

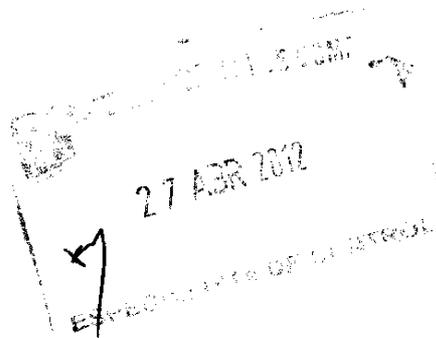


VICTORIA DE CALLEJAS  
CRISTINA BARRERA M.

Av. Miraflores 714  
y Las Pomerancas  
Ambato - Ecuador  
TELFOS: 03 242 1037  
03 282 3103

Ambato, 28 de marzo de 2012

Señores, accionistas:  
CENTRALCAR  
Presente.-



Saludos Cordiales:

Ponemos en consideración de los señores accionistas el informe de Comisario Revisor con respecto a cruces tributarios, análisis contable y revisión de actas y libro de acciones y accionistas del período 2011.

Este informe ha sido emitido únicamente para uso de la Administración de CENTRALCAR y de conocimiento de los accionistas y no debe ser utilizado para otros propósitos.

### EVALUACIÓN TRIBUTARIA

#### **VENTAS DECLARADAS EN IVA**

CENTRAL ha declarado en IVA un total de \$ 17'449.069,59 en Ventas, el detalle a continuación:

ENERO	746.792,42			746.792,42
FEBRERO	1.080.037,58			1.080.037,58
MARZO	1.370.814,92			1.370.814,92
ABRIL	1.376.013,16			1.376.013,16
MAYO	1.280.112,67			1.280.112,67
JUNIO	1.483.764,16			1.483.764,16
JULIO	1.690.412,42			1.690.412,42
AGOSTO	1.807.171,67			1.807.171,67
SEPTIEMBRE	1.616.706,91			1.616.706,91
OCTUBRE	1.649.382,92			1.649.382,92
NOVIEMBRE	1.410.281,42		250,00	1.410.531,42
DICIEMBRE	1.930.512,00	6692,34	375,00	1.937.579,34
<b>TOTAL</b>	<b>17.442.002,25</b>	<b>6.692,34</b>	<b>625,00</b>	<b>17.449.319,59</b>

Según el balance de resultados al 31 de diciembre los datos guardan consistencia con lo declarado en IVA, como podemos observar:

VENTAS DECLARADAS EN IVA	17.449.319,59
VENTAS NETAS BALANCE 31/12/2011	17.449.319,59
DEFERENCIA	-

### VENTAS IVA- VENTAS ANEXO TRANSACCIONAL

De la comparación realizada a las ventas declaradas en IVA con anexos, existen diferencias no significativas, presentamos a continuación el cuadro comparativo:

PERIODO	VENTAS DECLARADAS EN IVA	VENTAS ANEXO TRANSACCIONAL	DIFERENCIA
ENERO	746.792,42	746.792,42	0,28
FEBRERO	1.080.037,58	1.080.037,58	0,98
MARZO	1.370.814,92	1.370.814,92	0,03
ABRIL	1.376.013,16	1.376.013,16	0,42
MAYO	1.280.112,67	1.280.112,67	1,55
JUNIO	1.483.764,16	1.483.764,16	0,43
JULIO	1.690.412,42	1.690.412,42	0,95
AGOSTO	1.807.171,67	1.807.171,67	2,43
SEPTIEMBRE	1.616.706,91	1.616.706,91	1,20
OCTUBRE	1.649.382,92	1.649.382,92	2,35
NOVIEMBRE	1.410.281,42	1.410.531,42	0,15
NOVIEMBRE	1.930.512,00	1.937.579,34	0,19
NOVIEMBRE	6692,34	375,00	
NOVIEMBRE	6692,34	625,06	
TOTAL	17.442.882,25	17.449.319,59	2,62

### COMPRAS

En las declaraciones mensuales de IVA la empresa ha declarado bienes y servicios con tarifa 12%, adquisiciones y pagos incluido activos fijos con tarifa 0% y 12%, compras que por su naturaleza no sustentan crédito tributario, esta información ha sido comparada con el detalle de adquisiciones reportada al SRI a través de sus anexos y sus datos guardan consistencia

