



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Quito Ecu. - Telf. 2329952 Fax 329314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ATECAPSA



AUTOLINE S. A.

Ejercicio Económico 2007



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AGENCIAMIENTO EXTERNO – Reg. Hec. 5100

Montalvo y Cevallos, Esf. 202895 - Tel. 57944444 - Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

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

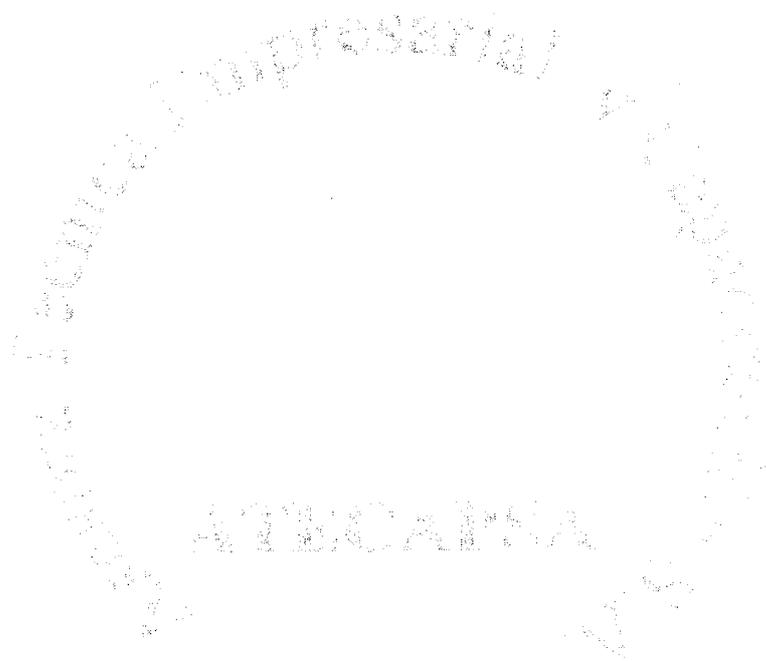
3.3. Notas a las Cuentas del Balances

3.4. Siglas



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. No. 1177-01-03
Calle 10 de Agosto y Bolívar E. - Tel: (0262) 211221 - C.A. QUITO - Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador



DICTAMEN



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

INSTRUMENTOS NOTARIALES Reg. N.º 85.176

Asesoría Técnica Empresarial y Capacitación S.A. Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Administradores y Accionistas de la compañía Autoline S. A.:

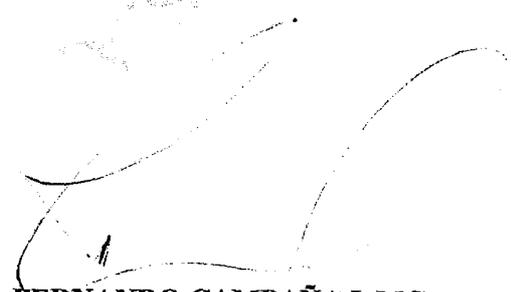
Hemos auditado el Balance General de la compañía AUTOLINE S. A., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. La elaboración de los Estados Financieros es de responsabilidad de la administración 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 AUTOLINE 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, 2 de Abril del 2008

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar *ms*

ATECAPSA – Auditoria 2007

25 ABR. 2008



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORÍAS EXTERNAS – Reg. Hac. SC 576

Caracas y Cevala Ecu. – Telf. 2379052 Fax 529314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



ESTADOS FINANCIEROS

ATECAPSA – Auditoría 2007



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. S/ 576

Independencia y Democracia - Telef. 2029982 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

