

INDUSUR S.A.

Notas a los Estados Financieros.

Las Cuentas por Cobrar Clientes, reflejan una disminución del **6.37%** comparado contra el año anterior, esto debido a una gestión diaria de cobranzas, los Inventarios se incrementaron en un **59.52%**, y los Inventarios en Tránsito disminuyeron en un **58.58%**, comparado contra el año anterior, contando con una mejor administración y logística para las compras, para así cumplir con la amplia demanda de nuestros clientes.

Se apertura la Agencia Daule para la marca John Deere con una inversión de **\$ 224 mil**, se compraron vehículos por **\$ 276 mil**, esto con el fin de mantener renovada la flota, y de esta forma fortalecer el crecimiento de la empresa, y así poder cumplir con la futura demanda de servicio.

Se incremento el Endeudamiento Bancario del año 2010 de **\$ 1,557 mil** al año 2011 de **\$ 2,225 mil** que representa un incremento del **42.89 %**, son únicamente cartas de crédito para cubrir las importaciones de mercaderías para la venta.

Se obtuvieron recursos de la compañía relacionada Induauto cuyo saldo a la fecha es de **\$ 986 mil**.

La Utilidad Neta disponible para los Accionistas del Ejercicio Económico 2011 es por un valor de de **\$ 2,124,275.62**.

ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

El activo total de la compañía alcanza \$ 21,579,819 al cierre del ejercicio económico 2011.

Las principales cuentas son las siguientes :

Bancos \$ 2,140,179, Cuentas por Cobrar Comerciales Netas \$ 3,463,092 que se compone de los rubros : Vehículos \$ 842,433, Repuestos \$ 686,704, Motores \$ 407,013, Maquinaria Agrícola \$ 701,106, Equipos de Comunicación \$ 327,526, Alarmas \$ 168,735, Talleres \$ 534,327, Servicio Técnico \$ 35,413, Administración \$ 15,120, y Reserva para Cuentas Incobrables \$ 255,286.

Anticipos por Compras y Trabajos (Misceláneos) por \$ 311,258 que se compone : Ordenes en Proceso Talleres \$ 140,518, Garantías Autec \$ 12,059, Uniformes por descontar \$ 4,418, Fetrapec \$ 7,478, Panasonic \$ 9,065, Arq. Sonia Velez (Remodelaciones) \$ 5,135, y otros valores menores.

Inventarios por \$ 11,987,516 que se compone de : Kenworth \$ 2,287,622, J Deere \$ 2,081,313, Maquinaria Agrícola \$ 4,113,832, Panasonic \$ 1,135,113, Cummins \$ 2,257,257, Alarmas \$ 68,032, Servicio Técnico \$ 44,348, más Inventarios en Tránsito por \$ 673,535.

Los Cargos Diferidos por \$ 46,650 que se compone de : Seguros Pagados por Anticipado \$ 8,369, Impuesto al Valor Agregado \$ 14,216, Depósitos en Garantía \$ 22,630, y otros valores menores.

Los Activos Fijos : se componen de los siguientes rubros :

INDUSUR S.A.

Rubros	Costo Histórico	Costo Revaluado	Depreciación Acumulada Costo	Depreciación Acumulada Costo Revaluado	Valor Neto en Libros
Terrenos	125,537	1,004,364	-	-	1,129,901
Edificios	28,323	50,290	28,322	1,676	48,615
Instalaciones	1,006,248	948,720	605,113	703,745	646,111
Maquinarias	78,722	-	7,239	-	71,483
Herramientas y Equipos Talleres	385,647	-	211,348	-	174,299
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	545,749	-	398,504	-	147,245
Vehículos	683,108	-	218,876	-	464,231
Equipos de Computo	428,554	-	368,444	-	60,109
Total	3,281,888	2,003,375	1,837,846	705,421	2,741,995

Inversiones en Acciones por \$ 18,539 y que se compone : Interelectrónica \$ 13,599, Coseguros \$ 3,065, Tecniobras \$ 800, Tropidatos \$ 723, Electroquil \$ 311, Motcum \$ 41.

