

Pedro  
acchiary  
13/Nov/08

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL  
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

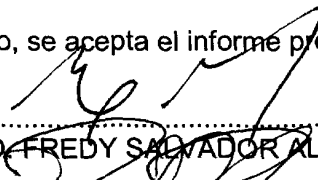
**INFORME No. SC.IM.CCAUD.EX.C.L.98-021**

<b>COMPAÑÍA:</b>	IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.	
<b>EXPEDIENTE No.:</b>	39179	<b>RUC:</b> 0790091930001
<b>ACTIVIDAD ACTUAL:</b>	IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS	
<b>REPRESENTANTE LEGAL:</b>	DIEGO GUZMAN LOAYZA	
<b>DOMICILIO:</b>	MACHALA	
<b>DIRECCIÓN:</b>	AV. PAQUISHA KM. 1 VIA A PASAJE	
<b>TELEFONO:</b>	2983332	<b>FAX :</b>
<b>SOLICITADO POR:</b>	PLAN DE CONTROL 2008	
<b>FECHA DE ENTREGA AL ESPECIALISTA:</b>	2008	
<b>NOMBRE DEL AUDITOR EXTERNO:</b>	CEDEL S.A.	
<b>RNAE No. 571</b>		
<b>DIRECCION:</b>	JOSE ARIZAGA E2-26 Y LONDRES	
<b>TELEFONO:2244-845</b>		<b>FAX :</b>

**RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO:**

El informe de auditoria externa es limpio sin salvedades, cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26. .

1. Cumplimiento de Obligaciones.- .La compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.
2. Por lo antes expuesto, se acepta el informe presentado por el auditor

**PREPARADO POR:** f)  ..... **FECHA:**2008-11-12  
LCDO. FREDY SALVADOR ALFARO

**REVISADO POR:** f)  ..... **FECHA:**  
AB. JOFFRE RODRIGUEZ RIZZO

# SECCION I

## CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN : LIMPIO SIN SALVEDADES	SI	NO	N/P
1.1 Dirigido a: LOS MIEMBROS DE LA JUNTA DE SOCIOS			
1.2 Lugar y Fecha del dictamen: Machala, mayo 6 del 2008			
1.3 Período o períodos auditados: 31 diciembre del 2007			
1.4 Declaración de que el informe corresponde a Auditores Externos Independientes:	X		
1.5 Identificación de los estados financieros	X		
- Estado de Situación	X		
- Estado de Resultados	X		
- Estado de Evolución del Patrimonio	X		
- Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
1.6 Declaración de que los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa.	X		
1.7 Declaración de que el examen ha sido realizado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria.	X		
1.8 Declaración de que el examen ha sido planificado y realizado para obtener un grado de razonable seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.	X		
1.9 Declaración de que la auditoria incluye:			
- El examen, a base de pruebas y evidencias que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.	X		
- La evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la administración.	X		
- Evaluación de la presentación general de los estados financieros.	X		
1.10 Opinión sobre los estados financieros	X		
Tipo de opinión: LIMPIA SIN SALVEDADES			
1.11 Firma de responsabilidad	X		

	SI	NO	N/P
1.12 No. de registro nacional de auditores externos: N° 571	X		
1.13 No. de licencia profesional: N° 17726	X		
<b>2. Estados Financieros</b>			
Se incluyen en el informe los siguientes estados financieros:			
2.1 Estado de Situación o Balance General	X		
2.2 Estado de Resultados	X		
2.3 Estado de Evolución del Patrimonio	X		
2.4 Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
<b>3. Notas a los Estados Financieros</b>			
<b>Sección A: Para compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada.</b> Las notas divulgan lo mencionado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 1 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:			
a) Principales principios y políticas contables adoptadas por la compañía auditada.	X		
b) Valores por cobrar por préstamos otorgados a accionistas, socios, directores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes, que afecten significativamente los estados financieros.	X		
c) Detalle de inversiones en compañías relacionadas y en aquellas con socios o accionistas mayoritarios comunes, con la indicación del:			X
- Porcentaje de participación			X
- Valor nominal			X
- Valor en libros			X
- Valor patrimonial			X
d) Movimiento del rubro de propiedad, planta y equipos con indicaciones de los porcentajes de depreciación.	X		
e) Opinión sobre la razonabilidad de los avalúos de propiedad, planta y equipos y su correspondiente contabilización.	X		
f) Composición del pasivo a largo plazo, con indicación de los diferentes tipos de:	X		