*[Handwritten signature]*

27 ABR 2012  
Av. Misioneros 714  
y Los Pinarillos  
Ambato - Ecuador  
TELEF: 03 242 1037  
03 242 3103

ENERO	1.434.366,46	2.535,12	1.431.833,54	1.434.366,66	-	2,20
FEBRERO	1.210.260,22	2.302,72	1.207.958,38	1.210.261,10	-	0,88
MARZO	1.110.582,19	4.380,23	1.106.202,81	1.110.583,04	-	0,85
ABRIL	1.624.552,46	7.456,21	1.617.097,12	1.624.553,33	-	0,87
MAYO	1.449.614,28	2.655,09	1.446.960,18	1.449.615,27	-	1,01
JUNO	1.229.245,04	4.120,54	1.225.124,63	1.229.245,17	-	0,87
JULIO	1.568.595,33	5.119,41	1.563.476,04	1.568.595,45	-	0,12
AGOSTO	1.368.095,37	9.076,52	1.357.017,88	1.368.094,40	-	0,97
SEPTIEMBRE	1.512.280,89	9.047,06	1.503.232,76	1.512.279,82	-	1,07
OCTUBRE	1.539.178,09	4.432,09	1.534.746,46	1.539.178,55	-	0,46
NOVIEMBRE	1.071.787,90	4.216,31	1.067.567,98	1.071.784,29	-	3,61
DICEMBRE	2.022.089,66	4.081,75	2.018.002,78	2.022.084,53	-	4,55
<b>TOTAL</b>	<b>17.138.648,29</b>	<b>69.423,06</b>	<b>17.079.220,56</b>	<b>17.138.643,61</b>		<b>4,68</b>

### RETENCIONES

Se ha revisado las bases imponibles e impuestos declarados en el formulario renta retención con los valores de informados en el anexo transaccional y la misma guarda consistencia.

### DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

De la variación de saldos de las Depreciaciones Acumuladas de los años 2010 y 2011, se evidencia un incremento de \$ 50.948.32 este valor coincide con el gasto depreciación registrado en el balance de resultados:

Concepto	Valor
Depreciación Acumulada 2010	28.599,43
Depreciación Acumulada 2011	79.547,75
Diferencia entre saldos de Deprec. Acumulada	50.948,32
<b>DEPRECIACION 2011 marzo</b>	<b>50.948,32</b>
Gasto Depreciación de Activos Fijos	50.948,32
<b>DIFERENCIA ENTRE DEPREC. ACUMULADA Y GASTO</b>	<b>-</b>

### VARIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

A continuación se resume las variaciones de **ACTIVOS FIJOS** del período 2011:

ACTIVO	2010	2011	VARIACIÓN
EQUIPO Y HERRAMIENTA	30.654,00	98.904,97	68.250,97
MUEBLES Y ENSERES	70.415,34	132.321,46	61.906,12
VEHICULOS	65.638,34	119.180,19	53.541,85
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	20.935,38	39.036,11	18.100,73
<b>TOTAL</b>	<b>187.643,06</b>	<b>389.442,73</b>	<b>201.799,67</b>

113

## JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En la revisión realizada al Acta de la Junta General de Accionistas celebrada con fecha 17 de marzo del 2011, en el punto 3, relacionado con el destino de las utilidades del ejercicio económico 2010, la Junta resolvió lo siguiente:

15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS Y TRABAJADORES	57.881,30
25% IMPUESTO A LA RENTA	92.421,29
10% RESERVA LEGAL	23.557,27
RESERVA FACULTATIVA	212.015,47
<b>TOTAL</b>	<b>385.875,33</b>

Para revisar el cumplimiento de esta disposición se ha verificado la declaración del impuesto a la renta del 2010 y el sustento contable, al respecto debo informar lo siguiente:

### IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD DEL EJERCICIO	385.875,33
15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS Y TRABAJADORES	57.881,30
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	92.421,29

Por lo tanto la Administración de CENTRALCAR ha cumplido por lo dispuesto en la Junta de Accionistas con respecto a los datos consignados en la declaración de impuesto a la renta.

### SUSTENTO CONTABLE

#### RESERVA LEGAL

En el mayor de la cuenta reserva legal, esta contabilizado en el 2011, el valor de \$ 25.843,03 con un saldo acumulado de \$ 23.557,27.

#### RESERVA FACULTATIVA

En la cuenta RESERVA FACUTATIVA, se ha verificado el registro de \$ 212.015,48 que corresponde al valor que la Junta aprobó de los resultados del 2010.

#### 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Con fecha 21 de julio del 2011, CENTRALCAR ha notificado al Ministerio de Trabajo el informe empresarial que corresponde al pago por la participación trabajadores, esto es:



<b>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>57.881,30</b>
HOMBRES	41.148,57
MUJERES	16.732,73

### NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Con fecha 31 de mayo del 2011, CENTRALCAR ha ingresado a la Superintendencia de Compañías el cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Con fecha 6 de Diciembre del 2011, en Acta de Sesión de Directorio consta el análisis y aprobación de la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al Patrimonio reportado bajo NIIF al inicio del período de transición.

