

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

CONTENIDO

	PAGINA
OPINIÓN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7 - 13

José E. Salvador S.

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Hungria N31-133 y Mariana de Jesús
Telefax Nos.: 2528 210 - 2528 211
E-mail: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Señores Socios de:
AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.**

Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los estados financieros de **AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 que se acompañan y que comprenden: El balance general y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base adecuada para expresar mi opinión.

Opinión:

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2011 y de 2010, los resultados de sus operaciones y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.** correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, Mayo 20 de 2012



José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Reg. Profesional Num. 1411 – FNCE
Reg. De Auditor Externo No. SC RNAE 294

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
Expresado en USA dólares

	Ejercicios terminados en			Ejercicios terminados en			
	Notas	Dic 31 2011	Dic 31 2010	Notas	Dic 31 2011	Dic 31 2010	
ACTIVOS				PASIVOS CORRIENTES			
ACTIVOS CORRIENTES				Cuentas por pagar			
Caja y Bancos	3	533.679,97	1.106.970,77	Proveedores Nacionales	1.619.195,08	1.918.745,14	
Cuentas por cobrar				Anticipos recibidos de clientes	188.712,73	95.485,45	
Clientes	4	2.602.703,00	2.503.311,14	Depósitos en tránsito	58.899,95	129.000,78	
A Socios		-	25.162,40	Ctas. De Socios - Carlos Larrea T.	5.482,07	5.521,46	
A Funcionarios y empleados		3.311,59	4.560,24	Ctas. Por pagar varios	21.788,16	-	
Anticipos a proveedores		23.608,45	102.916,17		<u>1.894.077,99</u>	<u>2.148.752,83</u>	
Otras ctas. Por cobrar		-	32.133,16	Obligaciones por pagar - Bancos	7	433.026,97	805.336,09
		<u>2.629.623,04</u>	<u>2.668.083,11</u>	Otras cuentas por pagar:			
Inversiones en Bancos		100.000,00	-	Impuestos por pagar	8	86.042,35	158.103,01
Inventarios	5	532.185,56	481.603,94	Aportes y préstamos IESS		14.508,35	12.548,05
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>3.795.488,57</u>	<u>4.256.657,82</u>	Prov. De Beneficios Sociales	9	152.808,72	161.167,88
						<u>253.359,42</u>	<u>331.818,94</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES				TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		<u>2.580.464,38</u>	<u>3.285.907,86</u>
Inversiones en Acciones		100.000,00	100.000,00	PASIVOS NO CORRIENTES			
No depreciable	6			Obligaciones por pagar - Bancos	7	180.618,29	100.000,00
Terreno y edificio		402.500,00	152.000,00	Provision Desahucio		10.395,59	-
Depreciable	6			TOTAL DE PASIVOS		<u>2.771.478,26</u>	<u>3.385.907,86</u>
Costo de adquisición		253.925,61	166.934,51	CONTINGENCIAS	11		
Deprec. Acumulada		(73.815,61)	(37.845,93)	CAPITAL Y RESERVAS			
		<u>180.110,00</u>	<u>129.088,58</u>	Capital Social - Pagado		50.000,00	25.000,00
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>682.610,00</u>	<u>381.088,58</u>	Capital Social - No Pagado		-	25.000,00
TOTAL DE ACTIVOS		<u>4.478.098,57</u>	<u>4.637.746,40</u>	Aportes para capitalic. Futura		200.340,37	200.340,37
				Reservas de capital			
				Reserva legal		56.276,53	56.276,53
				Resultados acumulados			
				Utilidad ejerc. Anteriores		945.221,64	478.769,98
				Utilidad del ejercicio corriente		454.781,77	466.451,66
						<u>1.400.003,41</u>	<u>945.221,64</u>
				TOTAL DE CAPITAL Y RESERVAS		<u>1.706.620,31</u>	<u>1.251.838,54</u>
				TOTAL DE PASIVOS Y DE CAPITAL		<u>4.478.098,57</u>	<u>4.637.746,40</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
Expresado en USA dólares

