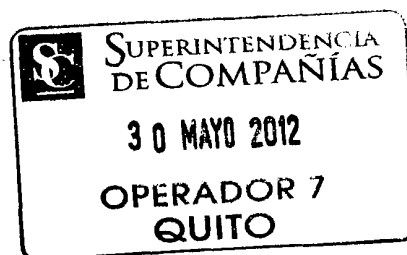


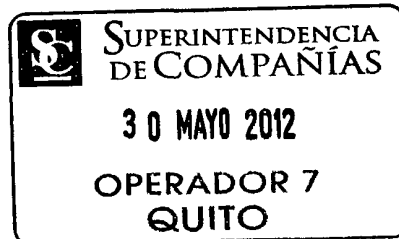
"MAXIAUTO S. A."

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



" MAXIAUTO S. A. "

Al 31 de diciembre de 2.011



I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Balance Comparativo	6
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	7
➤ Estado de Flujos de Efectivo	8-9
➤ Notas a los Estados Financieros	10-19



EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA N°. 053
REG. FIRMA CONTADORES N°. 042



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

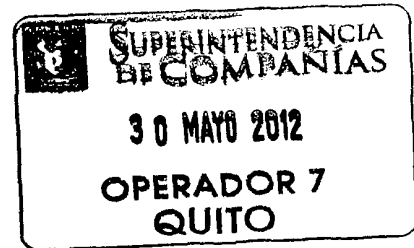
30 MAYO 2012

**OPERADOR 7
QUITO**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES "MAXIAUTO S. A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"MAXIAUTO S. A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

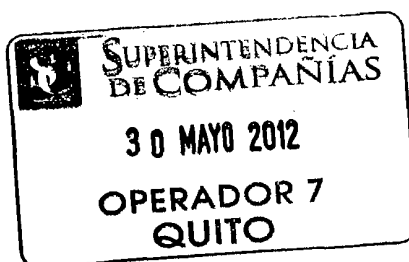


Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

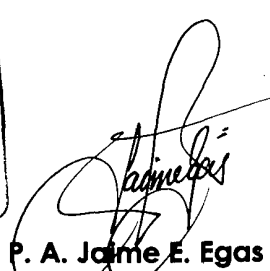
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "**MAXIAUTO S. A.**" al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICl. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. La empresa **"MAXIAUTO S.A."** para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero, contrató al **Lcdo. Edison Guamán**, para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto. A la fecha de nuestra auditoría se ha presentado a la Superintendencia de Compañías el Cronograma para implementación de las NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.012, previa la elaboración por **"MAXIAUTO S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.
8. La empresa aplicó el sistema de Precios de Transferencia con la firma T.P. Consulting Dret, concluyendo en su informe así:
"Los resultados muestran que el IR MO (6,88) de MAXIAUTO S.A. Utilizado para la distribución de productos para la limpieza para vehículos y lubricantes se encuentra por encima del rango intercuartil formado a partir de los PLI OM ajustados de compañías comparables, por lo que se concluye que dichas transacciones no causan perjuicio al interés fiscal."



SC – RNAE N° 053
Mayo, 24 de 2.012
Quito – Ecuador


C. P. A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" MAXIAUTO S. A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVOS
ACTIVOS CORRIENTES

CAJA CHICA	(NOTA 3)	5,000.00
BANCOS	(NOTA 4)	153,836.41
CTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5)	1,344,473.42
DEUDORES VARIOS	(NOTA 6)	11,899.09
INVENTARIOS	(NOTA 7)	2,033,040.23
IMPORT. EN TRANSITO	(NOTA 8)	-1,629.00
SEGUROS POR COBRAR	(NOTA 9)	5,634.79
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 10)	53,436.06
PAGOS ANTICIPADOS VARIOS	(NOTA 11)	<u>9,486.31</u>

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 3,615,177.31

ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVOS FIJOS	(NOTA 12)	95,824.86
DEPREC. ACUM. ACT. FIJO		<u>-63,129.25</u>

TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES 32,695.61

TOTAL ACTIVOS 3,647,872.92

PASIVOS
PASIVOS CORRIENTES

PROVEEDORES	(NOTA 13)	2,727,701.01
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 14)	56,589.72
BENEFICIOS SOCIALES	(NOTA 15)	50,936.45
IESS POR PAGAR	(NOTA 16)	11,848.84
GASTOS ACUM. POR PAGAR	(NOTA 17)	58.66
OTRAS CTAS. POR PAG.VARIAS	(NOTA 18)	31,938.30
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	(NOTA 19)	<u>36,752.06</u>

TOTAL PASIVO CORRIENTE 2,915,825.04

PASIVO NO CORRIENTE

PROVISIONES POR PAGAR L/P	(NOTA 20)	<u>1,503.15</u>
---------------------------	-----------	-----------------

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE 1,503.15

TOTAL PASIVO **2,917,328.19**

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	10,000.00
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 22)	63,637.89
RESERVA LEGAL	(NOTA 23)	5,000.00
RESULTADO EJERC. ANTERIORES	(NOTA 24)	466,096.77
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 25)	<u>185,810.07</u>

TOTAL PATRIMONIO 730,544.73

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 3,647,872.92

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"MAXIAUTO S. A."
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

INGRESOS		
VENTAS	5,843,012.03	5,843,012.03
(-) COSTO DE VENTAS		-4,340,923.77
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,502,088.26
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Ventas	-699,360.36	
Gasto de Administración	-123,794.99	
Gasto de Personal	-142,204.23	
Gastos Depreciación	-10,225.55	
Gasto de Mercadeo	-125,059.08	
Gastos Financieros	-96,861.13	-1,197,505.34
UTILIDAD OPERACIONAL		304,582.92
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Rendimiento inversiones	696.35	
Otros ingresos	3,665.51	4,361.86
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Otros Egresos	-72.16	
Varios	-23,180.25	
Cartera Castigada	-2,921.97	
Baja de Inventarios	-2,495.00	-28,669.38
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		280,275.40
(-) 15 % Participación Trabajadores		-42,041.31
(-) 24% Impuesto a la Renta(Luego de Conciliación Tributaria)		-52,424.02
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2011		185,810.07

" MAXIAUTO S. A. "
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2010	SALDO AL 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja Chica	5,000.00	5,000.00	-	-
Bancos	128,481.08	153,836.41	25,355.33	-
Cuentas por Cobrar Clientes	876,579.22	1,344,473.42	467,894.20	-
Deudores Varios	11,346.58	11,899.09	552.51	-
Inventarios	1,876,737.77	2,033,040.23	156,302.46	-
Importación en Tránsito	-3,931.84	-1,629.00		-2,302.84
Seguros por Cobrar	1,094.55	5,634.79	4,540.24	-
Impuestos Anticipados	32,917.01	53,436.06	20,519.05	-
Pagos Anticipados Varios	8,724.44	9,486.31	761.87	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,936,948.81	3,615,177.31	675,925.66	-2,302.84
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	89,932.73	95,824.86	5,892.13	-
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-52,903.70	-63,129.25	-10,225.55	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	37,029.03	32,695.61	-4,333.42	-
TOTAL ACTIVOS	2,973,977.84	3,647,872.92	671,592.24	-2,302.84
			673.895.08	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores	2,120,716.43	2,727,701.01	606,984.58	-
Impuestos por Pagar	3,964.78	56,589.72	52,624.94	-
Beneficios Sociales	43,128.83	50,936.45	7,807.62	-
IESS por Pagar	8,211.32	11,848.84	3,637.52	-
Gastos Acumulados por Pagar	58.66	58.66	-	-
Otras Cuentas por Pagar Varias	31,938.30	31,938.30	-	-
Costos y Gastos por Pagar	21,224.86	36,752.06	15,527.20	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,229,243.18	2,915,825.04	686,581.86	-
PASIVOS NO CORRIENTES				
Préstamos Socios L/P	200,000.00	-	-	200,000.00
Provisiones por Pagar L/P	-	1,503.15	1,503.15	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	200,000.00	1,503.15	1,503.15	200,000.00
TOTAL PASIVO	2,429,243.18	2,917,328.19	688,085.01	200,000.00
PATRIMONIO				
Capital Social	10,000.00	10,000.00	-	-
Reserva Revalorización de Capital	63,637.89	63,637.89	-	-
Reserva Legal	5,000.00	5,000.00	-	-
Resultado Ejercicios Anteriores	303,339.23	466,096.77	162,757.54	-
Resultado del Ejercicio	162,757.54	185,810.07	23,052.53	-
TOTAL PATRIMONIO	544,734.66	730,544.73	185,810.07	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,973,977.84	3,647,872.92	873,895.08	200,000.00
			673.895.08	