	SI	NO	N/P
- Operación	X		
- Tasas de interés	X		
- Plazos	X		
- Garantías	x		
g) Movimiento de las provisiones para:	X		
- Incobrables	X		
- Impuestos	X		
- Beneficios Sociales	X		
- Jubilación Patronal		X	
- Otras que sean significativas	X		
h) Cuentas de resultados originadas en transacciones con: (ver viñetas) indicando si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras iguales especies realizadas con terceros.	X		
- Accionistas o socios			X
- Directores, administradores y personal de la empresa			X
- Compañías relacionadas y con socios o accionistas mayoritarios comunes.	X		
i) Detalle de activos y pasivos contingentes y de cuentas de orden. Este detalle deberá poner especial énfasis en las garantías otorgadas por obligaciones propias y de terceros y señalará las razones que los motivaron.	X		
j) Comentario sobre acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de dictamen del auditor, siempre que estos tengan efecto significativo sobre los estados financieros de la compañía.	X		
k) Comentario sobre el cumplimiento de las medidas correctivas que hubieren sido formuladas en informes anteriores, se trate o no de auditorías recurrentes.	X		

<b>Sección B: Para sucursales de compañías o empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas establecidas en el Ecuador y las asociaciones que formen entre si o con compañías nacionales:</b> Adicionalmente a la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 2 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:			
	SI	NO	N/P
a) Valores por cobrar por préstamos otorgados a: apoderados, casa matriz u otras sucursales de la matriz.			X
b) Detalle de inversiones con la matriz y con otras sucursales.			X
c) Composición del pasivo con la casa matriz o con otras sucursales.			X
d) Cuentas de resultados originadas en transacciones con la casa matriz o con otras sucursales, con indicación de si se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.			X
e) Examen de que exista la documentación e información suficiente y adecuada de las transacciones activas, pasivas y de resultados , realizadas con las casa matriz y entre sucursales.			X
f) Comentario del cumplimiento de los contratos y compromisos objeto de la domiciliación de la sucursal, con el Estado o terceros.			X
<b>Sección C: Para compañías de economía mixta y de las compañías anónimas con participación del Estado o de personas jurídicas de derecho publico o de derecho privado con finalidad social o pública:</b> Además de las revelaciones contenidas en la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 3 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:			
a) Valores por cobrar a instituciones públicas o privadas con indicación de las transacciones que se realizaron.			X
b) Detalle de las inversiones efectuadas en el país y en el exterior y comentario sobre la rentabilidad obtenida, así como de sus correspondientes autorizaciones.			X
c) Composición del pasivo con instituciones públicas o privadas, con indicación de los diferentes tipos de operaciones, tasas de interés, plazos y garantías.			X
d) Comentario sobre la razonabilidad de los desembolsos efectuados y reconocidos en los resultados del periodo, con indicación de que si estos se efectuaron con base al presupuesto de la compañía.			X
e) Composición de la propiedad, planta y equipos y verificación de que si las nuevas adquisiciones se encuentran autorizadas, presupuestadas y si son necesarias para el cumplimiento del fin social de la compañía: Comentario sobre los sistemas implementados para un adecuado control y mantenimiento de estos bienes.			X
f) Verificación de los seguros contratados y comentario de que si éstos cubren el riesgo de potenciales siniestros.			X

	SI	NO	N/P
g) Comentario sobre el cumplimiento de normas y procedimientos de la compañía, así como de los convenios y contratos que hubiere suscrito la compañía auditada con indicación de que si éstos cuentan con las autorizaciones requeridas, hayan sido presupuestados, se han realizado con transparencia y garantizan la conservación y mejora de los recursos del Estado.			X
h) Descripción de los controles estadísticos por la compañía tendentes a salvaguardar las propiedades del Estado y prevenir fraudes e irregularidades.			X
i) Comentario sobre los presupuestos anuales de inversión y gastos con indicación de que si éstos se ciñen al objeto social de la compañía, garantizan el mantenimiento del patrimonio, el desarrollo de la compañía y evitan perjuicios.			X

## CONCLUSIONES

### 1. OPINIÓN: Limpia sin salvedades

El informe de auditoria externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26. .