	Notas	Ejecicios terminados en	
		Dic 31 2011	Dic 31 2010
INGRESOS			
Ventas			
Venta de Vehículos		(23.125.694,26)	(25.443.159,44)
Venta de Accesorios		(1.500.986,33)	(1.121.908,31)
		<u>(24.626.680,59)</u>	<u>(26.565.067,75)</u>
Menos Costo de Ventas:			
Vehículos		21.689.361,67	23.705.884,99
Accesorios		1.055.376,33	988.706,30
		<u>22.744.738,00</u>	<u>24.694.591,29</u>
Utilidad en ventas		(1.881.942,59)	(1.870.476,46)
EGRESOS:			
Gastos de ventas y de administracion	10	1.219.700,35	1.128.706,54
Resultados en operaciones		<u>(662.242,24)</u>	<u>(741.769,92)</u>
Otros ingresos no operativos			
Intereses ganados		(160.505,41)	(111.928,01)
Descuentos en compras		-	(38.047,51)
Comisiones ganadas		(19.000,00)	-
Otros ingresos		(3.178,13)	(654,99)
Ingresos Varios		(989,53)	-
Descuentos a clientes		(5.565,08)	(119,14)
Utilidad en venta de activos		(4.853,57)	-
		<u>(194.091,72)</u>	<u>(150.749,65)</u>
Otros Egresos no operativos			
Descuentos a clientes		37.697,97	-
Gastos financieros		-	-
Intereses pagados		79.435,31	118.452,38
Gastos bancarios		5.104,60	-
Otros egresos		9,48	6,88
		<u>122.247,36</u>	<u>118.459,26</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>(734.086,60)</u>	<u>(774.060,31)</u>
Provisiones finales			
Participación 15% a empleados		110.112,99	116.109,05
Impuesto a la Renta- ANTICIPO		169.191,84	166.949,51
Reserva legal		-	24.550,09
		<u>279.304,83</u>	<u>307.608,65</u>
UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS		<u>(454.781,77)</u>	<u>(466.451,66)</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO
Expresado en USA dólares

Descripción	Capital Social		Aportes Cap. Futura	Reserva Legal	Resultados		TOTAL
	Pagado	No pagado			Ej. Anteriores	Ejer. Cornte.	
SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2010	25.000,00	25.000,00	200.340,37	56.276,53	478.769,98	466.451,66	1.251.838,54
Asignación de la utilidad de 2010					466.451,66	(466.451,66)	-
Capital suscrito pagado	25.000,00	(25.000,00)					-
Utilidad obtenida al 31 de dic. 2011						734.086,60	734.086,60
Asignaciones de la Utilidad							
Participación 15% a Empleados						(110.112,99)	(110.112,99)
Impuesto a la Renta-ANTICIPO						(169.191,84)	(169.191,84)
Reserva Legal							-
SALDOS AL 31 DE DIC. DE 2011	50.000,00	-	200.340,37	56.276,53	945.221,64	454.781,77	1.706.620,31

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CIA. LTDA.

**ESTADO DEL FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO
DE ENERO A DICIEMBRE DE 2011
Expresado en USA dólares**

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	Neto
FONDOS QUE PROVIENEN DE OPERACIONES			
Utilidad neta del ejercicio 2011			454.781,77
Transacc.que no requieren Fondos en Efectivo:			
Depreciaciones	38.894,68		
Prov. Desahucio	10.395,59		
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
a) Aumentos de Activos			
Cuentas por cobrar a clientes		82.816,86	
Inventarios		50.581,62	
b) Disminucion de Activos			
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	1.248,65		
Anticipo Proveedores	79.307,72		
Otras Cuentas por Cobrar	32.133,16		
c) Aumento de Pasivos			
Aportes y préstamos al IEISS	1.960,30		
Cuentas por pagar varias	21.788,16		
d) Disminucion de Pasivos			
Proveedores nacionales		299.550,06	
Impuestos por pagar		72.060,66	
Prov.beneficios sociales		8.359,16	
	<u>185.728,26</u>	<u>513.368,36</u>	<u>-327.640,10</u>
FONDOS NETOS ORIGINADOS EN OPERACIONES			<u>127.141,67</u>
FONDOS QUE PROVIENEN DE OPERAC. DE FINANCIAMIENTO			
e) Disminucion de Activos			
Préstamos a socios	25.162,40		
f) Disminucion de Pasivos			
Depositos en transito		70.100,83	
Prestamos de socios		39,39	
Obligac. Por pagar a Bancos		372.309,12	
g) Aumento de Pasivos			
Anticipos recibidos de clientes	93.227,28		
Obligac. Por pagar a Bancos L.Plazo	80.618,29		
	<u>199.007,97</u>	<u>442.449,34</u>	<u>-243.441,37</u>
FONDOS QUE PROVIENEN DE OPERAC. DE INVERSION:			
h) Aumento de Cuentas de Activo			
Adquisición de Bienes muebles		356.991,10	
Inversiones en Bancos C.Plazo		100.000,00	
	<u>0,00</u>	<u>456.991,10</u>	<u>-456.991,10</u>
FONDOS NETOS ORIGINADOS EN EL EJERCICIO			<u>-573.290,80</u>
FONDOS DISPONIBLES AL INICIAR EL EJERCICIO			<u>1.106.970,77</u>
FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL EJERCICIO			<u>533.679,97</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 12 CONCILIACION DE LOS FONDOS EN EFECTIVO QUE PROVIENEN
DE OPERACIONES