Al 31 de Diciembre DEL 2007

ACTIVOS	Al 31-12-2006	Al 31-12-2007	NOTAS
Caja	1.635,83	500,00	3
Bancos	0,00	58.651,31	3
Inversiones	945.234,11	0,00	
Valores por Efectivizarse	97.352,50	6.377,53	4
Clientes	633.727,15	8.907,22	5
Préstamos y Anticipos a Trabajadores	4.957,57	295,82	6
Cuentas por Cobrar	685.415,69	5.516,89	7
Anticipo Proveedores	73.897,79	11.673,76	8
Pagos Anticipados	55.453,27	68.364,45	9
Inventarios	1.948.415,75	2.002.605,50	10
Activos Fijos	504.342,03	523.913,78	11
Otros Activos	1.140,00	0,00	
Total de Activos	<u>4.951.571,69</u>	<u>2.686.806,26</u>	
PASIVOS			
Proveedores	440.384,94	229.440,13	12
Préstamos de Instituciones Financieras	1.974.426,94	493.079,59	13
Préstamos de Terceros y Doc. Por Pagar	595.333,73	4.557,84	14
Obligaciones Patronales y Laborales	40.471,02	18.690,75	15
Acreedores Varios y Cuentas por Pagar	115.175,19	595.559,56	16
Anticipo de Clientes	500.675,43	259.213,97	17
Obligaciones Tributarias	5.911,28	5.562,03	18
Obligaciones Financieras Largo Plazo	991.687,30	219.548,59	19
Dividendos por Pagar	2.113,66	0,00	
Total de Pasivos	<u>4.666.179,49</u>	<u>1.825.652,46</u>	
PATRIMONIO			
Capital Social	188.600,00	274.700,00	20
Reserva Legal	3.524,02	6.664,85	
Aportes Futuras Capitalizaciones	8.718,70	679.694,42	
Pérdidas Acumuladas	-66.575,77	-66.575,77	
Resultado del Ejercicio	151.125,25	-33.329,70	
Total Patrimonio	<u>285.392,20</u>	<u>861.153,80</u>	
Total de Pasivos y Patrimonio	<u>4.951.571,69</u>	<u>2.686.806,26</u>	



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Quito - Ecuador - Tel: 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

COMERCIALIZADORA AUTOLINE 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 de Vehículos	2.729.844,42	3.629.302,25
Ventas de Repuestos	572.790,88	554.606,99
Ventas de Servicios	63.018,41	463.860,39
Otras Ventas	58.615,45	15.416,04
Ventas Almacén	26,79	266,00
Otros Ingresos	10.025,85	1.224,10
Desc. y Devol. en Ventas	<u>-110.385,57</u>	<u>-93.264,81</u>
Total de Ingresos	3.323.936,23	4.571.410,96
COSTOS		
Costo de Ventas de Vehículos	2.363.574,61	3.262.535,10
Costo de Ventas de Repuestos	357.590,14	383.819,38
Costo de Servicios de Talleres	861,60	0,00
Costo de Venta de Almacén	<u>17,50</u>	<u>190,50</u>
Total de Costos	2.722.043,85	3.646.544,98
Utilidad Total en Ventas	601.892,38	924.865,98
GASTOS		
Gastos Administrativos	481.481,13	389.352,80
Gastos de Ventas	77.860,48	61.115,53
Gastos Financieros	<u>372.528,90</u>	<u>423.083,48</u>
Total de Gastos	931.870,51	873.551,81
Utilidad del Ejercicio	-329.978,13	51.314,17
Ingresos no Operacionales	493.889,99	27.341,74
Egresos no Operacionales	<u>12.786,61</u>	<u>111.985,61</u>
Resultado Neto del Ejercicio	151.125,25	-33.329,70



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Av. República de Cuba 500 – Telf: 8292952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
Al 31 de Diciembre DEL 2007

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	5.287.205,86
Pagado a Proveedores y Empleados	-3.384.332,13
Movimientos de Intereses	-377.620,50
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	1.525.253,23

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	945.234,11
Adquisición de Propiedades	-11.501,38
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	933.732,73

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-2.253.486,06
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-147.984,42
	<hr/>
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-2.401.470,48