PASIVO

El total de pasivo corriente a Diciembre 2011 es por \$ 11,524,925

Las principales cuentas son :

Cuentas por Pagar \$ 1,815,910 que se compone : Proveedores Locales \$ 421,893, Impuesto a la Salida de Divisas \$ 132,889, Compras Inventarios \$ 541,398, Comisiones Vendedores \$ 167,010, Terreno Alban Borja \$ 118,140, Fetrapec \$ 71,337, Motransa \$ 12,000, y otros valores menores.

Anticipos de Clientes por \$ 1,820,383, y que se compone de : Vehículos \$ 857,140, Administración \$ 379,868, Motores \$ 222,394, Repuestos \$ 107,016, Maquinaria Agrícola \$ 82,342, Comunicaciones \$ 69,737, Talleres \$ 57,329, Alarmas \$ 28,567, Servicio Técnico \$ 15,945

Obligaciones Bancarias por \$ 2,225,282 con los Bancos Bolivariano, Guayaquil y Pichincha, para las importaciones.

Créditos Diferidos por \$ 437,833 que se compone : Intereses por Recibir Clientes \$ 43,571, Provisiones Compras Repuestos \$ 123,495, Provisiones \$ 167,675, y otros valores menores.

Otros Pasivos a Corto Plazo - Dividendos por Pagar Accionistas \$ 1,125,159

Obligaciones por Pagar a Largo Plazo que se compone : Préstamos por Pagar Accionistas \$ 976,060, Jubilación Patronal \$ 1,546,395 y Desahucio \$ 448,769

PATRIMONIO

INDUSUR S.A.

El Patrimonio a de la compañía a Diciembre 2011 alcanza la suma neta de \$ 7,083,671

El Capital Social es de \$ 500,000, Reserva Legal \$ 250,000, Reserva Facultativa \$ 2,511, Reserva de Capital \$ 152,959, Superávit por Revaluación de Activos (NIIF) \$ 1,093,616, Utilidades de Ejercicios Anteriores \$ 2,960,308 y Utilidad del año 2011 \$ 2,124,276

ESTADO DE RESULTADOS

Las ventas por División (Marca) en el año 2011 fueron :

División	Ventas 2011	%
John Deere	16,855,686	36.04%
Cummins	10,257,121	21.93%
Comunicación y Servicio Técnico	4,745,150	10.15%
Alarmas	1,037,930	2.22%
Kenworth	12,346,162	26.40%
Talleres Cummins	1,045,397	2.24%
Talleres John Deere	484,397	1.04%
Total Ventas Netas	46,771,843	100.00%

Los Gastos Operativos de la compañía fueron por \$ 6,099,432

La Utilidad Neta para los años 2010 y 2011 son por :

<u>Rubros</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Utilidad Contable	2,787,707.19	3,354,272.64
(-) Participación Trabajadores	418,156.08	503,140.90
(-) Impuesto a la Renta	666,657.37	726,856.12
(-) Reserva Legal	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Utilidad Neta para los Accionistas	<u>1,702,893.74</u>	<u>2,124,275.62</u>

Utilidad a disposición de los Accionistas :

Utilidad antes de participación e impuestos	\$ 3,354,272.64
Menos : 15 % Participación Trabajadores	\$ 503,140.90
Menos : 24 % Impuesto a la Renta	<u>\$ 726,856.12</u>
Utilidad Neta	\$ 2,124,275.62
Menos : 10 % Reserva Legal	<u>\$ 0.00</u>
Utilidad a disposición de los Accionistas	<u>\$ 2,124,275.62</u>

INDUSUR S.A.

Rubros	Patrimonio al 31-12-2010	Utilidades del Ejercicio 2011	Trasposos a Reserva Legal	Pago Dividendos	Nuevo Patrimonio
Capital Social	500,000.00	-	-	-	500,000.00
Reserva Legal	250,000.00	-	-	-	250,000.00
Reserva Facultativa	2,511.64	-	-	-	2,511.64
Reserva de Capital	152,959.35	-	-	-	152,959.35
Superavit por aplicación NIIF	1,093,616.18	-	-	-	1,093,616.18
Utilidades Retenidas	2,960,307.79	-	-	-	2,960,307.79
Utilidades del Ejercicio	-	2,124,275.62	-	-	2,124,275.62
Total	4,959,394.96	2,124,275.62	-	-	7,083,670.58