	72,187.03
Agencia Riobamba	1,025.64

Clientes Servicios

Agencia Matriz	2,703.57
----------------	----------

(-) Provisión Cuentas Incobrables -27,419.72

Suman 1,284,296.03

Se efectuó la provisión para cuentas incobrables aplicando el 1% sobre el valor de la cartera a largo plazo que al cierre del año presentó el valor de US\$ 756,870.72

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Los préstamos otorgados a los empleados de la compañía al cierre del año se presentan como sigue:

Armijos Morales Genifer	2,174.80
Oviedo Brenda	479.99
Parra Delgado Ana Lucía	1,082.97
Sevilla Gortaire Santiago	243.19
Sáa Villegas Mónica Sofia	500.00
Suman	4,480.95

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS Y ANTICIPOS

Las obligaciones por cobrar a terceros por anticipos o préstamos se presentan al 31 de diciembre como sigue:

Anticipos Varios

Intrans Ecuador	23,085.90
Leonardo Fantoni (software)	22,000.00
Juan Alberto Jara Vargas	1,600.00
Otros de menor valor	31.60

Cuentas por Cobrar a Terceros

Llantasieria S. A.	100,000.00
Quimelia	6,431.87
Milton Toaza	735.00
Cartera Banco del Austro	502.38
Otros de menor valor	875.94

Suman 155,262.69

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los diferentes inventarios que posee la compañía para su comercialización o prestación de servicios y que fueron constatados por el equipo de auditoría al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen:

Vehículos Volkswagen	596,456.01
Repuestos	305,361.78
Lubricantes Taller	3,744.80
Vehículos Hyundai	755,578.90
Provisión Baja de Inventarios	-1,474.23
Suman	1,659,667.26

NOTA 9.- ACTIVOS DIFERIDOS

Los pagos efectuados por anticipado por la compañía por concepto de impuestos y servicios a recibir a futuro presentan los siguientes saldos:

Diferido

Catálogos	2,390.56
Publicidad y Propaganda	3,338.31
Produbanco Aval Bancario	17,499.91
Produbanco Hipoteca Edificio	5,559.01
Corpei	6,728.15
Otros de menor valor	4,498.05

Impuestos Anticipados

Crédito Tributario del IVA	101,040.03
Crédito Impuesto Renta 2006	44,644.50
Crédito Impuesto Renta 2006	5,186.22
Suman	190,884.74

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Comprende las inversiones que mantiene la compañía bajo el mecanismo de acciones en otra empresa, así como el inventario de herramientas, sus saldos son como sigue:

Acciones Llantasierra S. A.	370,876.05
Herramientas	15,667.75
Suman	386,543.80

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía al cierre del año y los movimientos que éstos han tenido durante el ejercicio se detallan a continuación:

ITEMS	Saldo 31/12/06	Movimientos	Saldo 31/12/07
Terrenos	0.00	17,797.99	17,797.99
Edificios	656,277.73	0.00	656,277.73
Adecuaciones e Instalaciones	26,971.48	0.00	26,971.48
Equipo y Herramientas	168,349.10	2,497.81	170,846.91
Vehículos	11,998.77	10,924.04	22,922.81
Muebles y Enseres	99,110.48	36,557.89	135,668.37
Equipo Electrónico	59,450.60	-16,954.84	42,495.76
(-) Dep. Acumulada	-252,113.21	-44,520.56	-296,633.77
Total de Activos Fijos	770,044.95	6,302.33	776,347.28

NOTA 12.- ACTIVOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO

Las inversiones en proyectos y adecuaciones que se vienen amortizando periódicamente basados en los porcentajes establecidos en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, luego de aplicadas las amortizaciones del presente ejercicio reflejan los valores que se detallan:

Instalación, Adecuación Central Cars	18,107.87
Adecuaciones VW Agencia Riobamba	39,654.34
Adecuaciones Taller Latonería	41,498.72
ISO 9002	22,571.05
(-) Amortización Acumulada	-107,802.90
Suman	14,029.08

NOTA 13.- OTROS ACTIVOS

Se agrupan como Otros Activos las obligaciones por cobrar a los clientes que tienen un vencimiento mayor a un año, sus saldos al cerrar el año son los que se detallan:

Agencia Matriz	344,046.65
Agencia Riobamba	4,294.20
Agencia Central Car	<u>408,529.87</u>
Suman	756,870.72

NOTA 14.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios con vencimiento a un año plazo se presentan con los saldos que siguen:

NeoHyundai S. A.	1,049,352.12
Intrans Ecuador S. A. (Repuestos)	18,310.88
Cessa	3,099.25
Aldaz Santana Mercedes	1,563.62
De Howith Enriquez	1,021.51
Blanca Martínez Lozano	1,490.13
Vinny Sociedad Anónima	1,452.37
Otros de menor valor	<u>4,817.91</u>
Suman	1,081,107.79

