

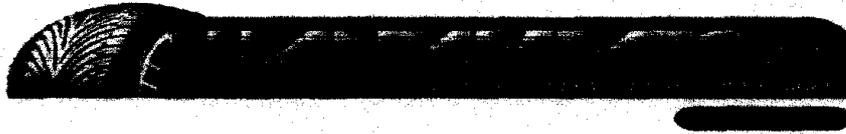


ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

www.grupoemes.com
emes_asesores@hotmail.com
Calle Agramonte y Pablo Palacios
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

LLANTAMBATO S.A.



Informe de los Auditores Independientes

31 de Diciembre de 2011



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

www.grupoemes.com
emes_asesores@hotmail.com
Calle Agramonte y Pablo Palacios
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS DE "LLANTAMBATO S.A."

31 DE DICIEMBRE DE 2011

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Pérdida y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo del Efectivo

Notas a los Estados Financieros





ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

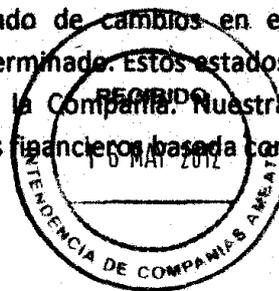
www.grupoemes.com
emes_asesores@hotmail.com
Calle Agramonte y Pablo Palacios
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

LLANTAMBATO S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía "LLANTAMBATO S.A." que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio de los socios y de flujo del efectivo por el año terminado. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en base en nuestra auditoría.



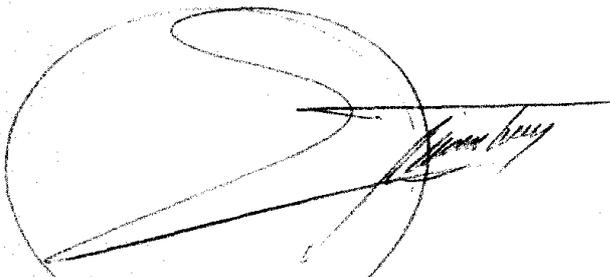
El trabajo de Auditoría incluye:

- Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
 - Evaluación de los principios de contabilidad y de las normas vigentes en el país.
 - Evaluación de la estructura del control interno financiero y de las políticas y procedimientos contables.
 - Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
 - Examen tributario en observancia a las normas legales que disponen la verificación de los aspectos de control y registro de la causación, retención y pago de impuestos, y de la preparación y presentación del Informe de Cumplimiento Tributario que se presentara ante el Servicio de Rentas Internas de conformidad con la Resolución No. 1071 que fue dictada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre de 2002.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no

contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LLANTAMBATO S.A. al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones, la evolución en su patrimonio y su flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. El resultado del examen practicado al Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta causados, se revelara en el Informe sobre Cumplimiento Tributario y en los anexos a ese documento que se remitirá al Servicio de Rentas Internas.

Ambato, 30 de marzo de 2012



CRA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo
Registro de la Superintendencia de Compañías SC. RNAE-661
Ciudadela La Floresta, calle Agramonte y Pablo Palacios
Ambato- Ecuador

Dr. Mario Altamirano H.
AUDITOR CONSULTOR
INDEPENDIENTE
Reg. SC.RNAE-661



LLANTAMBATO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011
ACTIVO		
Caja Chica	400,00	600,00
Fondo Compra carcazas	100,00	100,00
Banco Produbanco	42.171,56	26.702,21
Banco Produfondos	25,81	-
Banco Pichincha	74,45	151,99
Banco Promerica	3.757,12	19.596,51
Coop. Mushuc Runa	51,47	51,47
Coop. Corpotrans	35,00	35,00
Banco Precredit	-	295,02
TOTAL DISPONIBLE	46.615,41	47.532,20
PASIVO		
Cientes	602.250,40	800.637,54
Provisión Cuentas Incobrables	(26.911,89)	(34.918,38)
Préstamos a Clientes (Soat y Flete)	6,00	-
Cuentas por cobrar empleados	3.510,59	1.905,11
Cuentas por cobrar comerciales	2.898,62	4.543,37
Anticipo Proveedores	76.684,13	8.645,96
Cuentas por Cobrar Accionistas	951,52	-
Otras cuentas por cobrar	86,00	98,90
TOTAL EXIGIBLE	659.475,37	780.912,57
ACTIVO REALIZABLE		
Inventarios	344.331,76	576.538,52
Mercaderías en Tránsito	6.968,13	4.834,61
TOTAL REALIZABLE	351.299,89	581.373,13



DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011
Adecuaciones e Instalaciones	1.320,00	1.320,00
Depreciacion Acumulada	(726,00)	(858,00)
Equipo y Herramientas	44.240,00	97.782,21
Depreciacion Acumulada	(9.283,25)	(15.439,46)
Vehiculos	19.118,74	19.118,74
Depreclacion Acumulada	(4.006,09)	(7.829,77)
Muebles y Enseres	8.895,25	19.251,81
Depreciacion Acumulada	(2.835,90)	(4.231,64)
Equipo Electrónico	1.417,92	1.417,92
Depreciacion Acumulada	(670,51)	(812,35)
Equipo de Computo y Software	15.656,59	17.650,45
Depreciacion Acumulada	(12.614,91)	(15.137,34)
TOTAL ACTIVO FIJO	60.511,84	112.232,57
Gasto de Constitucion	1.402,56	1.402,56
Amortizacion Gastos de Constituc	(1.044,63)	(1.089,63)
Gastos Diferidos Intereses	6.940,37	6.940,37
Amortización Gastos Diferidos	(2.799,67)	(4.972,42)
Gastos Adecuación e Instalaciones	38.294,56	88.556,89
Amortizacion Gastos de Adecuacion	(21.602,43)	(26.313,38)
Gasto Diferido Seguro	700,88	-
Impuestos Anticipados	9.285,82	9.290,97
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	31.177,46	73.815,36
TOTAL ACTIVO	1.149.079,97	1.595.865,83



LLANTAMBATO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 2011

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

PASIVO

PASIVO A CORTO PLAZO

Obligaciones Laborales	(45.229,77)	(49.737,34)
Obligaciones Fiscales	(26.323,50)	(35.184,86)
Obligaciones Financieras	(64.179,49)	(239.096,03)
Proveedores	(392.165,63)	(309.875,37)
Anticipo clientes	(383,83)	(1.320,00)
Dividendos por pagar accionistas	(50.000,00)	-
Prestamos por pagar accionistas	-	(30.000,00)
Otros	(5.898,34)	(4.708,35)
TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	(584.180,56)	(669.921,95)

PASIVO A LARGO PLAZO

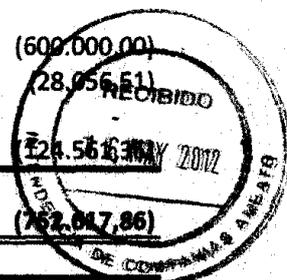
Obligaciones Financieras	-	(137.259,74)
Cuentas por pagar transitoria	(2.904,87)	(3.541,72)
Provisiones a largo plazo empleados	-	(32.524,56)
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	(2.904,87)	(173.326,02)

TOTAL PASIVO **(587.085,43)** **(843.247,97)**

PATRIMONIO

Capital Social	(350.000,00)	(600.000,00)
Reserva Legal	(28.056,51)	(28.056,51)
Reserva Facultativa	(76.571,58)	-
Utilidad y Perdida del año corriente	(107.366,45)	(24.561,34)
TOTAL PATRIMONIO	(561.994,54)	(752.617,86)

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO **(1.149.079,97)** **(1.595.865,83)**