"MAXIAUTO S. A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.010	10,000.00	63,637.89	5,000.00	466,096.77	-	544,734.66
31-dic-11	Cuadre parcial fin de documento					-1,575,716.63	-1,575,716.63
31-dic-11	Cuadre parcial fin de documento					6,196,915.80	6,196,915.80
31-dic-11	Cierre al 31 de diciembre del 2011					-4,340,923.77	-4,340,923.77
31-dic-11	Registro Distribución de Utilidades					-94,465.33	-94,465.33
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.011	10,000.00	63,637.89	5,000.00	466,096.77	185,810.07	730,544.73

"MAXIAUTO S. A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo	Recibido por Recaudo de Clientes	5,375,117.83	
Efectivo	Pagado Proveedores	-3,892,544.49	
Efectivo	Pagado por Gastos de Admt y Vtas	-1,045,075.56	
Efectivo	Pagado Empleados	-171,297.25	

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN **266,200.53**

Efectivo	Pagado por Impuestos	-20,318.13	
Efectivo	Pagado por Costos y Gastos por Pagar	15,527.20	
Efectivo	Recibido por Ingresos no Operacionales	4,361.86	
Efectivo	Pagado por Gastos no Operacionales	-28,669.38	
Efectivo	Recibido por Varios Deudores	-552.51	
Efectivo	Pagado por Pagos Anticipados Varios	-761.87	
Efectivo	Pagado por Seguros	-4,540.24	-34,953.07

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **231,247.46**

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Pagado por Compra de Activos Fijos	-5,892.13	
------------------------------------	-----------	--

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE INVERSION **-5,892.13**

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Préstamos Socios por Pagar L/P	-200,000.00	
---	-------------	--

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO **-200,000.00**

AUMENTO EN EFECTIVO **25,355.33**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.010 **133,481.08**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.011 **158,836.41**

"MAXIAUTO S. A."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio 2011		185,810.07
----------------------------------	--	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación Activos Fijos	10,225.55	10,225.55
----------------------------	-----------	-----------

Efectivo Generado por Operación		196,035.62
--	--	-------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	-467,894.20	
(-) Aumento Deudores Varios	-552.51	
(-) Aumento de Inventarios	-156,302.46	
(+) Disminución de Importaciones en Tránsito	-2,302.84	
(+) Aumento de Seguros por Cobrar	-4,540.24	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-20,519.05	
(-) Aumento Pagos Anticipados Varios	-761.87	
(+) Aumento Proveedores	606,984.58	
(+) Aumento Impuestos por Pagar	2,137.94	
(+) Aumento Beneficios Sociales	1,827.19	
(+) Aumento IESS por Pagar	3,637.52	
(+) Aumento Costos y Gastos por Pagar	15,527.20	
(+) Aumento Impuesto a la Renta por Pagar	50,487.00	
(+) Aumento 15% Participación Trabajadores	5,980.43	
(+) Aumento Provisiones por Pagar L/P	1,503.15	35,211.84

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		231,247.46
---	--	-------------------

"MAXIAUTO S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, ante el Notario Vigésimo Cuarto Doctor Jorge Campos Delgado del 09 de Diciembre de 1.993, siendo su objeto principal los negocios en el campo industrial; especialmente en el área automotriz, que comprenderá entre otras actividades la importación de repuestos y accesorios automotrices, su distribución y comercialización, y las actividades conexas en general podrá efectuar y celebrar toda clase de actos y contratos de comercio son sujeción a las leyes del país.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791261151001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente." y resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011.