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	57.515,48
Saldo Inicial	1.635,83
	<hr/>
Saldo Final de Caja	59.151,31



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guanoandí y Sucre Pkg. - Tel: 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	-33.329,70
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	89,07
Depreciación	22.642,39
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	1.449.668,30
Aumento de Inventarios	-54.189,75
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	140.372,92
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>1.525.253,23</u>

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre DEL 2007

CUENTAS	Aportes Futura		Resultados	Resultado	Saldo	
	Capital Social	Reserva Legal	Capitalización	Ejerc. Anteriores		del Ejercicio
Saldo al 31/12/2006	188.600,00	3.524,02	8.718,70	-66.575,77	151.125,25	285.392,20
Capital Social						0,00
Reserva Legal		3.140,83			-3.140,83	0,00
Aportes Futuras Capitalizaciones			670.975,72			670.975,72
Resultados de Ejerc. Anteriores						0,00
Resultado del Ejercicio					-33.329,70	-33.329,70
Distribución/Numerario	86.100,00				-147.984,42	-61.884,42
Saldo al 31/12/2007	274.700,00	6.664,85	679.694,42	-66.575,77	-33.329,70	861.153,80



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Avenida Bolívar y Sucre Esq. – Tel: 0229982 Fax 029314 Cel (099)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador



NOTAS AL INFORME

ATECAPSA – Auditoría 2007



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Ambato - Ecuador - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- NOTAS GENERALES

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía según el último Aumento efectuado mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Ambato bajo el número 756 el 31 de Agosto del 2007, está formado por 2.747 acciones de un valor nominal de cien dólares cada una, la conformación del nuevo capital es como sigue:

CONFORMACIÓN DEL CAPITAL		
ACCIONISTAS	VALOR	ACCIONES
Marco Lener Velasco Freire	274.100,00	2.741
Mauricio de Jesús Salinas Lemus	600,00	6
Suman	274.700,00	2.747

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.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre, Ecu. - Tel: 8329952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

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 este cuando corresponda.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Chimborazo - Santa Fe - Telf. 2239052 Fax. 829314 Cel. (091)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

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

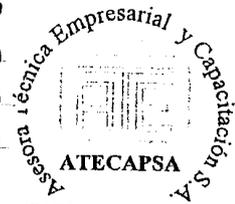
Según el Tercer Suplemento del Registro Oficial No.242 del 29 de diciembre del 2007 se expide la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, que regirá para el año 2008.

CONVENIO ENTRE ACCIONISTAS

Los señores Iván Chávez Zúñiga y señora María Corrales Bastidas celebraron un Convenio de Compra – Venta de Acciones el 29 de mayo del 2007 y posteriormente el Acuerdo de Compromisos y Obligaciones, sin fecha con el señor Marco Velasco Freire, transfiriendo con ello las acciones de la compañía Autoline S. A. a favor del señor Marco Velasco Freire e Ing. Mauricio Salinas Lemus.

Los puntos relevantes de estos compromisos consideramos detallar los siguientes:

- a) Los nuevos accionistas asumen su responsabilidad sobre las cifras presentadas en el Balance General y Estado de Resultados, así como los anexos cortados al 16 de Agosto del 2007
- b) Los valores recibidos por Autoline S. A. en concepto de anticipos de ventas de vehículos serán administrados en dos cuentas bancarias con firmas conjuntas una perteneciente al señor Iván Chávez y la otra al nuevo gerente de Autoline S. A.
- c) Los valores pendientes de pago por parte de la Compañía Autoline S. A. a los proveedores nacionales según mayor contable serán asumidos directa y personalmente por el señor Iván Chávez y su cónyuge señora Maria Corrales, en tal virtud sus nuevos accionistas quedan exonerados en el cumplimiento de estas obligaciones.
- d) Los valores por cobrar que la nueva administración reciba por efectos de los gastos inherentes a la nacionalización de vehículos serán contabilizados en la compañía pero será de obligación del señor Iván Chávez el proporcionar los fondos para cancelarlos, igual para los gastos de importación, impuestos ad-valoren, IVA y otros necesarios para nacionalizar las unidades que constan en el inventario de vehículos



