

**IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**  
**Por los años terminado el 31 de diciembre de 2011**  
**Informe del Auditor Independiente**

Informe del Auditor Independiente	2
Estados Financieros Auditado:	
Balance General	5
Estado de Resultados	7
Estado de Cambio o de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	8
Estados de flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	11



# AUDILEGAL

Legal Ecuatoriana de Auditoría - Negocios, Auditoría Legal S.A.  
AUDITORES INDEPENDIENTES, ABOGADOS & CONTADORES PÚBLICOS

Lorenzo de Garaycoa 821 entre 9 de Octubre  
y Víctor Manuel Rendón, 3er piso Oficina  
306  
Telefax: (593) 04-2568-204  
Casilla postal # 09-01-8862  
Casilla Judicial # 4965  
H. Corte Provincial del Guayas y Galápagos  
legal\_auditoria@audilegalsa.com

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y a los Accionistas  
De la Compañía IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.  
Ciudad.-



1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A., al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de la compañía, por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIA". Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio y

critorio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A., al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. En el 2006, el Superintendente de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, instruyo la adopción de las Normas internacionales de Información Financiera "NIIF" y determino su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías "SIC", para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente, mediante Resolución No. ADM08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio de 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, y ante el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar le entrada en vigencia de las NIIF, para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, el 20 de noviembre mediante Resolución No. 08.G.DSC, la superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, en tres grupos; para mi cliente que forma parte del Grupo 3 - Aplicara a partir del 1 de enero de 2012, estableciéndose como periodo de transición el año 2011; para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a NIIF, a partir del año 2011.



6. De acuerdo con disposiciones tributarias, los auditores externos deberemos presentar el Informe de cumplimiento tributario en las Secretarías Regionales del Servicio de Rentas Internas a nivel nacional correspondientes a la jurisdicción del sujeto auditado, con la totalidad de sus anexos y de acuerdo al contenido establecido por la Administración Tributaria, para el año 2011.



C.P.A. Roger A. Timbiano Utreras  
Auditor Independiente

No. De Registro en la Superintendencia de Compañías SC-RNAE-2-736  
RUC Auditor/Firma de Auditoría # 0992642882001  
Guayaquil, 15 de marzo de 2012



IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.  
 BALANCE GENERAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(US Dólares Completos)	NOTAS	2011
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Bancos	7	198,921.60
Cuentas y Documentos por Cobrar	8	146,962.28
Impuestos Retenidos	9	34,501.17
Inventarios	10	<u>799,664.25</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1,180,049.30</u></b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>		
Costo Histórico	11	908,765.05
Depreciación Acumulada		<u>(367,856.55)</u>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>		<b><u>540,908.50</u></b>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		
Depósitos en Garantía	12	<u>486.61</u>
<b>TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b><u>486.61</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,721,444.41</u></b>

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar del Exterior	13	120,658.60
Préstamos Bancarios e Instituciones Locales	14	120,981.88
Proveedores Locales	15	11,797.21
Obligaciones Impuestos por Pagar	16	3,300.91
Obligaciones IESS	17	1,532.46
Obligaciones Trabajadores	18	<u>4,316.79</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>262,587.85</u></b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
Préstamos Bancarios a Largo Plazo	19	149,758.37
Préstamos de Accionistas a Largo Plazo	19	<u>490,402.56</u>
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b><u>640,160.93</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social		4,200.00
Reservas Legal		33,587.81
Reserva Facultativa		235,170.00
Reserva de Capital		383,794.30
Resultados Acumulados		55,305.32
Resultado del Ejercicio		<u>106,638.20</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>818,695.63</u></b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b><u>1,721,444.41</u></b>

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	2011
(US Dólares Completos)	
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	
Ventas Netas	1,819,485.21
Costo de Ventas	<u>(1,401,810.22)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b><u>417,674.99</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	
Gastos de administración	(183,435.38)
Gastos de ventas	<u>(114,900.46)</u>
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>(298,335.84)</u></b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	
Gastos financieros	<u>(12,700.95)</u>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b><u>(12,700.95)</u></b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>106,638.20</b>
(-)15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(15,995.73)
(-)24% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(21,754.19)</u>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES IMPUTACIÓN DE CREDITOS A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b><u>68,888.28</u></b>