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO El 31 de Diciembre de 2011

(Cantidades expresadas en USD. dólares)

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA., es una Compañía establecida al amparo de las Leyes Ecuatorianas, con domicilio en la ciudad de Ambato desde el 4 de Diciembre de 2002. Se inscribió legalmente en el Registro Mercantil el 19 de Diciembre del mismo año.

Su objetivo social le faculta para realizar diversas actividades relacionadas con el área automotriz; y especialmente con la compra-venta, comercialización y distribución de todo tipo de vehículos; prestación de servicios de mantenimiento, revisión, enlantaje, alineación, balanceo, reparación y lavado para vehículos; actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que realicen actividades similares.

El capital Suscrito y Pagado de la Compañía es de US\$ 50.000.00, está constituido por 50.000 participaciones de US.\$ 1.00 cada una. La duración de la Compañía es de 50 años desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

LICENCIA PARA REPRESENTACIÓN DE LA MARCA TOYOTA:

El Señor Carlos Larrea T, Socio Principal de la Compañía ostenta, desde hace más de diez años, de la Licencia de CASA BACA S.A., distribuidores exclusivos de la marca de vehículos TOYOTA, para venderlos en la Región Central de País. AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA. Fue constituida para llenar los requisitos de la Representada, y mantener esa distribución como la línea principal de negocios de la Compañía. Nuestro compromiso incluye el otorgamiento de los correspondientes servicios de post venta, para honrar los correspondientes períodos de garantía y el mantenimiento autorizado, el cual se cubre a través del taller conexo a nuestra Organización, que funciona como una unidad separada, aunque vinculada directamente con nuestra representación.

NOTA 2 - PRINCIPALES PRÁCTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:

a) Preparación de los Estados Financieros:

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los estados financieros, que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, Se presentan en US.\$ Dólares, en concordancia con regulaciones actuales.

Dichas cuentas se han preparado, hasta el 31 de diciembre del 2011, de acuerdo con los principios y criterios contables vigentes en el Ecuador (NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD- NEC – Y DISPOSICIONES FISCALES VIGENTES). En observancia de las resoluciones de la SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS DEL ECUADOR (Reglamento para la aplicación de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - Octubre 11 del 2011- Y DE OTRAS RESOLUCIONES ANTERIORES), la Compañía ha decidido la adopción de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF, practica que se aplicara desde el 1 de enero del 2012.

El ejercicio económico observado por la Compañía transcurre de enero a diciembre de cada año.

b) Inventarios:

El inventario se valora por el costo promedio y se determina en base de los valores pagados a los proveedores más los gastos incurridos hasta la llegada de los mismos a las bodegas de la Compañía.