En el caso de "**MAXIAUTO S. A.**" hasta el 31 de diciembre del 2.012.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico, incluyendo la aplicación de la NEC-17 al 31 de marzo del 2.000.

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio el cual no excede al valor de mercado

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

h) PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La empresa de conformidad a lo establecido en el Código Tributario, procedió a la aplicación de los **PRECIOS DE TRANSFERENCIA** con la empresa **TP CONSULTING – DRET CONSULTORES**, quien presentó el respectivo informe con fecha marzo 2012.

NOTA 3.- CAJA CHICA

Incluye:

Caja Menor	5,000.00	5,000.00
------------	----------	----------

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Bancos Locales	a)	153,836.41	153,836.41
----------------	----	------------	------------

a) Bancos Locales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>
Producción Ahorros	0000010513430-9	149,270.64
Producción General	00005-52994-8	5,870.09
Banco Pichincha	3,136,707,000.00	-1,304.32
		153,836.41

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

Cientes	1,351,211.32	
Cuentas de dudoso recaudo	5,663.80 **	
Provisión Ctas. Malas	-12,401.70 *	1,344,473.42

* Saldo sin movimiento, no se provisiono puesto que no hay incobrables el cobro lo hace inmediatamente el vendedor

** Saldo sin movimiento

NOTA 6.- DEUDORES VARIOS

Incluye:

Depósitos en Garantía	3,600.00 *
Ivan Díaz Aguirre	187.56
Hernán Pavón Casanova	154.03
Caicedo Espínosa Patricio	629.20
Velasco Valencia Amparo	100.00
Añarumba Peralta Hugo	301.68
Rosero Cabrera Marcelo	4,150.18

Alvarez Juan Carlos	16.68 *	
Vazquez Cevallos José	387.59	
Cando Valencia Ismael	29.69	
Fausto Patricio Flores	665.09	
Marquez Christian	38.63 *	
Paredes Luis	263.53	
Cevallos Mishel	100.00	
Morales William	29.93	
Uvidia German	50.00	
Salazar Miguel	697.03	
Molina Edison	157.56	
Marco Segarra	31.28 *	
Cifuentes Antonio	50.00	
Castellanos Miguel	41.62 *	
Solis Sandra	50.00	
Lozano Andrea	116.85	
Feijoo Julio	18.93	
Transcomerinter	32.03	11,899.09

* Saldos sin movimientos

NOTA 7.- INVENTARIOS

Incluye:

Mercancia	1,839,330.20	
Mercancia en Consignación	193,710.03	2,033,040.23

NOTA 8.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

Incluye:

Importaciones en Tránsito	121.00 *	
Varios a)	-1,750.00	-1,629.00

* Saldo sin movimiento

a) Varlos

Incluye:

Importación 5-10	-80.00	
Importación 15-10	300.00 *	
Importación 37-10	-410.00	
Importación 40-10	-780.00	
Importación 42-10	-780.00	-1,750.00

* Saldo sin movimiento

NOTA 9.- SEGUROS POR COBRAR

Incluye:

AIG METROPOLITANA	4,974.15	
ACE Seguros	<u>660.64</u> *	5,634.79

* Saldo sin movimiento

NOTA 10.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Crédito Tributario a Favor	5,541.62	
Retención en la Fuente-Ventas	47,880.59	
Retención en la Fuente-Intereses	<u>13.85</u>	53,436.06

NOTA 11.- PAGOS ANTICIPADOS VARIOS

Incluye:

Procesos Jurídicos	1,349.52 *	
Arriendo Bodega	2,904.00	
Anticipos Varios	4,932.79	
Anticipos Gustavo Puente	200.00	
Anticipos Asia Shipping	<u>100.00</u>	9,486.31