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

**IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	(US Dólares Completos)						
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>	<u>4,200.00</u>	<u>33,587.81</u>	<u>235,170.00</u>	<u>383,794.30</u>	<u>0.00</u>	<u>55,305.32</u>	<u>712,057.43</u>
Transferencia a utilidades de libre disposición	0.00	0.00	0.00	0.00	55,305.72	(55,305.72)	0.00
Transferencia de la utilidad 2011	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	106,638.20	106,638.20
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<u>4,200.00</u>	<u>33,587.81</u>	<u>235,170.00</u>	<u>383,794.30</u>	<u>55,305.32</u>	<u>106,638.20</u>	<u>818,695.63</u>

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(US Miles Dólares)	2011
<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	
Ventas Netas	1,819,485
Variación Cuentas y Documentos por Cobrar	<u>(146,962)</u>
<b>EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES</b>	<b><u>(1,672,523)</u></b>
Costo de Ventas	(1,401,810)
Variación Inventarios	(15,414)
Variación Cuentas y Documentos por Pagar	(652,574)
Variación Proveedores Locales	<u>11,797</u>
<b>EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES</b>	<b><u>(2,202,001)</u></b>
Gastos de Operación	(311,037)
Variación Impuesto Retenidos	(34,501)
Variación Otros Activos Corrientes	58,652
Variación Préstamos Bancarios e Instituciones Locales	(14,670)
Variación Participación Laboral	(13,013)
Variación Impuesto a la Renta	(2,287)
Variación Obligaciones Impuestos por Pagar	3,301
Variación Obligaciones IESS	1,532
Variación Obligaciones Trabajadores	4,317
Variación Depreciación Acumulada	<u>(32,989)</u>
<b>EFFECTIVO PAGADO POR GASTOS</b>	<b><u>(340,695)</u></b>
<b>EFFECTIVO NETO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>(870,173)</u></b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>	
Variación Adquisición de Inmovilizado	<u>(24,120)</u>
<b>EFFECTIVO NETO APLICADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>(24,120)</u></b>
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>	
Variación Pasivo a Largo Plazo	640,161
Variación Patrimonio Accionistas	<u>65,491</u>
<b>EFFECTIVO NETO GENERADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>705,652</b>
<b>AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b><u>(188,641)</u></b>
<b>EFFECTIVO INICIO 2011</b>	<b><u>387,563</u></b>
<b>EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b><u>198,922</u></b>
Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.	

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO INDIRECTO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(US Miles Dólares) 2011

UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>106,638</u>
<b>PARTIDAS AJUSTABLES</b>	
Variación Depreciación Acumulada	<u>(32,989)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO AJUSTADA	<u>73,649</u>
<b><u>AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS</u></b>	
Variación Cuentas y Documentos por Cobrar	(149,962)
Variación Impuestos Retenidos	(34,501)
Variación Inventarios	(159,414)
Variación Otros Activos Corrientes	58,652
Variación Cuentas Y Documentos por Pagar	(652,574)
Variación Préstamos Bancarios e Instituciones Locales	(14,670)
Variación Proveedores Locales	11,797
Variación Participación Laboral	(13,013)
Variación Impuesto a la Renta	(2,287)
Variación Obligaciones Impuestos por Pagar	3,301
Variación Obligaciones IESS	1,532
Variación Obligaciones Trabajadores	<u>4,317</u>
<b>TOTAL AUMENTO O DISMINUCIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>943,822</u>
<b>EFFECTIVO NETO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(870,173)</u>

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

**IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**1. ESTRUCTURA LEGAL**

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.- La compañía fue constituida por escritura pública celebrada en la Notaría Décima Trigésima del Cantón Guayaquil el 24 de febrero de 1997, en esta ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador, según resolución número 97-2-1-1-000082, suscrita el 5 de marzo de 1997, por el Intendente Jurídico, quedando inscrita con la denominación de CARCOMCORP S.A., de fojas 14.367 a 14.383, y anotada en el Registro Mercantil bajo el número de repertorio SEIS - OCHO - SEIS - CUATRO, con fecha 13 de marzo de 1997. El 18 de julio del año 1997, cambio su denominación social a IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A., inscrita en el Registro Mercantil el 1 de septiembre del año 1997.

Su principal actividad es la importación, compras y ventas de repuestos automotrices.

La compañía tiene su domicilio principal y legal en la ciudad de Guayaquil, su Representante Legal y Extrajudicial, es el señor Luis Herrera Romero, de nacionalidad ecuatoriana, el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con el art. 20 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario que dice textualmente "La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo"., con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", y a las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC", en los aspectos no contemplados por las primeras, y que la Federación Nacional de Contadores del Ecuador "FNCE", en calidad de miembro de la INTERNATIONAL FEDERATION OF ACCOUNTANTS "IFAC", adopto con la participación de las Superintendencias de Bancos y Compañías "SIB" y "SIC", el servicio de Rentas Internas "SRI", las normas que regulan la práctica de la contabilidad por parte de las sociedades sujetas al control de estas instituciones públicas antes mencionadas, expidiendo normas y políticas contables que son utilizadas en la preparación y

presentación de los estados financieros, y que de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", y su Reglamento "REGLORTI", así como las otras normas legales y reglamentarias de carácter tributario expedidas para actividades específicas, las notas adjuntas resumen tales principios y su aplicación a los estados financieros.

