

AUTO RUSIA AUTORUS S.A.

INFORME DE LA ADMINISTRACION A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

GERENTE: Dr. Marcos Malo Acosta
PERIODO: Enero 01 a Diciembre 31 del 2010
FECHA: 01 de Diciembre del 2011

Señores Accionistas de Auto Rusia Autorus S.A.:

De acuerdo a lo prescrito en el Artículo 124, de la Ley de Compañías vigente me permito poner a consideración de Ustedes el Informe de la Administración por el Ejercicio Económico comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2010.

Los estados Financieros de la compañía reflejan la realidad de la misma y me permito exponerlos a continuación:

ACTIVO	2009	%	2010	%
DISPONIBLE	261.807,64	100,00%	80.191,68	100,00%
Caja-Bancos	261.807,64	100,00%	80.191,68	100,00%
EXIGIBLE	4.077.209,69	100,00%	3.484.547,38	100,00%
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	2.127.501,15	52,18%	3.183.370,49	91,36%
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	233.283,23	5,72%	198.570,41	5,70%
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas Locales	1.643.436,18	40,31%	24.200,00	0,69%
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	4.797,33	0,12%	1.747,59	0,05%
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	80.299,43	1,97%	91.949,89	2,64%
Otros Activos Corrientes	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Provisión Cuentas Incobrables	-12.107,63	-0,30%	-15.291,00	-0,44%
REALIZABLE	686.496,18	100,00%	639.107,58	100,00%
Inventario de Mercadería	676.481,05	98,54%	639.107,58	100,00%
Mercadería en Tránsito	10.015,13	1,46%	0,00	0,00%

ACTIVO FIJO	79.945,12	100,00%	79.945,28	100,00%
Equipos de Computaci3n y Software	40.642,48	50,84%	40.642,64	50,84%
Vehículos	39.302,64	49,16%	39.302,64	49,16%
DEPRECIACIONES	-76.360,95	100,00%	-79.945,28	100,00%
<i>Depreciaci3n Acumulada de Activos Fijos</i>	-76.360,95	100,00%	-79.945,28	100,00%
ACTIVO DIFERIDO	40.758,22	100,00%	0,00	100,00%
Otros Activos Diferidos	40.758,22	0,00%	0,00	0,00%
ACTIVO LARGO PLAZO	198,00	100,00%	0,00	100,00%
Inversiones a Largo Plazo	198,00	100,00%	0,00	100,00%
TOTAL ACTIVO	5.070.053,90		4.203.846,64	

PASIVO Y PATRIMONIO	2008	%	2009	%
EXIGIBLE CORTO PLAZO	5.096.808,00	100,00%	5.316.071,77	100,00%
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados Locales	48.686,80	0,96%	0,00	0,00%
Cuentas por Pagar Proveedores Relacionados Locales	2.500.006,78	49,05%	2.434.732,65	45,80%
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	8.121,73	0,16%	0,00	0,00%
Préstamos de Socios	2.425,57	0,05%	0,00	0,00%
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados Locales	1.205.878,66	23,66%	2.691.404,40	50,63%
Otras Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Locales	1.327.059,57	26,04%	189.934,72	3,57%
Provisiones	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	4.628,89	0,09%	0,00	0,00%
PASIVO DIFERIDO	0,00	100,00%	0,00	100,00%
Otros Pasivos	0,00	#¡DIV/0!	0,00	#¡DIV/0!
PATRIMONIO NETO	-26.754,10	100,00%	1.112.225,13	100,00%
Capital Social	731.900,00	-2735,66%	731.900,00	-65,81%
Reserva Legal	148.174,16	-553,84%	151.279,35	-13,60%
Otras Reservas	676.443,88	-2528,37%	676.443,88	-60,82%
Resultados de Ejercicios Anteriores	-1.598.250,51	5973,85%	-1.594.545,67	143,37%
Pérdida del Ejercicio	14.978,37	-55,99%	-1.077.302,69	96,86%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.070.053,90		4.203.846,64	

El Estado de Resultados expresa las cifras siguientes:

INGRESOS		79.753,91
Ventas Netas	79.753,91	
Otros Ingresos		
COSTO DE VENTAS		81.014,61
Costo de Ventas	81.014,61	
PERDIDA OPERACIONAL		-1.260,70
GASTOS GENERALES		1.159.192,10
Gastos de Administración y Ventas	37.374,95	
Gastos Financieros	28,05	
Gastos no Operacionales	1.121.789,10	
INGRESOS NO OPERACIONALES		83.150,11
Otros Ingresos	83.150,11	
UTILIDAD NETA		1.077.302,69
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		0,00
(-) AMORTIZACION PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		11.121,60
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		1.121.789,10
(-) DEDUCCION DISCAPACITADOS		0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		33.364,81
25% IMPUESTO A LA RENTA		8.341,20
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		25.023,61

El año 2010 se llevaron a cabo revisiones exhaustivas respecto a los saldos de cada una de las cuentas contables, se procedió a analizar profundamente las mismas, a fecetuar los ajustes que debían realizarse y a sincerar los saldos de las diferentes cuentas que componen los estados financieros con el objeto de contar con saldos definitivos.

Dentro del área contable las actividades se desarrollaron con normalidad, todas las transacciones y registros se encuentran debidamente respaldadas contándose con una contabilidad ordenada y que refleja claramente la situación de la compañía.

Respecto al movimiento de flujos de efectivo, las cifras revelan los datos siguientes:

PUNTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados		1.092.281,06
Depreciaciones		3.584,33
Utilidades No Distribuidas		3.704,84
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones		0,00
Otras Reservas		0,00
Reserva Legal		3.105,19
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible		592.662,31
Realizable		47.388,60
Diferido		40.758,22
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN		-401.077,57
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo Fijo		-0,16
Activo No Corriente		0,00
Activo Diferido		198,00
EFFECTIVO NETO POR INVERSION		197,84

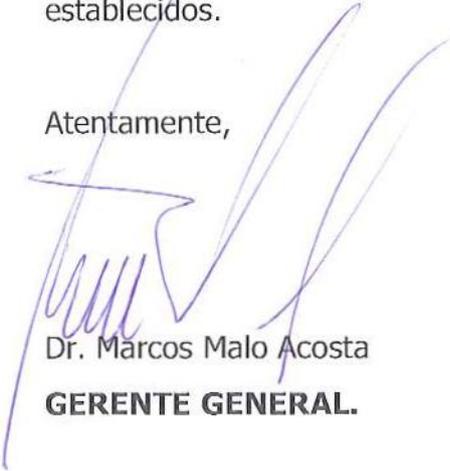
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Exigible a Corto Plazo	219.263,77
Exigible a Largo Plazo	0,00
Diferidos	0,00
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	219.263,77
CAJA DISPONIBLE AL FINAL	80.191,68
TOTAL DE MOVIMIENTO	-181.615,96
CONCILIACION	
Caja y Bancos al Final	80.191,68
Caja y Bancos al Inicio	261.807,64
	181.615,96

Obviamente los datos no reflejan una situación de solvencia del todo satisfactorios, sin embargo son entendibles dado el poco movimiento tanto en ventas cuanto por la falta de nuevos negocios.

Se ha cumplido con todos los requerimientos de los organismos de control y con los informes de auditor externo y comisario.

Esperamos que en el presente año se superen las metas y presupuestos establecidos.

Atentamente,



Dr. Marcos Malo Acosta

GERENTE GENERAL.