### 2. Cumplimiento de obligaciones: la compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.

### 3. El auditor expresa que, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de la compañía IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio, de conformidad con los principios contables generalmente aceptados Normas Ecuatorianas de Contabilidad, etc.

## **ECCION VII**

### **ANALISIS DE LA OPINIÓN**

Del análisis del informe de auditoria externa, practicado a los estados financieros de la compañía IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA., correspondiente al ejercicio económico del 2007, se concluye lo siguiente:

## **SECCION VIII**

### **CONCLUSIONES**

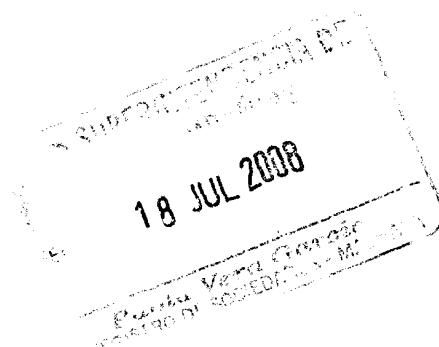
- 1 **OPINIÓN:** Limpia sin salvedades
- 2 El informe de auditoria externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26.
- 3 **Cumplimiento** de obligaciones: la compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.

**Por lo antes expuesto, se acepta el informe presentado por el auditor**

---

**IMPORTADORA ORO AUTO  
IMOAUTO CIA. LTDA.  
INFORME DE  
AUDITORIA EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2.007**

SE





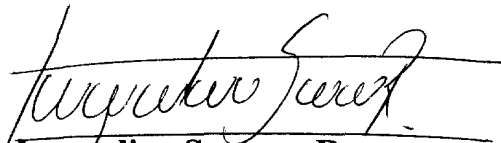
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Socios de:  
IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.007, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoria. Los Estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre del 2006 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 30 de Abril del 2.007 contienen una opinión sin salvedades sobre esos estados.

1. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.007, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
3. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Machala – Ecuador  
Mayo 6 del 2.008

  
**Jacqueline Serrano R.**  
**CPA No.17726**

  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
**SC – RNAE 571**

**IMPORTADORA ORO AUTO IMAUTO CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**ACTIVOS****ACTIVOS CORRIENTES:**

Caja y bancos (Nota 3)	97.534,87
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>	
Clientes (Nota 4)	1.558.089,12
Socios	719.342,02
Compañías relacionadas (Nota 5)	425.000,66
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	456.499,18
Provisión cuentas incobrables	(51.161,24)
<b>Inventarios</b>	1.584.630,82
<b>Gastos pagados por anticipado</b>	75.573,46
<b>Total corriente</b>	<u>4.865.508,89</u>

**ACTIVOS FIJOS (Nota 7)**

891.413,29

**Total**5.756.922,18**CUENTAS DE ORDEN**1.253.755,95**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos y sobregiros bancarios (Nota 8)	1.883.784,97
<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>	
Proveedores	306.866,56
Impuestos y retenciones legales (Nota 9)	64.711,19
Otras cuentas por pagar	82.439,92
<b>Gastos acumulados:</b>	
15% Trabajadores (Nota 10)	50.793,36
Impuesto a la renta (Nota 10)	78.025,06
<b>Pasivos diferidos</b>	344.548,90
<b>Total corriente</b>	<u>2.811.169,96</u>

**PASIVOS A LARGO PLAZO**

Préstamos bancarios largo plazo (Nota 11)	66.102,54
Otros pasivos	200.000,00
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<u>266.102,54</u>

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

Capital social (Nota 12)	1.900.000,00
Aportes futura capitalización	200.000,00
Reserva legal (Nota 13)	35.684,11
Reserva de valuación	321.946,14
Reserva de capital	821,36
Utilidades retenidas	11.394,07
Utilidad del ejercicio	209.804,00
<b>Total patrimonio</b>	<u>2.679.649,68</u>

**Total**5.756.922,18**CUENTAS DE ORDEN**1.253.755,95

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

CEDEL S.A.

**IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:**

Ventas netas	19.089.450,34
(-) Costo de ventas	(16.725.173,75)

**UTILIDAD BRUTA**

2.364.276,59

**GASTOS DE OPERACIÓN:**

Gastos Administrativos	818.688,68
Gastos de Ventas	874.833,77

**Sub-total**

(1.693.522,45)

**UTILIDAD OPERACIONAL**

670.754,14

**FINANCIEROS Y OTROS:**

Gastos financieros	(347.390,00)
Otros ingresos/egresos - neto	15.258,28

**Sub-total**

(332.131,72)

**UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES**

338.622,42

**Menos:**

Participación a trabajadores (Nota 10)	(50.793,36)
Impuesto a la renta (Nota 10)	(78.025,06)

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

209.804,00

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

18 JUL 2008

CEDEL S.A.

**IMPORTADORA ORO AUTO IMAUTO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE VALUACION	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo inicial al 01 de enero del 2.007</b>	1.570.000,00	35.684,11	321.946,14	200.000,00	821,36	11.321,70	549.599,48	2.689.372,79
15% Participación trabajadores 2006							(137.399,87)	(137.399,87)
Impuesto a la renta 2006							(73.318,55)	(73.318,55)
Aumento de capital (Nota 12)	330.000,00						(330.000,00)	-
Ajustes por correcciones						72,37	(8.881,06)	(8.808,69)
Utilidad del ejercicio							338.622,42	338.622,42
Participación trabajadores							(50.793,36)	(50.793,36)
Impuesto a la renta							(78.025,06)	(78.025,06)
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.007</b>	<b>1.900.000,00</b>	<b>35.684,11</b>	<b>321.946,14</b>	<b>200.000,00</b>	<b>821,36</b>	<b>11.394,07</b>	<b>209.804,00</b>	<b>2.679.649,68</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

RECIBI  
 SUPERINTENDENCIA  
 19 JUL 2008  
 REGISTRO DE EMPRESAS  
 REGISTRADO AL SECTOR 12792

CIDEL S.A.

**IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2007**  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

**Flujo de efectivo de actividades de operación:**

Resultado del ejercicio 338.622,42

**Ajustes para conciliar la utilidad neta para los  
flujos netos provistos por las actividades operativas:**

Depreciación y amortización 20.894,82  
Otros ajustes (8.808,69)  
Sub-total 12.086,13

**Cambios netos en activos y pasivos:**

Aumento cuentas por cobrar (783.009,57)  
Disminución gastos pagados por anticipado (3.215,86)  
Disminución inventarios 1.710.807,32  
Disminución proveedores (563.896,91)  
Disminución documentos y cuentas por pagar (548.494,59)  
Disminución gastos acumulados (210.718,42)  
Disminución pasivos a largo plazo (48.484,37)

Sub-total (447.012,40)

**Efectivo neto utilizado en actividades de operación (96.303,85)**

**Recursos utilizados en actividades de inversión:**

Adquisición de Activos (12.822,26)

**Efectivo neto utilizado en actividades de inversión (12.822,26)**

**Recursos utilizados en actividades de financiamiento:**

Pago de obligaciones 189.066,09

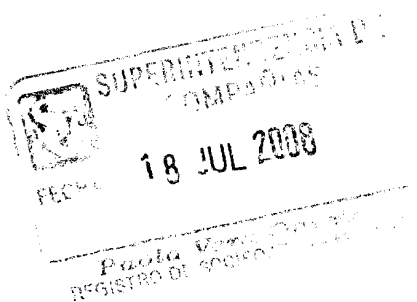
**Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento 189.066,09**

**Aumento neto del efectivo 79.939,98**

**Efectivo al principio del año 17.594,89**

**Efectivo al final del año 97.534,87**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)



**IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en el año 1.993, su actividad principal consiste en la importación, distribución y mantenimiento de vehículos, maquinaria agrícola, motores industriales y motores en general, lubricantes, accesorios y repuestos de automotores en general, exportación de productos agrícolas, la compraventa de automotores usados y repuestos en general, importación de electrodomésticos, exportación de licores nacionales.