Debo mencionar que de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC, la superintendencia de Compañías resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, las normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sustituirán a las actuales reglas contables ecuatorianas bajo las cuales se presentan anualmente los estados financieros.

### 3. CAPITAL SOCIAL

La compañía presenta un Capital Social de US\$ 4,200.00, al 31 de diciembre de 2011, este ha sido proporcionado por los señores Luis Alfonso Herrera Romero, Danny Israel Herrera Gordillo, Christian Andrés Herrera Gordillo y la señora Nelly de Lourdes Gordillo Mora, todos ellos de nacionalidad ecuatoriana.

### 4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El activo fijo está registrado al costo histórico re expresado de los bienes que estuvieron en existencia hasta el 31 de marzo de 2000, y que resultado de la aplicación de la corrección monetaria "NEC17", y posterior conversión a moneda extranjera, los estados financieros fueron objeto de actualización monetaria, a partir de este evento las nuevas adquisiciones de inmovilizado se registran al costo de adquisición y los desembolsos por mantenimiento son cargados a gasto, y las mejoras de importancia cuando existen se capitalizan, al cierre del balance 31 de diciembre de 2011.

El costo histórico y de las nuevas adquisiciones se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. El costo y las correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las maquinarias, equipos y vehículos, la pérdida o ganancia por retiros se registran con cargo a resultados del ejercicio.

De conformidad con la "LORTI", en su art. 10. Núm. 7 que dice textualmente "La depreciación y amortización, conforme a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, a la corrección monetaria, y la técnica contable, así como las que se conceden por obsolescencia y otros casos, en conformidad a lo previsto en esta Ley y su reglamento; y

art. 28 "REGLORTI", núm. 6, literal (a) que dice textualmente "Depreciaciones de activos fijos". a) La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

(I) Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcasas y similares 5% anual.

(II) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.

(III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.

(IV) Equipos de cómputo y software 33% anual.

En caso de que los porcentajes establecidos como máximos en este Reglamento sean superiores a los calculados de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil o la técnica contable, se aplicarán estos últimos.

#### 5. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%

Para efecto de la determinación de la base imponible de Impuesto a la Renta, es deducible la participación laboral en las utilidades de la empresa reconocida a sus trabajadores de acuerdo con lo previsto en el Código Orgánico de Trabajo "COT", art. 97, que dice textualmente "la empresa reconoce el 15% de sus utilidades, que se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se devengan, y que se ratifica en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI" en su art. 10 núm. 9, primer inciso, que dice textualmente "Los sueldos, salarios y remuneraciones en general; los beneficios sociales; la participación de los trabajadores en las utilidades; las indemnizaciones y bonificaciones legales y otras erogaciones impuestas por el Código de Trabajo, en otras leyes de carácter social, o por contratos colectivos o individuales, así como en actas transaccionales y sentencias, incluidos los aportes al seguro social obligatorio; también serán deducibles las contribuciones a favor de los trabajadores para finalidades de asistencia médica, sanitaria, escolar, cultural, capacitación, entrenamiento profesional y de mano de obra".

	2011
(US Dólares Completos)	
Base Imponible	<u>106,638.20</u>
TOTAL PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%	<u>15,995.73</u>

#### 6. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", art. 37, establece las sociedades constituidas en el Ecuador y sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas que obtengan ingresos gravables estarán sujetas a la tarifa del veinte y cinco por ciento 25%, sobre su

base imponible, en el Registro Oficial No. 351 Suplemento del día miércoles 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión que en la PRIMERA DISPOSICIÓN TRANSITORIA dice textualmente "PRIMERA.- La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%. Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%".