LLANTAMBATO S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011
INGRESOS OPERACIONALES	3.326.846,63	4.126.612,89
Ventas	3.398.867,79	4.236.792,09
Devoluciones	(52.159,71)	(81.980,11)
Descuentos	(22.372,84)	(30.097,48)
Otros ingresos	2.511,39	1.898,39
 Costo Ventas	 (2.776.626,09)	 (3.404.492,30)
EGRESOS	(386.421,13)	(585.180,22)
Gastos Administrativos	(146.556,02)	(160.610,08)
Sueldos y Salarios	(73.188,17)	(106.234,20)
Beneficios Sociales	(10.488,02)	(12.929,76)
Gastos fijos administracion	(3.017,92)	(3.275,40)
Otros gastos	(59.861,91)	(38.170,72)
 Gastos de Ventas	 (222.084,25)	 (407.527,81)
Sueldos y Salarios	(67.856,06)	(151.794,65)
Beneficios Sociales	(21.072,71)	(42.043,06)
Gastos fijos ventas	(30.767,09)	(40.729,65)
Otros gastos	(102.388,39)	(172.960,45)
 Gastos Financieros	 (17.780,86)	 (17.042,33)
Interes y comisiones bancarias	(14.377,57)	(9.513,27)
Otros gastos bancarios	(3.403,29)	(7.529,06)
 INGRESOS NO OPERACIONALES	 31.970,72	 59.908,20
Interes ganado en financieras	20,81	31,51
Otros ingresos	31.949,91	59.876,69
 OTROS EGRESOS		
Intereses pagados a clientes y proveedores	(7.553,64)	(2.172,75)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	188.216,49	314.675,80

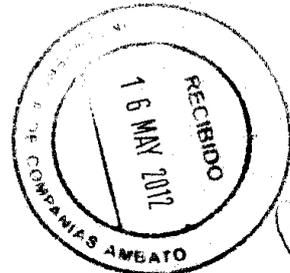


LANAMBROSA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Nº	NOMRES	SALDO INICIAL DE EJERCICIO	UNIDAD DEL EJERCICIO PREVISTO	ADICIONES CAPITALIZACIONES	UTILIDAD RENTAS	DEPARTOS O TRIBUTOS	DEMANDAS O RENTAS	RESERVA LEGAL	RESERVA POLITIVA	SALDO FINAL DE EJERCICIO
1	CAPITAL	600000		6506197	17356				75758	600000
2	RESERVA LEGAL	280651								280651
3	RESERVA POLITIVA	75758							75758	-
4	UTILIDADES RENTAS	17356			- 17356					-
5	UNIDAD DEL EJERCICIO PREVISTO		196752			22031	40858			128515
	SALDOS	5819914								7580735



LLANTAMBATO S.A.	
Estado de Flujos de Efectivo por el Metodo indirecto(17(b))	
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norte América)	
	US\$
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	
Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias	194.676
Ajustes por:	
Depreciación	(13.172)
Provision incobrables	(8.006)
Amortizacion Otros Activos	(18.737)
Otros ingresos extraordinarios	40.693
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	<u>195.453</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
Cuentas de Activo	
Aumento en Cuentas por Cobrar	121.437
Aumento en Inventarios	232.207
Disminucion en Prestamos Bancarios	(312.176)
Aumento en Proveedores por pagar	82.290
Disminucion en gastos acumulados	-
Aumento en la cuenta de intereses	(4.864)
Flujo de Efectivo antes de partidas extraordinarias	<u>118.894</u>
Partidas extraordinarias	<u>(175.671)</u>
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	138.876
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Prestamos a largo plazo	(137.259,74)
Dividendos pagados	-
Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento	<u>(137.260)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	1.416
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	46.115
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	<u>47.532</u>
Las notas forman parte de los estados financieros	



"LLANTAMBATO S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la ciudad de Ambato el 16 de diciembre de 2.004 con el nombre de LLANTAMBATO S.A., ante la Notaría Primera del Cantón Ambato ante la Dra. Helen Rubio Lecaro, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de diciembre de 2.004, actualmente cuenta con un capital de seiscientos mil dólares de los Estados Unidos de Norte América.(\$ 600.000,00).