**2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

**2.a. Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

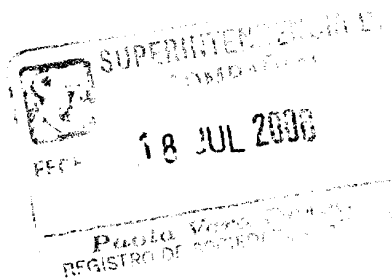
**2.b. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

**2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007(Expresado en US\$ dólares)**

**2.d. Activos fijos**

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.e. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**2.f. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión al 31 de diciembre del 2.007.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

SUPERINTENDENCIA DE  
18 JUL 2008

Paula Vera Oros  
SECRETARÍA DE ADMINISTRACIÓN

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007(Expresado en US\$ dólares)**

**2.g. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.h. Reconocimiento del ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

**2.i. Costos financieros**

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

**2.j. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**3. CAJA Y BANCOS**

Incluye:

	VALOR
Bancos	96.155,19
Caja chica	1.379,68
<b>Total</b>	<b><u>97.534,87</u></b>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

SUPERINTENDENCIA DE  
 COMPAÑÍAS  
 18 JUL 2008  
 Piedad Vero Cordero  
 REGISTRO DE SOCIEDADES



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 (Expresado en US\$ dólares)**

**4. CLIENTES**

	VALOR
Clientes Machala	1.412.392,83
Clientes Manta	44.008,03
Clientes Piñas	13.494,21
Clientes Loja	63.557,85
Clientes Quevedo	24.636,20
<b>Total</b>	<b>1.558.089,12</b>

**5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

**ACTIVOS**

	Prestamos	Ventas	Otros	Total
Servipartes S.A.		78.550,85		78.550,85
Alquicar Cia. Ltda.	6.931,53			6.931,53
Autotalleres		67.919,75		67.919,75
Oromotors S.A.	42.027,02			42.027,02
Bolivesa S.A.			100,80	100,80
Orovehiculos S.A.			744,58	744,58
Oroservicios S.A.	269,30		27,51	296,81
Surwagen S.A.	55.356,41			55.356,41
Oro camiones	132.215,16			132.215,16
Julmaro S.A.	18.861,46			18.861,46
Produvetsa S.A.	230,19			230,19
Calmarvisa			21.766,10	21.766,10
<b>Total</b>	<b>255.891,07</b>	<b>146.470,60</b>	<b>22.638,99</b>	<b>425.000,66</b>

SUPERINTENDENCIA  
 18 JUL 2008  
 Páula Vera Gamah  
 REGISTRO DE SOCIEDADES

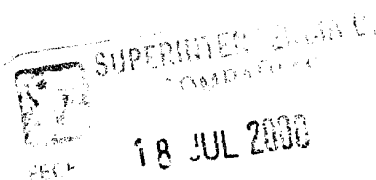
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007(Expresado en US\$ dólares)**

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

	VALOR
Empleados	60.265,22
Documentos por cobrar	273.381,05
Arriendos	2.550,00
Varios	120.302,91
<b>Total</b>	<b><u>456.499,18</u></b>

Ver página siguiente: activos fijos



Procto. Verónica...

CEDEL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

7. ACTIVOS FIJOS

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	552.000,00		552.000,00	
Construcciones en curso	239.598,97		239.598,97	
Muebles y Enseres	63.835,46	3.472,00	67.307,46	10%
Vehículos	14.106,26		14.106,26	20%
Muebles de oficina y otros	60.768,21	6.411,79	67.180,00	33,33% y 10%
Equipo de Computación y oficina	27.458,14	2.535,27	29.993,41	33,33%
Electrodomesticos	1.080,03		1.080,03	10%
Instalaciones	27.307,27	403,20	27.710,47	10%
Estanteria	3.091,59		3.091,59	10%

Sub-Total	989.245,93	12.822,26	1.002.068,19
-----------	------------	-----------	--------------

DEPRECIACION :

Muebles y Enseres	26.738,84	6.142,01	32.880,85
Vehículos	11.033,11	1.081,26	12.114,37
Muebles de oficina y otros	21.244,21	6.405,03	27.649,24
Equipo de Computación y oficina	18.978,49	4.148,64	23.127,13
Electrodomesticos	290,56	108,00	398,56
Instalaciones	10.252,40	2.700,72	12.953,12
Estanteria	1.222,47	309,16	1.531,63

Sub-Total	89.760,08	20.894,82	110.654,90
-----------	-----------	-----------	------------