Las importaciones en tránsito de vehículos para la venta, se mantienen en cuentas de control transitorias, en tanto la mercadería se retira de Aduanas y se incorpora al inventario.

c) Cuentas por Cobrar Comerciales:

Los saldos de clientes por facturas aún no pagados se muestran bajo esta denominación de cuenta, en el Balance General. La Compañía segrega el 1% de los créditos comerciales otorgados y no cobrados en cada Ejercicio Fiscal como una provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad, en concordancia con las disposiciones legales vigentes, cuya provisión acumulada no excederá del 10% de la cartera total.

d) Propiedad, planta y equipos:

Estos activos se muestran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los activos fijos son capitalizados y los desembolsos normales por mantenimiento o reparaciones son cargados a gastos.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los bienes y las tasas de depreciación están basadas en las disposiciones legales en vigencia:

Instalaciones	5%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Equipos de oficina	10%
Programas de computación	33.33%
Maquinaria y equipo	10%
Herramientas	10%

Quando se vende o se retira un activo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades:

En cumplimiento con las disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo), la Compañía reconoce una participación del 15% de sus Utilidades Netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

f) Impuesto a la Renta:

En concordancia con la disposición pertinente de la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía (después de la asignación de la participación para empleados y trabajadores) está gravada con una tasa del 24%, en caso de ser distribuida, y del 14% en el caso de ser asignada para aumento de capital (después de registrado el aumento). Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

g) Reserva Legal:

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Limitadas transfieran a Reserva Legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, un porcentaje no menor del 5% de las mismas, hasta que ésta represente, por lo menos, el 50% del Capital Social Pagado. La reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva debe ser reintegrada, si después de constituirse, resulta disminuida por cualquier causa.

Se detalla a continuación los pormenores de cada grupo importante de cuentas de los Estados Financieros en la siguiente forma:

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

	Ejercicios terminados en	
	Dic 31 2011	Dic 31 2010
Cajas:		
Caja General	277.698,21	395.819,43
Difer. En Caja	388,76	6.500,50
	<u>278.086,97</u>	<u>402.319,93</u>
Bancos:		
Banco del Pichincha	79.053,52	257.170,09
Banco del Austro	74.865,93	143.567,17
Bco. del Pichincha . Ahorros	409,21	1.468,44
Banco Promerica	14.540,35	2.688,75
Banco Internacional	28.356,38	41.362,17
Banco de Guayaquil	2.268,61	51.229,19
Banco Procredit	224,88	23.553,26
Banco Bolivariano	55.874,12	183.611,77
	<u>255.593,00</u>	<u>704.650,84</u>
TOTAL CAJA - BANCOS	<u>533.679,97</u>	<u>1.106.970,77</u>

NOTA 4 - CLIENTES

	Ejercicios terminados en	
	Dic 31 2011	Dic 31 2010
Clientes Automotores	2.422.835,71	2.105.982,08
Cheques devueltos	-	7.002,79
Clientes temporales	548.540,18	515.213,69
Intereses diferidos	(368.354,97)	(124.569,50)
	<u>2.603.020,92</u>	<u>2.503.629,06</u>
Provisión para incobrabilidad	(317,92)	(317,92)
	<u>2.602.703,00</u>	<u>2.503.311,14</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

	Ejercicios terminados en	
	Dic 31 2011	Dic 31 2010
Vehículos nuevos	470.731,80	408.590,30
Vehículos importados	40.469,32	55.258,76
	<u>511.201,12</u>	<u>463.849,06</u>
Inventario de accesorios	20.984,44	17.754,88
	<u>532.185,56</u>	<u>481.603,94</u>

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	% Deprec	COSTO	DEPREC.	Saldos al	
				Dic 31 2011	Dic. 31 2010
Activos no depreciables					
Terrenos		402.500,00		402.500,00	152.000,00
Activos depreciables					
Mobiliario y Eq. De oficina	10%	71.586,16	(18.664,27)	52.921,89	69.056,80
Vehiculos	20%	171.476,03	(47.510,24)	123.965,79	87.014,29
Equipo de computacion	33,33%	10.863,42	(7.641,10)	3.222,32	10.863,42
Deprec. Acumulada				-	-37.845,93
		<u>253.925,61</u>	<u>(73.815,61)</u>	<u>180.110,00</u>	<u>129.088,58</u>
NETO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		<u>656.425,61</u>	<u>(73.815,61)</u>	<u>582.610,00</u>	<u>281.088,58</u>

