

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

IMPOBUS S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

48782
524

Quito - Ecuador
www.proaudit.de



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ecuador@proaudit.de

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS

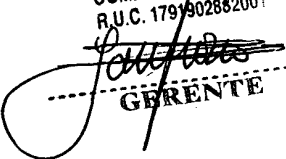
COMPAÑÍA IMPOBUS S.A

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía IMPOBUS S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y, con fecha 1 de Mayo del 2012, 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 auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoria 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 auditoria 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 2011 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.
 - . Durante este año se decidió dar de baja unos aportes futuras Capitalizaciones por 670.000 dólares que se encontraban por cobrar a los accionistas. También se extrajo un inmueble, e inversiones para bajar los pasivos contraídos por estos dos últimos por un valor de 1.284.000 dólares.
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 auditoria 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 auditoria aplicados en nuestra auditoria 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 Retenciones 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,

PROAUDIT
COMPAÑIA LIMITADA
R.U.C. 1791902882001

GERENTE

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



IMPOBUS SA. IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE BUSES S.A
BALANCE GENERAL AL 31 de diciembre de 2011

(En USD dolares)

	Notas	31 de Diciembre 2010	31 de Diciembre 2011
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible	1	\$ 362,668	16,950
Inversiones - Neto		\$ -	0
Deudores	2	\$ 604,146	195,405
Inventarios - Neto		\$ -	0
Impuestos	3	\$ 21,181	851,805
Inventario	4	\$ 14,378	
Diferidos-Neto			2,400
Otros Activos		\$ 252,745	3,182
Total Activo Corriente		\$ 1,255,118	\$ 1,069,742
Activo no corriente			
Inversiones - Neto			
Propiedad Planta y Equipo - Neto	5	\$ 440,032	36,814
Diferidos - Neto			
Membresías			
Ctas por cobrar Largo Plazo	6	\$ 880,968	0
Total Activo No Corriente		\$ 1,321,000	\$ 36,814
TOTAL ACTIVO		\$ 2,576,117	\$ 1,106,557
Cuentas de orden deudoras			
Cuentas de orden acreedoras por contra			
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Obligaciones Corrientes	7	\$ 486,487	\$ 139,136
Proveedores			
Nacionales	8	\$ 74,342	64,625
Exterior			0
Otras Cuentas por Pagar	9	\$ 502,656	691,731
Impuestos Gravámenes y Tasas		\$ -	4,937
Pasivos Estimados y Provisiones			
Obligaciones Laborales	10	\$ 29,651	26,767
Otros Pasivos			
Impuesto de Renta Diferido			
Total Pasivo Corriente		\$ 1,093,136	\$ 927,197
Pasivo no corriente			
Ctas x Pagar Largo Plazo	11	\$ 686,598	\$ -
Total Pasivo no Corriente		\$ 686,598	\$ -
TOTAL PASIVO		\$ 1,779,734	\$ 927,197
Patrimonio			
Capital Social	12	\$ 50,000	\$ 50,000
Aportes futuras Capitalizaciones	13	\$ 763,232	93,232
Reservas			
Superávit Método de Participación			
Utilidad o (Pérdida) Neta del Ejercicio	14	\$ (22,197)	52,976
Resultados de Ejercicios Anteriores		\$ 5,349	(16,848)
Superávit por Valorización			
TOTAL PATRIMONIO		\$ 796,384	\$ 179,360
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 2,576,117	\$ 1,106,557

\$ 1,284,185

Cuentas de orden acreedoras
Cuentas de orden deudoras por contra

Las notas Adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

IMPOBUS SA. IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE BUSES S.A
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(En dolares)

		<u>31 de Diciembre</u>	<u>31 de Diciembre</u>
	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Ingresos Netos Operacionales	15	\$ 167,174	\$ 24,783,250
Costo de Importacion	16	\$ -	\$ 22,227,878
Costos Operacionales	17	\$ 20,432	\$ 1,824,178
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, beneficios e IESS	18	\$ 115,047	\$ 152,741
Honorarios	19	\$ 4,840	\$ 59,755
Otros servicios	20	\$ 45,809	\$ 434,279
Viaje	21	\$ 3,243	\$ 22,094
Total Gastos Operacionales		\$ 168,940	\$ 668,869
(UTILIDAD) UTILIDAD OPERACIONAL		\$ (22,198)	\$ 62,324
Participacion Trabajadores 15%	22		\$ 9,349
(UTILIDAD) BRUTA DEL EJERCICIO		\$ (22,198)	\$ 52,975

Las notas Adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

IMPOBUS SA. IMPORTADORA Y COMERCIALIZADORA DE BUSES S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(En dolares)

	Capital Social (Nota 12)	CAPITAL POR COBRAR	APORTES (Nota 13)	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	Resultados de Ejercicios Anteriores	UTILIDAD DEL EJERCICIO	Total Patrimonio
Saldo Inicial	\$ 50,000	\$ -	\$ 763,232	\$ -	\$ -	\$ (16,848)		\$ 796,384
CAPITALIZACION								\$ -
DISTRIBUCION UTILIDAD								\$ -
Reversion de Aportes Fut Kap			\$ (670,000)					\$ (670,000)
Revalorización del Patrimonio								\$ -
Aportes Futuras Capitalizaciones								\$ -
Aumento de Valorizaciones								\$ -
Utilidad neta del año							\$ 52,976	\$ 52,976
Saldos al 31 de diciembre de 2010	\$ 50,000	\$ -	\$ 93,232	\$ -	\$ -	\$ (16,848)	\$ 52,976	\$ 179,360

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en éstos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad

IMPOBUS S.A.