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Chilva y Anaya Esg. - Tel: 029332 Fax: 029314 Cel: (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

e) El producto de la venta de todos los vehículos serán destinados única y exclusivamente a la cancelación y pago de las obligaciones bancarias que Autocine S. A. mantiene por este concepto (VG, Cartas de Crédito y/o préstamos que refinanciaron cartas de crédito), conforme consta en el balance final firmado por los administradores.

f) El crédito tributario por concepto de retenciones en la fuente en caso de existir Autocine S. A. se compromete a hacer los mejores esfuerzos para efectuar el reclamo legal respectivo, en el caso de que no existan utilidades para luego ser entregado al señor Iván Chávez una vez que el SRI efectúe la devolución.

g) Autoline S. A. emitirá las facturas de venta de los vehículos mencionados en el numeral 4 del Acuerdo de Compromisos y Obligaciones registrando en su Estado de Resultados el correspondiente efecto contable y administrando los saldos deudores y acreedores del Impuesto al Valor Agregado de estas exclusivas operaciones a fin de corregir cualquier exceso o demérito contra los valores que se aportarán según se describe en el numeral 4 citado. Al final de la liquidación de las ventas de los camiones en caso de existir saldo de IVA a favor del señor Iván Chávez se le procederá a devolver el valor respectivo, en caso de que el saldo del IVA sea en contra de Autoline S. A. el señor Iván Chávez entregará estos valores a Autoline S. A.

h) El señor Iván Chávez y su cónyuge María Corrales declaran que todos los trabajadores que han sido des-incorporados hasta la presente fecha de la compañía Autoline S. A. han sido liquidados e indemnizados conforme derecho por lo que cualquier reclamo por este concepto será asumido directamente por ellos.

i) De la misma manera el señor Iván Chávez y su cónyuge María Corrales entregarán a la compañía Autoline S. A. el valor de US\$ 12.952,53 a fin de satisfacer obligaciones laborales pendientes o devengadas hasta el 30 de mayo del 2007 incluida la participación laboral.

j) El señor Marco Velasco asume la responsabilidad de cancelar los préstamos que mantiene la compañía Autoline S. A. al 15 de junio del 2007 ante los bancos Produbanco por un monto de US\$ 112.701,27 y US\$ 51.070,43 y con el banco Bolivariano por el monto de US\$ 152.777,84



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

ATENCIONES EXTERNAS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucursal - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

k) El señor Iván Chávez y su cónyugue señora María Corrales entregan a la suscripción del Acuerdo de Compromisos y Obligaciones lo siguiente:

i) Escritura de Constitución de la Compañía Autoline S.A. , ii) Escritura Pública y Título de Propiedad del terreno ubicado en la ciudad de Guayaquil, iii) Acuerdo Ministerial y demás documentos Legales relacionados con el Permiso otorgado para establecer y funcionar una Ensambladora, iv) Libros Sociales de la Compañía (Libro de Acciones y Accionistas, Libro Talonario, Libro de Actas y Expediente de Actas), v) Carta de Intención emitida por la Empresa Alemana MAN por medio de la cual concede la distribución exclusiva a favor de Autoline S.A., y, vi) Todos los documentos Contables y Legales de la Compañía Autoline S.A. relacionados con los ejercicios fiscales 2003, 2004, 2005, 2006 y hasta Agosto del 2007.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil - Loja - Esmeraldas - Tel: 8229952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

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.

BALANCE CONSOLIDADO

La compañía registra individualmente los movimientos financieros relacionados a los anteriores accionistas y los movimientos de los nuevos accionistas, elaborándose también en forma independiente el Balance General y el Estado de Resultados, consolidándose al cierre del año.