TOTAL	899.485,85	(8.072,56)	891.413,29
-------	------------	------------	------------

18 JUL 2008  
 SUPERINTENDENCIA  
 DE VALORES  
 Y SEGUROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

**8. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS**

	Valor
<b><u>PRESTAMOS BANCARIOS</u></b>	
<b>Banco de Machala</b>	
Operación 5019126, con vencimiento en enero del 2.008	189.000,00
Operación 5019233, con una tasa de interés de 13,78 anual con vencimiento en enero 28 del 2008.	136.500,00
<b>Banco de Guayaquil</b>	
Operación 17, con una tasa de interés de 11% anual con vencimiento en enero del 2008.	129.000,00
Operación 814834, con una tasa de interés de 11,64% anual con vencimiento en noviembre del 2007.	78.641,64
Operación 814592, con una tasa de interés de 11% anual con vencimiento en octubre del 2007.	85.000,00
Operación 1212, con vencimiento a noviembre del 2.007	143.657,87
Operación 1221, con vencimiento a diciembre del 2.007	77.162,25
Operación 1222, con vencimiento a diciembre del 2.007	153.554,50
Operación 123, con vencimiento a diciembre del 2.007	167.667,54
Operación 124, con vencimiento a diciembre del 2.007	263.836,80
Cartas de crédito HM-223/2007	150.768,96
<b>Banco del Pichincha</b>	
Operación No. 5154651, con una tasa de interes del 12,50% ,anual con vencimiento mayo del 2.008	33.276,57
Operación No. 5154977, con una tasa de interes del 12,50% ,anual con vencimiento febrero del 2.008	11.041,14
Operación No. 5155657, con una tasa de interes del 12,50% ,anual con vencimiento enero del 2.008	1.814,77
Operación No. 5155874, con una tasa de interes del 12,50% ,anual con vencimiento septiembre del 2.008	84.093,46
Operación No. 5155908, con una tasa de interes del 12,50% ,anual con vencimiento febrero del 2.008	14.221,94
<b>Banco del Austro</b>	32.000,00
<b>Banco Cofiec</b>	50.547,18
<b>Total préstamos</b>	<b>1.801.784,62</b>
<b>SOBREGIROS BANCARIOS</b>	<b>82.000,35</b>
<b>TOTAL PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS</b>	<b>1.883.784,97</b>

RECEIVED  
SUPERINTENDENCIA  
18 JUL 2008

RECEIVED  
SUPERINTENDENCIA  
18 JUL 2008

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007(Expresado en US\$ dólares)**

**9. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES**

Incluye:

	Valor
IESS por pagar	3.615,84
IVA retenido	6.679,39
IVA por pagar	26.633,47
Retenciones en la fuente	27.782,49
<b>Total</b>	<b><u>64.711,19</u></b>

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

SUPERINTENDENCIA DE  
COMERCIO  
18 JUL 2008

Rodrigo Viquez

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 (Expresado en US\$ dólares)**

**10. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

**a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	338.622,42
---	------------

<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b><u>50.793,36</u></b>
---------------------------------------	-------------------------

**b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	338.622,42
(-) Participación trabajadores	(50.793,36)
(+) Gastos no deducibles	<u>84.271,19</u>

<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>372.100,25</b>
--	-------------------

15 % reinversión	150.000,00	22.500,00
------------------	------------	-----------

25% impuesto renta	222.100,25	55.525,06
--------------------	------------	-----------

<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b><u>78.025,06</u></b>
----------------------------	-------------------------

**c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado	78.025,06
-----------------------------	-----------

Menos:

(-) Retención en la fuente del año	<u>(75.573,46)</u>
------------------------------------	--------------------

<b>SALDO A PAGAR</b>	<b><u>2.451,60</u></b>
----------------------	------------------------

**d.- TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 15%.

SUPERINTENDENCIA  
 18 JUL 2008

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007 (Expresado en US\$ dólares)

11. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

**Banco de Machala**

Operación 5010931, con una tasa de interés de 12,44% anual con vencimiento en marzo 15 del 2009.

66.102,54

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.007, el capital social de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.** está integrado por 1.900.000 participaciones iguales acumulativa e indivisible de US\$ 1.00 cada una.

Según acta de Junta Universal de Socios de el 20 de julio del 2.007 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 330.000,00, capitalizando las utilidades del ejercicio económico 2006 este registro fue aprobado el 19 de diciembre del 2.007 por Resolución No. 07-M.DIC-0370 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

13. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

14. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2007, 2006, 2005 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

SUPERINTENDENCIA DE  
COMPAÑÍAS  
18 JUL 2008

Pablo Vera Ochoa

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007(Expresado en US\$ dólares)**

**15. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2007, utiliza en su procesamiento informático.

**16. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2.007, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**19. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2.007 y la fecha de preparación de este informe (Mayo 6 del 2.008), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