* Saldo sin movimientos

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

NOTA 13.- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores	a)	<u>2,727,701.01</u>	2,727,701.01
-------------	----	---------------------	--------------

a) Proveedores

Incluye :

World Parts Inc.	936,315.04	
GNR Tradex	1,694,915.97	
AcceAuto S.A.	91,000.00	
Asociacion TP Consulting	3,550.00	
Abadhel Cia. Ltda	<u>1,920.00</u>	2,727,701.01

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2010	AUMENTOS	DISMINUCIONES	TRANSFER.	DEPRECIACIÓN 2,011	SALDO AL 31/12/2,011
Equipos de Oficina	3,499.19	4,059.55				7,558.74
Maquinaria	33,304.61	476.58				33,781.19
Muebles y Enseres	32,194.59					32,194.59
Equipo de Computación	16,043.06	1,356.00				17,399.06
Equipos de Seguridad	3,721.28					3,721.28
Software	1,170.00					1,170.00
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-52,903.70				-10,225.55	-63,129.25
TOTAL	37,029.03	5,892.13	-	-	-10,225.55	32,695.61

NOTA 14.- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

Impuesto a la Renta por Pagar	52,424.02	
Retención en la Fuente 1%	125.48	
Retención en la Fuente 2% y 8%	459.28	
Retención del IVA	1,096.83	
Impuesto a la Renta Empleados	<u>2,484.11</u>	56,589.72

NOTA 15.- BENEFICIOS SOCIALES**Incluye:**

Décimo Tercer Sueldo	3,799.34	
Décimo Cuarto Sueldo	5,095.80	
Participación Trabajadores 2011	<u>42,041.31</u>	50,936.45

NOTA 16.- IESS POR PAGAR**Incluye:**

Fondos de Reserva	278.00	
Aportes	<u>11,570.84</u>	11,848.84

NOTA 17.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**Incluye:**

Exceso Impuesto Renta Empleados	<u>58.66</u> *	58.66
---------------------------------	----------------	-------

* Saldo sin movimiento

NOTA 18.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR VARIAS**Incluye:**

Le Notre Holding Inc.	15,969.15 *	
Hampden Finance	<u>15,969.15</u> *	31,938.30

* Saldos sin movimiento

NOTA 19.- COSTOS Y GASTOS POR PAGAR**Incluye:**

Bonificaciones, premios, com	975.38	
Importaciones	4,763.74	
Servicios de Hotel y Viajes	1,580.68	
Publicidad, ferias y otros	10,647.72	
Transporte y Fletes	447.97	
Varios	17,912.14	
Impulsación	<u>424.43</u>	36,752.06

NOTA 20.- PROVISIONES POR PAGAR L/P**Incluye:**

Reserva por Jubilación Patronal	<u>1,503.15</u>	1,503.15
---------------------------------	-----------------	----------

NOTA 21.- CAPITAL PAGADO**Incluye:**

Le Notre Holdings Inc.	5,000.00	
Hampden Finance S.A.	<u>5,000.00</u>	10,000.00

NOTA 22.- RESERVA DE CAPITAL**Incluye:**

Reserva de Capital	<u>63,637.89</u>	63,637.89
--------------------	------------------	-----------

NOTA 23- RESERVA LEGAL**Incluye:**

Reserva Legal	<u>5,000.00</u>	5,000.00
---------------	-----------------	----------

NOTA 24.- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**Incluye:**

Utilidades no Distribuidas	<u>466,096.77</u>	466,096.77
----------------------------	-------------------	------------

NOTA 25.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	280,275.40	
(-) 15 % Participación Trabajadores	-42,041.31	
(-) 24% Impuesto a la Renta	<u>-52,424.02</u>	185,810.07

NOTA 26.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías Art. 297 de la utilidad neta debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar parte de la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y la fecha de elaboración de este informe 24 de Mayo 2012 no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.