

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

IMPOBUS S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010



Quito – Ecuador

www.proaudit.de

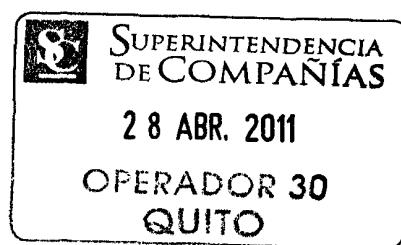
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ecuador@proaudit.de



**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS
COMPAÑÍA IMPOBUS S.A**

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía IMPOBUS S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y, con fecha 20 de Abril del 2010, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.
3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2010 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

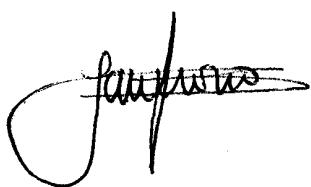
- Debemos indicar que fuimos contratados en fecha posterior, a lo determinado en la Ley, sin embargo hemos determinado que son razonables los valores de los activos, pasivos y patrimonio así como de los ingresos y gastos de la Compañía. Cabe indicar que la compañía no posee inventarios.
 - Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
 - Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
 - Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal
 - Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal ;
 - Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.
4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos



importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 1071 del Servicio de Rentas Internas de fecha 26 de diciembre del 2002, informamos que no existen recomendaciones y aspectos de carácter tributario, relacionadas con el Impuesto a la Renta, las Rétenciones en la Fuente, el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal, puesto que al ser la facturación menor y al tener un buen control interno no tiene inconvenientes.
7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de Compañía IMPOBUS S.A. y demás organismos de control, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por estas entidades.

Atentamente,



Ing. Javier Soria
ProAudit Ecuador Cía. Ltda.
Gerente General
Registro Nacional de Auditores Externos 524
Quito - Ecuador



IMPOBUS S.A.
BALANCE GENERAL AL CIERRE 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(En USD dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2010</u>
ACTIVO		
Activo corriente		
Disponible	1	362,668.30
Exigible	2	604,146.47
Fiscales	3	21,181.01
Realizables		14,377.62
Otros activos corrientes	4	252,744.21
Total Activo Corriente		<u>1,255,117.61</u>
Activo no corriente		
Inversiones - Neto	5	250,000.00
Activo fijo	6 y 7	440,032.13
Diferidos - Neto		0.00
Intangibles		
Ctas por cobrar L/P	8	630,967.74
Total Activo No Corriente		<u>1,320,999.87</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2,576,117.48</u>
Cuentas de orden deudoras		
Cuentas de orden acreedoras por contra		
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Obligaciones Financieras	9	486,487.42
Proveedores		
Nacionales	10	74,341.94
Exterior		
Otras Cuentas por Pagar		
Impuestos Gravámenes y Tasas	11	502,655.97
Préstamos de accionistas		
Obligaciones Laborales	12	29,660.61
Obligaciones Fiscales		0.00
Total Pasivo Corriente		<u>1,093,135.94</u>
Pasivo no corriente		
Pasivos mayores a Un año	13	686,597.74
Total Pasivo no Corriente		<u>686,597.74</u>
TOTAL PASIVO		<u>1,779,733.68</u>
Patrimonio		
Capital Social	14	50,000.00
Reserva legal		
Reservas	15	93,231.75
Aporte para futura capitalización	16	670,000.00
Utilidad o (Pérdida) Neta del Ejercicio	17	(22,197.24)
Resultados de Ejercicios Anteriores	18	5,349.29
Superávit por Valorización		
TOTAL PATRIMONIO		<u>796,383.80</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,576,117.48</u>
Cuentas de orden acreedoras		
Cuentas de orden deudoras por contra		