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, y los valores por efectivizarse respaldados con cheques.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Ambato y Sucio Ecu. - Telf. 2829932 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

OBLIGACIONES POR COBRAR

El exigible de la compañía incluye las obligaciones por cobrar a los clientes, las obligaciones con terceros y con los empleados todas con vencimiento a corto plazo.

La provisión para cuentas incobrables se calculó a razón del 1% del saldo de los créditos comerciales otorgados en el presente año, observando por tanto la disposición constante en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

INVENTARIOS

Los inventarios se clasifican y agrupan de acuerdo al tipo de producto que comercializan, su valoración se la realiza al costo de la liquidación de importación por los productos importados y los nacionales por el costo de adquisición, el método de valoración es el 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:

Maquinaria y Equipo	10%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Cómputo y Programas	33%
Herramientas	10%

PASIVOS

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



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Quito - Ecuador - Tel. 8229352 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

PROVISIONES

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables, y los intereses devengados aún no cancelados de los préstamos bancarios.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales reflejan el aporte de cada accionista en base al último aumento y las cuentas de reservas y resultados del periodo.

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.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil - Ecuador - Tel: 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos disponibles de la compañía al cerrar el año se presentan con lo saldos que se detallan:

Caja General	
Caja Chica Ambato	400.00
Caja Chica Guayaquil	100.00
Bancos	
Produbanco Cta. Cte. 2080005175	51.14
Pichincha Cta. Cte. 31470855-04	226.33
Pichincha Cta. Cte. 3361477504	58,373.84
Suman	59,151.31

NOTA 4.- VALORES POR EFECTIVIZAR

Comprende los cheques recibidos por la compañía para ser depositados a corto plazo, agrupados por los deudores su saldo al cierre del año es como sigue:

Esthela Chávez	1,500.00
Esteban Pérez	5,847.58
Clay Arcentales	1,047.00
Teófilo Moncayo	2,101.02
Edison Coronel	1,068.48
María Corrales	166.94
Transportero S. A.	1,099.69
Lénin Vicuña	1,584.40
Otros de menor valor	4,061.88
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-12,099.46
Suman	6,377.53



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORÍAS EXTERNAS - Reg. Nac. SC 576

Oficina Principal - Guayaquil - Tel: 2329952 Fax: 829314 Cel: (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

La provisión para Cuentas Incobrables corresponde al valor acumulado de años anteriores por el valor de US\$ 12.010,39 sumado al valor del presente año por US\$ 89,07.

NOTA 5.- CLIENTES

El saldo de los clientes al cerrar el año corresponde a los movimientos comerciales del año 2007 que aún no se han recaudado, sus valores se presentan como sigue:

Cientes Repuestos

Fopeca S. A.	941.03
Industrias Catedral	1,745.57
Alvaro Oswaldo Medina Lozada	501.50
Mínera Rookaazul Cía. Ltda.	1,487.90
Oyacato Guamantica Maximiliano	549.64
Sánchez Apolo José	652.51
Otros de menor valor	3,029.07

Cientes Shopping

Mauricio Salinas	22.40
Suman	8,907.22

La compañía efectuó correctamente el cálculo de la provisión para cuentas incobrables del presente ejercicio, aplicando el 1% sobre el saldo de los clientes detallados en esta Nota por corresponder a ventas del 2007, su valor de US\$ 89,07 se presenta sumado al saldo acumulado de años anteriores en la Nota 4.