Su efecto se presenta a continuación:

CUENTAS	NEC	NIIF	AJUSTES
ACTIVOS	3.561.440,00	3.593.933,00	32.493,00
PASIVOS	1.103.010,00	1.099.878,00	- 3.132,00
PATRIMONIO	2.458.430,00	2.487.792,00	29.362,00

### ACTA DE SESION DE DIRECTORIO – 7 de Septiembre del 2011

En el punto 2, correspondiente a Conocimiento y análisis del balance general y estado de pérdidas y ganancias al 31 de julio de 2011, el Señor Gerente comenta que el costo estructural de la empresa se ha incrementado sustancialmente por efecto de la apertura de dos nuevos puntos de venta ( Puyo y Av Bolivariana)

Adicionalmente sobre la reducción de la utilidad, comenta que otro factor que afectó la misma fue el registro contable del gasto pre operativo por el costo del arriendo del local de la Avenida Bolivariana monto que sobrepasa los \$ 70.000 dólares.

En el acta, se sugiere que con el objeto de mostrar un mejor resultado en el balance de este año, se difiera el gasto pre-operativo incurrido en el local de la Av Bolivariana, esto para el tiempo que reste de arriendo del local.

### REVISIÓN:

#### INVERSIÓN BOLIVARIANA- PUYO

Con respecto a la apertura de los dos puntos de venta, se da a conocer las inversión que CENTRAL CAR ha realizado en el período 2011, relacionado a las ADECUACIONES en la Avda. Bolivariana y las CONSTRUCCIONES en el Puyo.

	2010	2011	INCREMENTOS
ADECUACIONES BOLIVARIANA	-	104.702,66	104.702,66
CONSTRUCCIONES PUYO	34.428,97	324.652,29	290.223,32

### **ARRIENDO AVENIDA BOLIVARIANA**

Se revisó el contrato de arrendamiento, e indica que el plazo de duración es de 5 años, a partir del 1 de diciembre del 2010 con un canon mensual de \$ 14.000

Con respecto a la sugerencia del Directorio que se difiera el gasto pre operacional de la Avda. Bolivariana, al respecto debo indicar que toda la inversión consta en una cuenta denominada ADECUACIONES BOLIVARIANA dentro del activo diferido y efectivamente se está amortizando al plazo que consta en el contrato, esto es 5 años, pero en esta cuenta no está incluido el valor del arriendo ya que se lo ha enviado al gasto.

### **ANÁLISIS SOCIETARIO DE LA EMPRESA CENTRAL CAR S.A.**

Se ha revisado los libros sociales de la empresa CENTRALCAR S,A, que consisten en: Libro de Actas, Libro de Acciones y Accionistas y Libro Talonario de Acciones y Accionistas.

El libro de Actas de Juntas Generales contiene la convocatoria a junta realizada por la prensa, el listado de accionistas que concurrió a la junta y el acta con las firmas de los representantes legales.

El libro de Expedientes de Actas cuenta con todos los documentos de sustento de las decisiones tomadas por la Junta.

El libro de Talonario de Acciones, se encuentra al día, con el registro de todos los accionistas.

El libro de Acciones y Accionistas contiene un folio actualizado por cada uno de sus accionistas con los saldos de acciones que les corresponde concordante con el Libro Talonario de Acciones.

En conclusión los libros sociales cumplen con los requisitos legales exigidos por la Ley de Compañías.

### **INDICADORES FINANCIEROS**

A

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS
<b>I. LIQUIDEZ</b>	1. Liquidez Corriente	1.88
	2. Prueba Ácida	1.33
<b>II. SOLVENCIA</b>	1. Endeudamiento del Activo	0.45
	2. Endeudamiento Patrimonial	0.81
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	8.70
	4. Apalancamiento	1.81
<b>III. GESTIÓN</b>	1. Rotación de Cartera	12,22
	2. Rotación de Activo Fijo	56,31
	3. Rotación de Ventas	3,58
	4. Periodo Medio de Cobranzas	29,86
	5. Periodo Medio de Pago	32,91
	6. Impacto Gastos Administración y Ventas	0,10
	7. Impacto de la Carga Financiera	0,05
<b>IV. RENTABILIDAD</b>	3. Margen Bruto	11,17%
	4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	2,16%
	5. Rentabilidad Neta del Patrimonio	13,97%

### CONCLUSIONES

1. La Administración de CENTRALCAR , ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones de la Junta General.

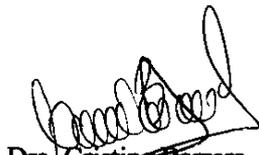
Los Libros Sociales se llevan cuidadosamente, se mantienen bajo la custodia y responsabilidad de la Gerencia General.

2. Para el desarrollo de mis actividades se prestaron las facilidades y se proporcionó toda la información que fue requerida para el análisis e informe sobre los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011.