NOTA 15.- ACREEDORES LABORALES

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por beneficios sociales y las aportaciones al IESS, reflejan los saldos que se detallan al cerrar el año:

15% Participación Utilidades	19,385.33
Aporte Individual al IESS	1,654.39
Aporte Patronal al IESS	3,200.79
Provisión XIII Sueldo	2,637.26
Provisión XIV Sueldo	1,798.41
Provisión Fondo de Reserva	<u>5,263.84</u>
Suman	33,940.02

NOTA 16.- ACREEDORES FISCALES

Los valores por las retenciones que la compañía a efectuado a sus proveedores de bienes y servicios, pendientes de cancelarse al Servicio de Rentas Internas, al cerrar el año presentan los siguientes saldos:

Retención a Proveedores

Retención 1% Bienes	1.00
Retención 2% Servicios	423.40
Retención 2% Bienes	32,973.69
Retención 8%	3,436.33
Impuesto a la Renta del Personal	411.59

Retenciones del IVA

Retención 30%	1,542.89
Retención 70%	2,136.51
Retención 100%	2,680.75

Suman 43,606.16

NOTA 17.- ANTICIPOS VARIOS

Los anticipos recibidos de los clientes para entregas futuras de vehículos y repuestos se presentan como sigue al cierre del año:

Anticipo Vehículos	9,715.22
Anticipo Repuestos	3,254.20
Suman	<u>12,969.42</u>

NOTA 18.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se reflejan en este grupo de cuentas los préstamos otorgados por socios y la negociación de cartera que se liquidarán a corto plazo, sus saldos corresponden a los que detallamos:

Patricio Sevilla Cobo	400,000.00
Automotores de la Sierra S. A.	250,000.00
Colonial Cía. de Seguros	97,754.89
MM Jaramillo Arteaga	97,687.04
Registro Mercantil	23,755.29
Banco de Machala (cartera)	19,970.02
Neohyundai	3,111.12
Otros de menor cuantía	2,363.95
Suman	894,642.31

NOTA 19.- PROVISIONES A LARGO PLAZO

Corresponde a la provisión por jubilación patronal y desahucio para los empleados, su saldos es como sigue:

Jubilación Patronal	61,421.89
Provisión Desahucio	6,857.79
Suman	68,279.68

NOTA 20.- PASIVO DIFERIDO

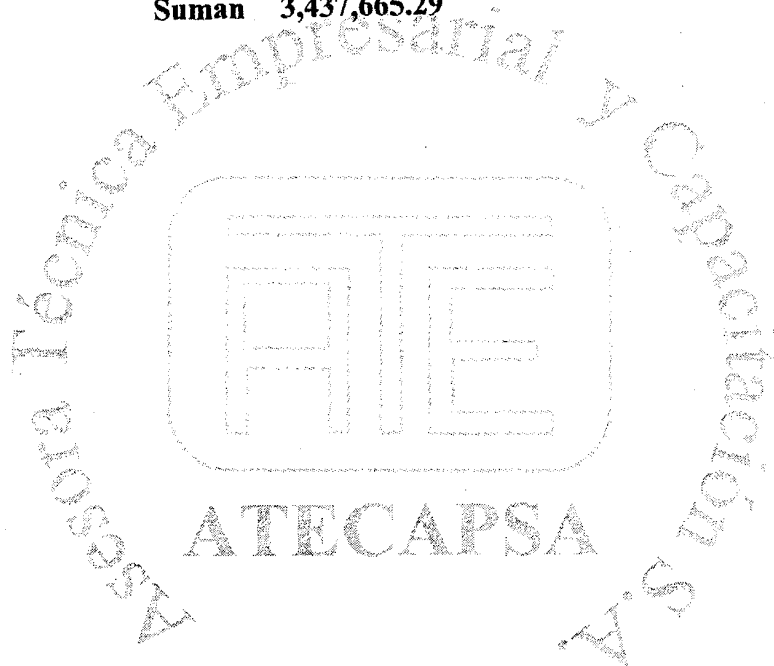
Este grupo de cuentas refleja los valores pendientes de liquidarse por los intereses cobrados a los clientes en las ventas efectuadas, su saldo es como sigue:

Intereses Cobrados no Devengados	156,895.06
Intereses Cobrados no Devengados Usados	18,935.10
Suman	175,830.16

NOTA 21.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía luego de haberse registrado el aumento de capital y la distribución de utilidades a trabajadores y cálculo del impuesto a la renta se presenta como sigue:

Capital Social	3,200,000.00
Reserva Legal	105,420.35
Resultados del Ejercicio	<u>132,244.94</u>
Suman	3,437,665.29





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

SIGLAS

Cta. Cte.

S. A.

US\$

Dep.

NEC

NIIF

Cuenta Corriente

Sociedad Anónima

Dólares de los Estados Unidos de América

Depreciación

Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Normas Internacionales de Información Financiera