La compañía LLANTAMBATO S.A. tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

2. OPERACIONES

Sus actividades según su objeto social son la compra, venta, importación y distribución de llantas, repuestos, accesorios, cubiertas, lubricantes, lavado y engrasado de vehículos automotores sin restricción ni limitación alguna. Comercialización de ruedas y llantas ya sean nuevas, usadas y/o renovadas y sus accesorios complementarios, para todo tipo de automotores. Servicio integral a automotores, motores, acoplados, camiones, tractores, motocicletas, motonetas, tricars, cuadros nuevos y usados que incluye reparaciones y mantenimiento de partes y accesorios, ya sea en la parte mecánica, eléctrica, tapicería, reparación de partes de carrocerías, su pintura, lustrado, terminación, cambio de cristales, alineación y balanceo.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. BASE DE LA PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), los



cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en el mismo. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos fueron adecuados en las circunstancias.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

- 3.1.1 CAJA Y SUS EQUIVALENTES:** Representan el efectivo disponible y saldo en banco.
- 3.1.2 VALUACIÓN DE INVENTARIOS:** Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado, aplicado el sistema promedio.
- 3.1.3 CUENTAS POR COBRAR:** La compañía mantiene como política que las ventas locales son de contado y a crédito hasta 70 días en promedio.
- 3.1.4 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:** Durante este periodo se ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el periodo, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.
- 3.1.5 VALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:** Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los bienes de acuerdo a los siguientes porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno:



GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	2011
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria	10%
Equipo de Computo	33.33%
Vehículos	20%

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

3.1.6 IMPUESTO A LA RENTA: La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 24% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados.

4. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de nuestro informe no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar los resultados de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

La empresa considera como disponible en la cuenta de Caja Chica al 31 de diciembre de 2011 un saldo de USD \$ 600,00, además la empresa dispone un fondo de caja menor para compra de carcazas de USD \$ 100,00.

Al 31 de diciembre de 2011 en la cuenta No. 02080007801 del Banco Produbanco como saldo se revela la cantidad de USD \$ 26.702,21.

En la cuenta No. 1038603015 del banco Promerica al 31 de diciembre de 2011 cerró con el saldo de USD \$ 19.596,21.

Así como en la cuenta No. 4031071600 del Banco Pichincha al cierre del año 2011 se alcanzo el valor de USD\$ 151,99.



La Cooperativa Mushuc Runa cta. No. 035063 al 31 de diciembre de 2011 revela un valor de USD \$ 51,47.

En la cuenta No. 020301 del Banco Procredit se observa un saldo al 31 de diciembre 2011 de \$ 295,02.

Al 31 de diciembre de 2011 la cuenta Cooperativa Corpotrans presenta un valor de USD \$35,00

6. EXIGIBLE

El rubro de exigibles registra al final del periodo un saldo de USD \$780.912,57 conformado de la siguiente manera:

Clientes	800.637,54
Provisión Cuentas Incobrables	(34.918,38)
Cuentas por cobrar empleados	1.905,18
Cuentas por cobrar comerciales	4.543,37
Anticipo Proveedores	8.645,96
Otras cuentas por cobrar	98,90
TOTAL EXIGIBLE	780.912,57

7. REALIZABLE

En el grupo del exigible al 31 de diciembre de 2011 se presenta la cuenta inventarios con un valor de USD \$ 576.538,52 y el rubro de mercaderías en tránsito con un saldo de \$ 4.834,61.