NOTA 6.- PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A TRABAJADORES

Los préstamos y anticipos entregados a los empleados para ser cancelados a corto plazo al 31 de diciembre se presentan con los saldos que siguen:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SU 576

Ambato - Ecuador - Tel: 2292922 Fax 829314 Cel: 0940519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Santiago Gómez	94.83
Anticipo Sueldos	
Flores Mary	40.67
Jines Wilmer	12.60
Ortiz Gabriel	164.72
Reinoso Juan Carlos	-25.00
Otros	8.00
Suman	295.82

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar a los accionistas y terceros por varios conceptos con corte al 31 de diciembre se presentan en el detalle que sigue:

Compañías Relacionadas	
Iván Chávez - Autoline S. A.	3,560.10
Cuentas por Liquidar	
Gabriel Ortíz	301.00
Marco Velasco	400.00
Otros valores por liquidar	149.39
Cheques Protestados	
Clay Arcentales	1,047.00
Otros Exigibles	
Hengts	59.40
Suman	5,516.89

NOTA 8.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Los anticipos entregados por proveedores de bienes y servicios al señor Iván Chávez anterior accionista de la compañía y al señor Marco Velasco actual accionista se presentan al cerrar el año como sigue:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Asesoría y Capacitación - Reg. - TELE ATECAPSA Fax 839314 Cel 09946619402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Anticipo Proveedores - Iván Chávez

Jorge Triviño	6,380.00
Verónica Pailiacho	200.00

Anticipo Proveedores - Marco Velasco

Vásconez y Vásconez	197.00
Luis Enrique Arcos	2,000.00
Bosh	2,896.76

Suman	11,673.76
--------------	------------------

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Los valores pagados por anticipado al Servicio de Rentas Internas por concepto de impuestos, pendientes de liquidarse al 31 de diciembre se presentan como sigue:

Retención en la Fuente	62,908.29
Crédito Tributario Impuesto	5,456.16
Suman	68,364.45

NOTA 10.- INVENTARIOS

Los inventarios que posee la compañía al 31 de diciembre se presentan como sigue:

Inventario - Iván Chávez

Vehículos	92,155.99
Importaciones Vehículos	493,963.48

Inventario - Marco Velasco

Inventario de Repuestos	921,753.24
Inventarios de Almacén	2,361.50
Importaciones Repuestos	43,801.29
Importaciones Vehículos	448,570.00

Suman	2,002,605.50
--------------	---------------------



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Quito, Ecu. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Debido a que nuestra firma fue contratada con posterioridad al cierre del año, no se pudo participar de la constatación física, pero hemos aplicado otros procedimientos para determinar la razonabilidad de este saldo.

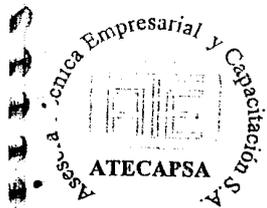
NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos que se han dado con los activos fijos de la compañía en el presente año y sus saldos al cierre del mismo se presentan así:

ITEMS	Saldo 31/12/06	Movimientos	Saldo 31/12/07
Terrenos	8,640.00	0.00	8,640.00
Construcción Guayaquil	351,990.27	91,235.64	443,225.91
Instalaciones	8,760.00	-4,400.00	4,360.00
Maquinaria y Equipos	2,134.67	-1,810.69	323.98
Equipo de Oficina	2,370.73	-1,695.73	675.00
Equipo de Computación	31,974.99	5,764.12	37,739.11
Muebles y Enseres	15,629.02	-4,353.21	11,275.81
Vehículos	53,920.55	-53,920.55	0.00
Herramientas	76,584.87	-5,573.95	71,010.92
Programas Repuestos	3,514.60	0.00	3,514.60
Programas Importaciones	7,566.55	0.00	7,566.55
(-) Dep. Acumulada	-58,744.22	-5,673.88	-64,418.10
Total de Activos Fijos	504,342.03	19,571.75	523,913.78

NOTA 12.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de vehículos, repuestos y servicios a la compañía, nacionales y del exterior, se presentan al 31 de diciembre con los saldos que se detallan a continuación:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORÍAS EXTERNAS - Reg. Nac. SC 576

Cuenca, 1001 y Buena Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (004)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Proveedores del Exterior

SCHRYVER	8,528.15
MAN	151,520.97
T-Systems	8,507.16
Lexcom	110.12
Unión Técnica Automotriz	4,860.00