Las notas Adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

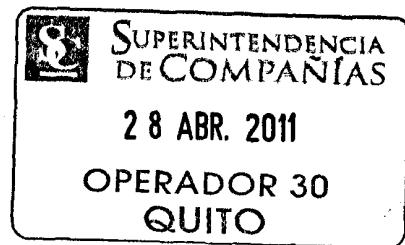


IMPOBUS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(En dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31 de Diciembre 2010</u>	
Ingresos Netos Operacionales	19	\$ 163,412	
Ingresos No Operacionales		\$ 3,762	
Costo de Ventas	20	-	
UTILIDAD BRUTA		\$ 167,174	
 GASTOS OPERACIONALES			
Administración	21	184,990	
Ventas	22	3,243	
Fletes	23	1,139	
Total Gastos Operacionales		\$ 189,371	
(UTILIDAD) UTILIDAD OPERACIONAL	24	\$ -22,197	

Las notas Adjuntas son parte integral de los Estados Financieros



IMPOBUS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(En dólares)

	Capital Social (Nota 17)	KAPITAL POR COBRAR	APORTES (Nota 17)	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	Resultados de Ejercicios Anteriores	UTILIDAD DEL EJERCICIO	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2009	50,000.00	220,000.00	93,231.75	0.00	0.00	\$ -	363,231.75	
CAPITALIZACION							0.00	
DISTRIBUCION UTILIDAD							0.00	
Aumento de Valorizaciones							0.00	
Revalorización del Patrimonio							0.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones		450,000.00			5,349.29		455,349.29	
Aumento de Valorizaciones							0.00	
Utilidad neta del año						-22,197.24	(22,197.24)	
Saldos al 31 de diciembre de 2009	50,000.00	0.00	670,000.00	93,231.75	0.00	5,349.29	\$ (22,197.24)	796,383.80

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros



IMPOBUS S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2010.

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

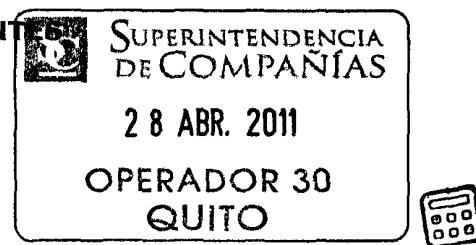
Impobus S. A. tiene más de 10 años en el Mercado Ecuatoriano y su objeto principal es la importación y distribución de buses en el Mercado Nacional. Actualmente es una de las empresas líderes en el área de venta de vehículos pesados.

La compañía por su objeto social también puede también formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas; constituirse en consejera, promotora, agente o representante de otras compañías a las que además podrá prestar servicios especializados que ellas requieran para el normal desenvolvimiento de sus actividades sin que esto signifique realización de actividades de consultoría. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía puede realizar toda clase de actos, contrato u operaciones permitidos por las leyes Internacionales o de terceros países y acordes necesarios para este fin.

POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

ESTADOS FINANCIEROS

Bases de Presentación



Los Estados Financieros son presentados conforme a la moneda y normatividad vigente, es decir en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Periodo de Presentación

Los Estados Financieros básicos, deben presentarse anualmente con a información comprendida entre el 1ro de Enero y el 31 de Diciembre de cada año.

ACTIVOS

Nota 1

Fondos Efectivos

Los fondos disponibles de caja y cuentas corrientes, son aquellos que están debidamente segregados y son de disponibilidad inmediata, sin que pese sobre ellos gravamen o restricción alguna. El monto al cierre es de \$362.668,30.

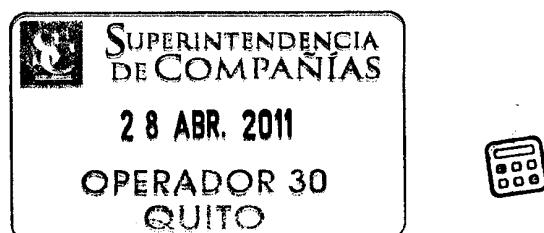
Nota 2

Cuentas por Cobrar Clientes

Es importante anotar que hasta el año de 2010, existía un valor a cobrar a clientes de \$ 604.146,47 dólares, correspondientes a una muy detallada lista de clientes compradores de buses en años anteriores.