8. ACTIVO FIJO

Según el estado de situación financiera, los activos correspondientes a propiedad, planta, muebles y equipos están constituidos de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2011:



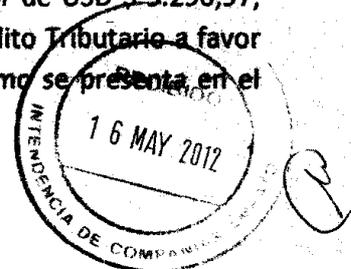
Adecuaciones e Instalaciones	1.320,00
Depreciacion Acumulada	(858,00)
Equipo y Herramientas	97.782,21
Depreciacion Acumulada	(15.439,46)
Vehiculos	19.118,74
Depreciacion Acumulada	(7.829,77)
Muebles y Enseres	19.251,81
Depreciacion Acumulada	(4.231,64)
Equipo Electrónico	1.417,92
Depreciacion Acumulada	(812,35)
Equipo de Computo y Software	17.650,45
Depreciacion Acumulada	(15.137,34)
TOTAL ACTIVO FIJO	112.232,57

La depreciación en el año 2011 se efectuó en base al costo de los activos fijos al inicio del año o al valor de los bienes adquiridos durante ese ejercicio. Los porcentajes de depreciación aplicado por LLANTAMBATO S.A. a dichos activos, se sujetan a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de Régimen Tributario Interno así:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	2011
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria	10%
Equipo de Computo	33.33%
Vehículo	20%

9. IMPUESTOS ANTICIPADOS

En este rubro se contabiliza al 31 de diciembre de 2011 un valor de USD \$ 9.290,97, valor que contiene valores de los años 2005, 2006, 2007 de Crédito Tributario a favor de la empresa no reclamados a la administración tributaria, como se presenta en el siguiente cuadro:



Crédito Tributario a favor de la empresa año 2005	7.837,50
Crédito Tributario a favor de la empresa año 2006	1.253,47
Crédito Tributario a favor de la empresa año 2007	200,00
TOTAL ACTIVO FIJO	9.290,97

10. DIFERIDO

Según el Estado de Situación al 31 de diciembre de 2011 este rubro presenta un valor de USD \$ 64.524,39 conformado de la siguiente manera:

Gastos de Constitucion y Organización	1402,56
Amortizacion gastos de constitucion	-1089,63
TOTAL GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACIÓN	312,93
Gastos Diferidos Intereses	6.940,37
Amortización Gastos Diferidos Intereses	-4.972,42
TOTAL GASTOS DIFERIDOS INTERESES	1.967,95
Gastos de Adecuacion	88.556,89
Amortizacion Gastos de Adecuacion	-26.313,38
TOTAL GASTOS DE ADECUACION	62.243,51
Gasto Diferido Seguro	-
TOTAL DIFERIDO	64.524,39

11. PASIVO CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2011, la empresa registro un saldo de USD \$ 344.583,72 en la cuenta por pagar a corto plazo, con el siguiente detalle a continuación:

Proveedores	(309.875,37)
Prestamos por pagar accionistas	(30.000,00)
Otros	(4.708,35)
TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	(344.583,72)



12. IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR

La deuda fiscal al 31 de diciembre de 2011 ascendió a la suma de USD \$ 35.184,86.

IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR

IVA Cobrado	-12.318,59
Retenciones a Proveedores	-5.784,97
Impuesto a la Renta año 2011	-15.733,82
Impuesto a la Renta Empleados	-1.347,48
TOTAL IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR	-35.184,86

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

La cuenta Obligaciones Financiera presenta al 31 de diciembre de 2011 se observo un valor de USD \$ 239.096,03 que es un préstamo adquirido con el banco de la Producción PRODUBANCO.

**BANCO DE LA PRODUCCION
PRODUBANCO**

Fecha de em: 9 Septiembre de 2009
Fecha de ver: 3 de diciembre de 2012
Plazo: 6 meses
Monto: 100.000,00
CAR10500017922000