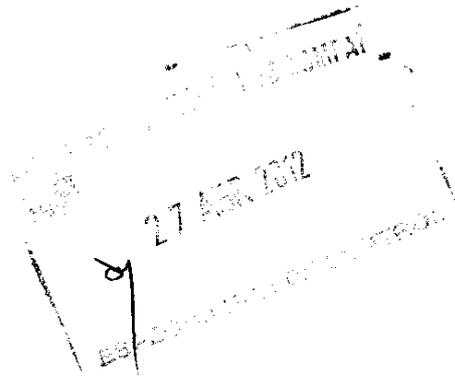


3. Los Registros Contables se mantienen de conformidad a principios y normas y los comprobantes que sustentan los registros contables también son llevados de forma ordenada y correcta.
4. Los procedimientos de Control Interno que se mantienen son adecuados.
5. La información presentada de los Estados Financieros correspondiente al ejercicio 2011 presenta razonablemente la situación financiera de la empresa, y los registros contables se han realizado de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. El 2011 fue el periodo de transición para la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera, la empresa CENTRALCAR, ha cumplido con la presentación del Cronograma de Implementación de las NIIF y la aprobación de Directorio de la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF.

Cordialmente,



Dra. Cristina Barrera  
**COMISARIO REVISOR PRINCIPAL**



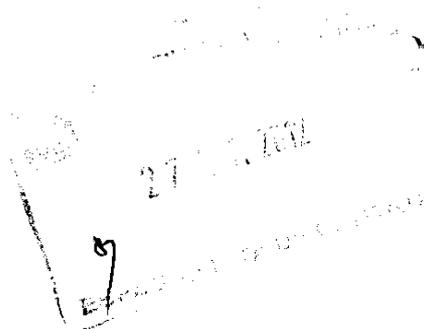


VICTORIA DE CALLEJAS  
CRISTINA BARRERA M.

Av. Miraflores 714  
y Las Pomasillas  
Ambato - Ecuador  
TELEF: 03 242 1037  
03 282 3105

Ambato, 28 de marzo de 2012

Señores, accionistas:  
**CENTRALCAR**  
Presente.-



De mi consideración:

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías; la resolución No. 92.1.4.3.0014, el art. No. 321 y los Estatutos Sociales, pongo en su conocimiento y en el de los señores Accionistas el informe de Comisario Revisor sobre los Estados Financieros y Anexos correspondientes al ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011.

1. La Administración de CENTRALCAR, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones de la Junta General.

Los Libros Sociales se llevan cuidadosamente, se mantienen bajo la custodia y responsabilidad de la Gerencia General.

2. Para el desarrollo de mis actividades se prestaron las facilidades y se proporcionó toda la información que fue requerida para el análisis e informe sobre los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2011.
3. Los Registros Contables se mantienen de conformidad a principios y normas y los comprobantes que sustentan los registros contables también son llevados de forma ordenada y correcta.
4. Los procedimientos de Control Interno que se mantienen son adecuados.
5. La información presentada de los Estados Financieros correspondiente al ejercicio 2011 presenta razonablemente la situación financiera de la empresa. y los registros contables se han realizado de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. El 2011 fue el periodo de transición para la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera, la empresa CENTRALCAR, ha cumplido con la presentación del Cronograma de Implementación de las NIIF y la aprobación

B



de Directorio de la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF.

7. Del Análisis Financiero del ejercicio 2011 y basándose en índices y razones, se desprende las siguientes conclusiones:

- ◆ La Razón Corriente de la empresa es de 1.88, lo que significa que por cada dólar que la empresa debe como pasivo corrientes, cuenta con \$ 1.88 para respaldar sus obligaciones en un ciclo normal de operación
- ◆ Sin recurrir a la venta de sus inventarios dispone por cada dólar de deuda en su ciclo de operación de \$ 1.33 disponible para su cancelación.
- ◆ El Capital de Trabajo es de 1'815.735.26 lo que significa que en el caso de que la empresa tuviera que cancelar sus pasivos inmediatos tendría este excedente para seguir operando.
- ◆ Los indicadores de Actividad reflejan que la Rotación de Activos de la empresa es de 3.58 veces, es decir la empresa utiliza su inversión 3.58 veces para generar los ingresos operacionales.
- ◆ La Rotación de Cartera es de 12.22 veces, la empresa cuenta con un promedio de recuperación de cartera de 30 días.
- ◆ La Rotación de Proveedores es de 33 días, siendo este el promedio de días que la empresa paga a sus proveedores.
- ◆ Los índices de Rentabilidad para el año 2010 se presentan así: la Utilidad Bruta en Ventas sobre Ventas del 11.17%; la Utilidad Neta sobre Ventas del 2.16%; la Rentabilidad sobre el Patrimonio del 13.97%.

Atentamente,

  
Cristina Barrera de Iturralde  
**COMISARIO REVISOR**

27 ABR 2012  
E. BARRERA DE ITURRALDE