Nota 3

Crédito Tributario IVA



Corresponde a Impuesto retenido en la fuente del año acumulado e Impuesto al Valor Agregado como crédito tributario que asciende al monto de \$ 21.181,01.

Nota 4

Inventarios

Son valores que corresponden al inventario de repuestos y mercadería existen en bodega de la Compañía, por un valor de USD 14.377,62

Nota 5

Inversiones

Corresponde a los aportes realizado por los socios de la Compañía cuyo valor asciende a \$ 250,000. Corresponde a inversiones en los consorcios Metrobus quito y Metrobastion Guayaquil.

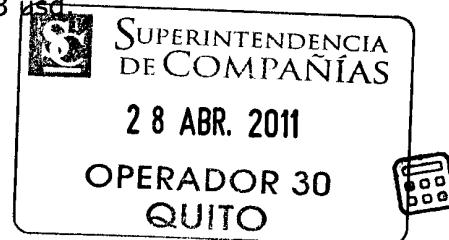
Nota 6

Terrenos

La compañía posee una planta en un edificio en la Av. de los Shirys, aunque actualmente está a nombre del Sr. Guzmán, se encuentra en trámite de traspaso a la empresa. Asciende a 440.032,13 ~~USD~~

Nota 7

Activos Fijos



Los activos fijos de propiedad de la compañía han sido registrados al valor determinado en un avalúo técnico realizado por ingenieros debidamente calificados. Concordamos con los valores determinados por los peritos.

Dichos valores son mayores de los que hemos registrado contablemente y en concordancia con principios de costo mercado el menor, consideramos el valor de libros.

Depreciaciones

La Ley determina que esta se calcula en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que fluctúa entre cinco y veinte años, de acuerdo con el siguiente detalle:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10 %
Vehículos	20 %

Adjuntamos a la presente el detalle de los activos y su correspondiente depreciación. No se considero valores residuales, pues en la mayor parte de sus activos, estos son al cabo de su vida útil inservibles.

Nota 8

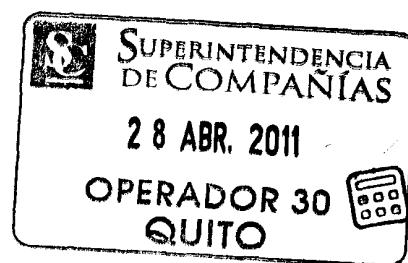
Cuentas por cobrar

Son cuentas por cobrar a socios por la decisión de la junta de Accionistas de incrementar el aporte futuras capitalizaciones y cuyo valor asciende a \$ 630,967.74.

PASIVOS

Nota 9

Obligaciones Corrientes



La compañía tiene obligaciones Bancarias con el Banco del Pichincha por un valor de \$ 486,487.42. debido al financiamiento de las unidades de Metrobus y Metrobastion, es la porción corriente.

Nota 10

Cuentas por Proveedores

Corresponden a Proveedores a los cuales se les debe por gastos de importaciones que deben hacer en el exterior y asciende a \$ 74.341,94

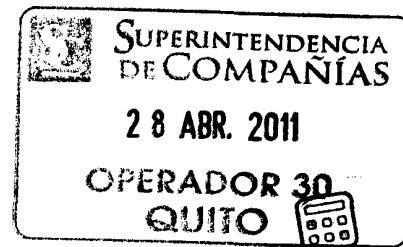
Nota 11

Impuestos Gravámenes y Tasas

Son Impuestos a la Renta por pagar del ejercicio su valor es de \$502.655,97 de este valor una parte se compensó con retenciones y el resto se pago.

Nota 12

Obligaciones Laborales



Corresponde a cuentas por pagar al sector laboral el cual asciende a valor de \$29.650,51.

Nota 13

Cuentas por Pagar a Largo Plazo

Son las obligaciones a largo plazo que mantiene la compañía con el Banco del Pichincha por un valor de \$ 686,597.74.