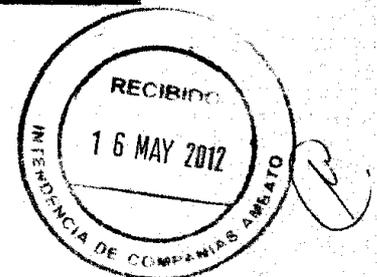
No.	FECHA	CAPITAL	INTERES	CUOTA	SALDO
1	Oct-11	16.254,18	779,86	17.034,04	83.745,82
2	Nov-11	16.463,61	757,60	17.221,21	67.282,21
3	Dic-11	16.591,56	629,65	17.221,21	50.690,65
4	Ene-12	16.715,20	506,01	17.221,21	33.975,45
5	Feb-12	16.924,45	296,76	17.221,21	17.051,00
6	Mar-12	17.051,00	170,21	17.221,21	-
		100.000,00	3.140,08	103.140,09	



BANCO DE LA PRODUCCION
PRODUBANCO

Fecha de emision : 23 diciembre de 2011
Fecha de vencimiento : 23 diciembre de 2013
Plazo : 2 años
Monto : 200.000,00
CAR10500019732000

No.	FECHA	CAPITAL	INTERES	CUOTA	SALDO
1	Ene-12	7.426,70	1.934,06	9.360,76	192.573,30
2	Feb-12	7.498,52	1.862,24	9.360,76	185.074,78
3	Mar-12	7.686,50	1.674,26	9.360,76	177.388,28
4	Abr-12	7.645,37	1.715,39	9.360,76	169.742,91
5	May-12	7.772,25	1.588,51	9.360,76	161.970,66
6	Jun-12	7.693,41	1.667,35	9.360,76	154.277,25
7	Jul-12	8.013,23	1.347,53	9.360,76	146.264,02
8	Ago-12	7.946,35	1.414,41	9.360,76	138.317,67
9	Sep-12	7.980,04	1.380,72	9.360,76	130.337,63
10	Oct-12	8.181,66	1.179,08	9.360,74	122.155,97
11	Nov-12	8.179,48	1.181,28	9.360,76	113.976,49
12	Dic-12	8.258,58	1.102,18	9.360,76	105.717,91
13	Ene-13	8.371,42	989,34	9.360,76	97.346,49
14	Feb-13	8.358,66	1.002,10	9.360,76	88.987,83
15	Mar-13	8.583,50	777,26	9.360,76	80.404,33
16	Abr-13	8.633,39	727,37	9.360,76	71.770,94
17	May-13	8.689,10	671,66	9.360,76	63.081,84
18	Jun-13	8.731,08	629,70	9.360,78	54.350,76
19	Jul-13	8.869,08	491,68	9.360,76	45.481,68
20	Ago-13	8.920,94	439,82	9.360,76	36.560,74
21	Sep-13	9.007,21	353,55	9.360,76	27.553,53
22	Oct-13	9.102,90	257,86	9.360,76	18.450,63
23	Nov-13	9.170,83	189,93	9.360,76	9.279,80
24	Dic-13	9.279,80	81,05	9.360,85	-0,00
		200.000,00	24.658,33	224.658,33	



BANCO PROMERICA

Fecha de emision : 22 julio de 2011
Fecha de vencimiento : 20 julio de 2013
Plazo : 2 años
Monto : 100.000,00
30.100.000.359,00

No.	FECHA	CAPITAL	INTERES	CUOTA	SALDO
1	Ago-11	3.710,86	967,29	4.678,15	96.289,14
2	Sep-11	3.805,84	872,31	4.678,15	92.483,30
3	Oct-11	3.812,43	865,72	4.678,15	88.670,87
4	Nov-11	3.820,45	857,70	4.678,15	84.850,42
5	Dic-11	3.884,88	793,27	4.678,15	80.965,54
6	Ene-12	3.894,97	783,18	4.678,15	77.070,57
7	Feb-12	3.932,65	745,50	4.678,15	73.137,92
8	Mar-12	4.016,33	661,82	4.678,15	69.121,59
9	Abr-12	4.009,54	668,61	4.678,15	65.112,05
10	May-12	4.068,64	609,51	4.678,15	61.043,41
11	Jun-12	4.087,68	590,47	4.678,15	56.955,73
12	Jul-12	4.144,99	533,16	4.678,15	52.810,74
13	Ago-12	4.167,31	510,84	4.678,15	48.643,43
14	Sep-12	4.207,62	470,53	4.678,15	44.435,81
15	Oct-12	4.262,19	415,96	4.678,15	40.173,62
16	Nov-12	4.289,55	388,60	4.678,15	35.884,07
17	Dic-12	4.342,24	335,91	4.678,15	31.541,83
18	Ene-13	4.373,05	305,10	4.678,15	27.168,78
19	Feb-13	4.415,35	262,80	4.678,15	22.753,43
20	Mar-13	4.479,36	198,79	4.678,15	18.274,07
21	Abr-13	4.501,39	176,76	4.678,15	13.772,68
22	May-13	4.649,23	28,92	4.678,15	9.123,45
23	Jun-13	4.588,93	89,22	4.678,15	4.534,52
24	Jul-13	4.534,52	143,38	4.677,90	0,00
		100.000,00	12.275,35	112.275,35	