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2011.

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Impobus S. A. tiene más de una década 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 \$ 16.950,00.

Nota 2

Cuentas por Cobrar Clientes

Es importante anotar que hasta el año de 2011, existía un valor a cobrar a clientes de \$ 195.405 dólares, correspondientes a una muy detallada lista de clientes compradores de buses en años anteriores.

Nota 3

Crédito Tributario IVA y Retenciones en la fuente

Corresponde a Impuesto retenido en la fuente del año acumulado e Impuesto al Valor Agregado como crédito tributario que asciende al monto de \$ 851.805 que están siendo solicitados la devolución en este año 2012.

Nota 4

Inventarios

Actualmente no existen ya estos inventarios

Nota 5

Terrenos

La compañía decidió devolver sus oficinas al dueño y no adquirir ni el bien ni tampoco conservar su deuda.

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 6

Cuentas Por Cobrar Largo Plazo

La Compañía decidió dar de baja los aportes futuras capitalizaciones, pues los socios no estaban en condiciones de realizar el aporte y por ende la cuenta por cobrar a los mismos que se genero hace 2 años

PASIVOS

Nota 7

Obligaciones Corrientes

La compañía mantiene actualmente \$ 139.136 en obligaciones corrientes, mismas que han sido disminuidas considerablemente desde el año pasado.

Nota 8

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 \$ 64.625

Nota 9

Otras cuentas por pagar

Son cuentas por pagar a proveedores del exterior y actualmente el saldo por pagar es de \$ 691.730,85.

Nota 10

Obligaciones Laborales

Corresponde a cuentas por pagar al sector laboral el cual asciende a valor de \$26.767

Nota 10

Obligaciones Laborales

Corresponde a cuentas por pagar al sector laboral el cual asciende a valor de \$26.767

Nota 11

Cuentas Por pagar Largo Plazo

Durante este año 2011 se cancelaron la totalidad de cuentas por pagar a largo plazo que al cierre del 2010 eran de \$ 686,598.

PATRIMONIO

Nota 12

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 13

Aportes Futuras Capitalizaciones

Los accionistas decidieron no realizar el incremento patrimonial debido a la falta de recursos y por eso se dio de baja el valor de \$ 670.000. Únicamente se quedaron las reservas que la empresa ha generado y corresponden a un valor de \$ 93.232.

Nota 14

Utilidades Ejercicio

Es el resultado del ejercicio 2011 y asciende a \$ 52.976 USD después de participación trabajadores y antes de impuesto a la Renta, ver Estado de Resultados.

Utilidades Acumuladas

Los resultados netos de ejercicios anteriores asciende a \$16.848 en pérdidas acumuladas.

ESTADO DE RESULTADOS

Nota 15

Ventas

Durante el año 2011 la compañía vendió el monto de \$ 24.616.438 Usd correspondiente principalmente por venta de buses al municipio. Adicionalmente tiene otros ingresos por el monto de \$ 166.811 Usd. Por servicios de comisiones de mantenimiento de buses.

Nota 16

Costo de Importación

Corresponde al costo que incurrió la compañía para importar las unidades de transporte desde el Brasil y ascendieron a \$ 22.227.878 usd

Nota 17

Costo de Operación

Corresponde al costo que incurrió la compañía para transportar, así como comisiones en ventas y principalmente transporte que solo este rubro fue de \$ 1.408.689 usd

Nota 18

Sueldos beneficios Iess

Son Gasto de Sueldos y Salarios, honorarios, servicios generales, impuestos y contribuciones, seguros, depreciaciones, e intereses que ascienden a \$ 152.741 USD

Nota 19

Honorarios

Son pagos por servicios profesionales que ascienden a \$ 59.755 USD

Nota 20

Otros servicios

Corresponden a Impuestos y contribuciones derivados de la importación hecha para los municipios y ascienden solo en impuestos a \$ 396.364,23 y en total a \$ 434.279.

Nota 21

Gastos de Viaje

El valor causado por viajes al Brasil durante el año 2011 por la negociación de los buses asciende a \$ 22.094.

Nota 22

Participación Trabajadores

El valor realizado de participación de trabajadores es de \$ 9.349 USD generados por la utilidad de \$ 62.324 durante el ejercicio 2011.

Conclusión

La operación de la empresa ha sido provechoso en este año 2011. La compañía cumple totalmente con los principios contables, NIAS y demás leyes vigentes. Está en periodo de transición para las niffs en este 2012.

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

PROAUDIT
COMPAÑIA LIMITADA
R.U.C. 1791902882001


GERENTE

Best Regards / Mit Freundlichen Gruessen / 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