NOTA 7 - OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS

	Vencim.	Interés	Dic 31 2011		Saldos
			c/plazo	L/plazo	Dic 31 2010
Banco del Pichincha	13/05/2012	9,74%	145.619,42		69.159,42
Banco del Pichincha	20/02/2012	9,74%	122.394,59		24.473,78
Banco del Austro					168.199,64
Banco Internacional	22/09/2013	9,30%	121.936,97	99.300,00	15.871,83
Banco internacional					58.186,73
Banco Bolivariano	04/01/2012	9,50%	33.333,61		177.778,02
Banco Bolivariano					91.666,67
Banco Bolivariano					200.000,00
Banco Proamerica	23/12/2018	8,95%	9.742,38	81.318,29	100.000,00
			<u>433.026,97</u>	<u>180.618,29</u>	<u>905.336,09</u>

Las Obligaciones por pagar a Bancos se hallan garantizadas:

1. Banco Pichincha con el aval personal del Gerente General, hipoteca abierta
2. Banco Internacional hipoteca sobre la propiedad principal de la misma.
3. Banco Bolivariano con prenda comercial sobre inventarios
4. Proamerica (Garantia entrega Hospimileniun)

NOTA 8 - IMPUESTOS POR PAGAR

	Ejercicios terminados en	
	Dic 31 2011	Dic 31 2010
Impto. a la Renta de la Empresa	15.591,34	33.957,91
Impto. a la Renta - empleados	7.128,51	7.470,58
Impto. a la Renta retenido	27.528,40	27.004,84
	<u>50.248,25</u>	<u>68.433,33</u>
IVA retenido a terceros	1.601,92	2.585,37
IVA por pagar	34.192,18	87.084,31
	<u>35.794,10</u>	<u>89.669,68</u>
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	<u>86.042,35</u>	<u>158.103,01</u>

NOTA 9 - PROVISION DE BENEFICIOS SOCIALES

	Ejercicios terminados en	
	Dic 31 2011	Dic 31 2010
Décimo tercer sueldo	4.397,37	3.582,38
Décimo cuarto sueldo	2.640,00	2.185,30
15% participación de utilidad a Empleados	110.112,99	116.109,05
Multas- Otros	243,66	763,66
Sueldos por pagar	35.414,70	38.527,49
	<u>152.808,72</u>	<u>161.167,88</u>

NOTA 10 - GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION:

	Ejercicios terminados en	
	Dic 31 2011	Dic 31 2010
Remuneraciones	584.030,34	489.064,80
Beneficios empresariales	26.655,41	26.188,01
Gastos en vehic. para la venta	98.276,42	81.499,29
Servicios públicos	33.663,71	23.556,03
Suministros	31.970,00	31.583,98
Servicios de terceros	222.048,06	208.655,26
Publicidad y promocion	102.168,92	114.418,81
Cuotas y contribuciones	4.485,08	2.002,32
Impuestos fiscales y municipales	9.671,39	41.658,54
Mantenimiento y reparación	67.836,34	85.591,52
Depreciaciones	38.894,68	24.487,98
	<u>1.219.700,35</u>	<u>1.128.706,54</u>

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

a) Situación Fiscal

La Autoridad Tributaria podrá efectuar revisiones por impuestos declarados por la Compañía durante los últimos tres años anteriores a la última declaración (2011, 2010 y 2009). Cualquier reconsideración de impuestos que pueda surgir de una eventual fiscalización, deberá aplicarse contra las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 12 - CONCILIACION DE LOS FONDOS EN EFECTIVO QUE PROVIENEN DE OPERACIONES:

	RECURSOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
Ingresos por Ventas	22.799.255,84		
Ingreso vta, accesorios	1.500.986,33		
Costo de ventas vehiculos		21.689.361,67	
Costo de ventas accesorios		1.055.376,33	
Gastos de administracion		1.237.477,03	
Intereses ganados	160.505,41		
Comisiones ganadas	19.000,00		
Otros ingresos	3.178,13		
Ingresos Varios	989,53		
Descuentos a clientes	5.565,08		
Utilidad en venta de activos	21.428,57		
Descuentos a clientes		37.697,97	
Intereses pagados		79.435,31	
Gastos bancarios		5.104,60	
Otros egresos		9,48	
Prov. Finales 2011		279.304,83	
	<u>24.510.908,89</u>	<u>24.383.767,22</u>	<u>127.141,67</u>

NOTA 13- EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 2 de Enero de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de Mayo del 2012) no se produjeron otros eventos que los revelados en los mismos y en sus notas aclaratorias, y que, en opinión de la Administración de AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA. pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los estados financieros.