14. OBLIGACIONES PATRONALES

Los valores por concepto de obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2011 son de USD \$ 49.737.34.



OBLIGACIONES LABORALES

Nomina por pagar	-922.98
less por pagar	-3,614.79
Provisión Décimo Tercer Sueldo	-4,446.86
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	-2,405.13
Provisión Vacaciones	-7,163.29
Provisión Fondo Reserva	-1,982.95
Participacion Trabajadores	-29201.34
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	-49,737.34

15. ANTICIPO CLIENTES

En anticipo clientes al 31 de diciembre de 2011 se observo un valor de USD \$ 1.320,00.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2011 la cuenta por pagar transitoria es de USD \$ 3.541.72. Además el total provisiones de trabajadores alcanzó la suma de \$ 2.524,56, integrado por la provisión Jubilación Patronal por \$ 1.666,89 y provisión por desahucio por un valor de \$ 857,67. Y finalmente se registro al cierre del año 2011 un valor por pagar de \$ 30.000,00 a cuentas por pagar a terceros.

Por otro lado las deudas por préstamos a instituciones financieras mayores a un año se detallan así:

OPERACIÓN	30100000359	CAR10500017922000	TOTAL
LARGO PLAZO	31.541,83	105.717,91	137.259,74
SALDO POR PAGAR	31.541,83	105.717,91	137.259,74

17. PATRIMONIO

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2011 se contabilizó en USD \$ 752,617,86 de acuerdo al siguiente cuadro:



PATRIMONIO	
Capital Social	-600.000,00
Reserva Legal	-28.056,51
Utilidad y Pérdida del año corriente	-124.561,35
TOTAL PATRIMONIO	-752.617,86

18. EVALUACION DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA

De la revisión de recomendaciones de auditoría externa emitidas en el año 2010, se desprende las siguientes novedades.

No.	RECOMENDACIÓN	ESTADO ACTUAL
1	CLIENTES.- " Auditoría Externa recomienda a la administración mantener actualizada la información de los clientes y de mayor importancia las garantías recibidas por los mismos, de esta forma mantendremos una política adecuada para solventar cualquier tipo de riesgo en su cobrabilidad."	CUMPLIDA
2	INVENTARIOS.- " Auditoría Externa recomienda a la administración reubicar los equipos observados en la bodega y mantener la limpieza periódica de la misma con el propósito de evitar confusiones en la verificación de los inventarios."	CUMPLIDA
3	COMPROBANTES DE VENTA Y RETENCIÓN.- "Auditoría Externa recomienda que todos los comprobantes de venta y retención deban ser firmados tanto por el adquirente como por el emisor al momento de la entrega de dicho documento, de acuerdo a lo estipulado en el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios."	INCUMPLIDA


CPA. Dr. Mario Altamirano Hidalgo
Licencia Profesional/Federación Nacional No. 30318
Registro de la Superintendencia de Compañías
SC. RNAE-661

Dr. Mario Altamirano H.
AUDITOR CONSULTOR
INDEPENDIENTE
Reg. SC.RNAE-661