Proveedores Nacionales

Proveedores Nacionales	48,175.86
Proveedores de Servicios	7,737.87

Suman 229,440.13

NOTA 13.- PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los diferentes créditos otorgados por las instituciones financieras bajo diferentes modalidades se presentan al cierre del año con los saldos que se detallan:

Institución	Operación	Vencimiento	%	Valor
Banco del Pichincha	33811800	7-nov-07	12%	76,000.00
Banco del Pichincha	33709200	12-dic-07	12%	93,049.82
Banco Bolivariano	85068	2-ene-08	12%	320,427.52
Provisión de Intereses				<u>3,602.25</u>
		Suman		493,079.59

La provisión de intereses corresponde a los préstamos a corto y largo plazo, debido a que su devengamiento y pago no es mayor a un año.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Compañía y Cía. Eq. – Tel: 2829952 Fax 822314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 14.- PRÉSTAMOS DE TERCEROS

El saldo de los préstamos de terceros al 31 de diciembre es como sigue:

Velasco Marco	4,200.00
Valores por Liquidar	205.97
Esteban Flor	130.43
Otros	21.44
Suman	4,557.84

NOTA 15.- OBLIGACIONES PATRONALES Y LABORALES

Las obligaciones patronales de la compañía tanto de aportes al IESS así como beneficios sociales al 31 de diciembre se presentan como sigue:

Aportes al IESS	1,327.89
Sueldos por Pagar	5,265.46
Décimo Tercer Sueldo	631.21
Décimo Cuarto Sueldo	958.53
Vacaciones	7,857.07
Fondo de Reserva	2,300.22
Provisión Impuesto Empleados	350.37
Suman	18,690.75

NOTA 16.- ACREEDORES VARIOS

Corresponde básicamente a las obligaciones por liquidarse con el señor Marco Velasco, nuevo accionista de Autoline S. A., el saldo al cerrar el año es como sigue:



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Sede: Loja - Sucursal: Quito - Tel: 2329932 Fax: 829314 Cel: (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

Préstamos de Terceros

Marco Velasco 595,394.51

Cuentas por Pagar a Empleados

Personal Administrativo 135.05

Empleados Cuenca 30.00

Suman 595,559.56

NOTA 17.- ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos que la compañía ha recibido de clientes por entregas pendientes, al cierre del año se presentan con los saldos que se detallan:

Anticipo clientes - Iván Chávez 207,396.91

Silvio Villavicencio 42.41

Minera Rosa Azul 29,862.91

Alianza de Seguros 20,000.00

Clientes Varios 1,911.74

Suman 259,213.97

NOTA 18.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas por retenciones en la fuente practicadas por la compañía al cierre del año se presentan así:

Retención en la Fuente del 8% 510.40

Retención en la Fuente del 2% 503.07

Retención en la Fuente del 1% 56.44

Retención 100% del IVA 48.00

Retención 70% del IVA 674.95

Retención 30% del IVA 218.84

Impuestos por Pagar 3,550.33

Suman 5,562.03



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Chimborazo y Bolívar, Ecu. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTA 19.- OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Las obligaciones por pagar a las instituciones financieras con las que opera la compañía, al cerrar el año presentan los saldos siguientes.

Institución	Operación	EMISIÓN	VENCE	%	Valor
Produbanco	CAR1050001747000	17-jul-06	7-ene-09	11,40%	94.548,51
Banco Bolivariano	PHC 71866	8-jun-06	10-jun-09	11,00%	125.000,08
				Suman	219.548,59

NOTA 20.- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales de la compañía al cerrar el año se presentan como sigue:

Capital Social	274,700.00
Reserva Legal	6,664.85
Aportes Futuras Capitalizaciones	679,694.42
Pérdidas Acumuladas	-66,575.77
Resultado del Ejercicio	-33,329.70
Suman	861,153.80

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar

25 ABR. 2008