PATRIMONIO

Nota 14

Capital Social



El capital social de IMPOBUS S.A corresponde según escritura publica al Ing. Alfonso Guzmán un valor de \$ 25000 y al Sr. J. Jaramillo el valor de \$ 25000.

Nota 15

Reservas

Corresponden a Valores de Utilidades que se han destinado a reservas y ascienden a \$ 93.231,75



Nota 16

Aportes para Futuras Capitalizaciones

Son aportes de socios o accionistas para futuras capitalizaciones el valor es de \$ 670.000,00 USD.

Nota 17

Utilidades Ejercicio

Es el resultado del ejercicio 2010 y asciende a \$ 22.197,24 USD en pérdida, ver Estado de Resultados.

Nota 18

Utilidades Acumuladas

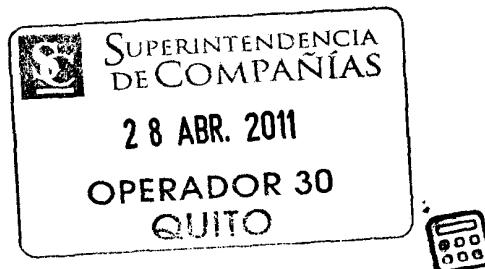
Los resultados de ejercicios anteriores asciende a \$5.349,29 de ganancias acumuladas.

ESTADO DE RESULTADOS

Nota 19

Ventas

Durante el año 2010 la compañía vendió el monto de \$ 163.412 Usd correspondiente a servicios como comisionista. Adicionalmente tiene otros ingresos por el monto de \$ 3.762 Usd.



Nota 20

Costo de Ventas

Corresponde al costo que incurrió la compañía y ya que no hay movimiento de inventario no existe en este año 2010.

Nota 21

Gastos Operacionales

Son Gasto de Sueldos y Salarios, honorarios, servicios generales, impuestos y contribuciones, seguros, depreciaciones, e intereses que ascienden a \$ 184,990 USD

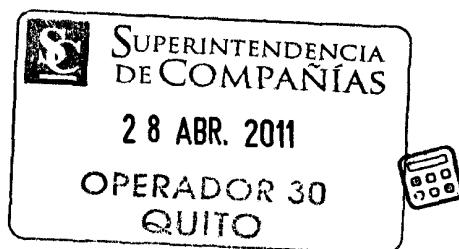
Nota 22

Gastos Ventas

Son Gasto de viajes internos y externos por gestiones de la compañía que ascienden a \$ 3.242,81 USD

Nota 23

Gastos Fletes

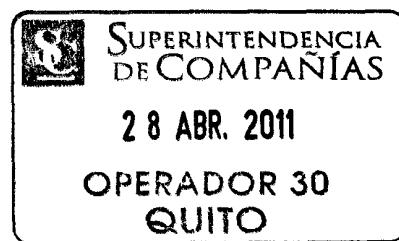


Son Gasto de transportes que ascienden a \$ 1.138,92 USD

Nota 24

Perdida Operacional

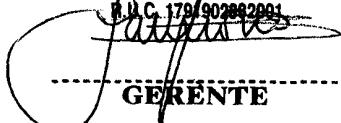
El valor realizado de pérdida es de \$ 22.197.24 USD durante el ejercicio 2010.



Conclusión

La operación de la empresa ha sido difícil en este año 2010, sin embargo a fines de año se gano una licitación que se ejecutara el próximo 2011. La compañía cumple totalmente con los principios contables, NIAS y demás leyes vigentes.

Cualquier información adicional no dude en comunicarse con nosotros, de ustedes muy Atentamente

PROAUDIT
COMPANIA LIMITADA
R.U.C. 1794902882001


GERENTE



Best Regards / Mit Freundlichen Grüßen / Atentamente

Ing. Javier Soria
ProAudit Ecuador Cía. Ltda.
General Manager / Geschaeftsfuehrer / Gerente General
Ulloa N26-10 Quito – Ecuador
www.proaudit.de
Tel: + 5932 – 254 8145
Movil: + 5939 – 874 1562
Germany: + 49 – 160 99 70 67 65