2011

(US Dólares Completos)

Base Imponible después del 15% Participación a Trabajadores	<u>90,642.47</u>
(=)Utilidad Gravable	<u>90,642.47</u>
(-)Impuesto a la Renta Causado	21,754.19
(-)Anticipo Pagado	(1,706.78)
(-)Retenciones en la Fuente en el Ejercicio Fiscal	<u>(17,123.46)</u>
(=)SALDO IMPUESTO A PAGAR	<u>2,923.95</u>

Las notas adjuntas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

#### 7. CAJA Y BANCOS

La existencia de Efectivo que presenta este rubro de cuenta al 31 de diciembre de 2011, está registrado a su valor nominal de intercambio, y está constituido de la siguiente manera:

		2011
		(US Dólares Completos)
<b>CAJA</b>		
Caja		15,271.52
Caja Chica		<u>1,865.73</u>
<b>TOTAL CAJA</b>		<u>17,137.25</u>
<b>BANCOS</b>		
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. # 110571-0	2,644.51
Banco Internacional	Cta. Cte.# 155-060051-7	165,073.45
Banco del Pacífico	Cta. Cte. # 5032865	2,971.09
Banco del Pichincha	Cta. Cte.# 31856767-04	<u>7,912.08</u>

Banco Amazonas	Cta. Cte.# 351-1-00449-6	1,861.73
Banco del Bank	Cta. Cte. # 10006929	<u>1,321.49</u>
<b>TOTAL BANCOS</b>		<b><u>181,784.35</u></b>
<b>TOTAL CAJA Y BANCOS</b>		<b><u>198,921.60</u></b>

Al cierre del ejercicio y fecha de nuestra visita de auditoría de carácter preliminar, hemos podido constatar que los importes mantenidos en la caja fuerte en numerario y otros equivalentes de efectivo corresponden:

	Cantidad	Monto
<b>Caja de Cobros</b>		
Comprobante de cobro # 25-11-24	1	<u>15,046.42</u>
<b>Según arqueo de auditoría cobros (a)</b>		<b><u>15,046.42</u></b>
<b>Caja de vueltos y sobrantes</b>		
Billetes US\$ 1.00	30.00	30.00
Billetes US\$ 5.00	200.00	1,000.00
Billetes US\$ 10.00	100.00	1,000.00
Billetes US\$ 20.00	4.00	<u>40.00</u>
<b>Total Billetes (b)</b>		<b><u>2,070.00</u></b>
Níquel US\$ 0.01	73.00	0.73
Níquel US\$ 1.00	20.00	<u>20.00</u>
<b>Total Níquel (c)</b>		<b><u>20.73</u></b>
<b>Según arqueo de auditoría (a)+(b)+(c)</b>		<b>17,137.25</b>
<b>Según libros del cliente</b>		<b><u>17,137.25</u></b>
<b>Total según arqueo de fondos auditoría sobrantes o (faltantes)</b>		<b><u>0.00</u></b>

Los procedimientos de auditoría realizados en la verificación de los fondos fijo son los siguientes:

- Se preparó una lista de todas las partidas en numerario y documentos del fondo fijo, de cobros, vueltos y sobrantes.
- Se obtuvo la firma del custodio bajo cuya responsabilidad están el fondo fijo, de cobros, vueltos y sobrantes, acusando recibo del

- efectivo, documentos justificantes, y otras partidas del fondo, una vez concluido el arqueo físico del mismo por parte de los auditores.
- Se obtuvo la aprobación expresa del responsable para todos los justificantes de gastos.
  - Se preparó la reconciliación del saldo del fondo fijo con el mayor general de Caja en la fecha del balance, y del movimiento retrospectivo con fecha de corte 31 de diciembre de 2011.
  - Se verificó las sumas, y las sumas laterales de los justificantes de reposición del fondo fijo.

Consideramos que los procedimientos mencionados en este informe, son lo suficientemente apropiados para minimizar cualquier riesgo de apropiación indebida de los valores que conforman este rubro de cuenta.

#### Procedimientos realizados en bancos

Las cartas de saldos bancarios fueron enviada en forma directa a las Instituciones del Sistema Financiero Nacional "Banco de Guayaquil S.A, Banco del pacífico S.A. Banco del Pichincha S.A. Banco Amazonas S.A. Banco Internacional S.A. Banco del Bank S.A.", en donde nuestro cliente tiene registradas su cuentas y en las que realiza las distintas operaciones, se recibieron por parte de ellas sin observaciones la información requerida, e inmediatamente se procedió a la reconciliación de la información con los saldos de cuenta del mayor de bancos.

Al 15 de febrero de 2012, realizamos adicionalmente otros procedimientos de auditoría para sustentar el examen de las cuentas de bancos, siendo los siguientes:

- Obtuvimos para nuestra verificación todos los extractos bancarios, talones duplicados de depósito y cheques pagados.
- Preparamos los estados de reconciliación bancaria del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011.
- Examinamos los cheques pagados con la fecha de corte antes mencionada.
- Realizamos un corte apropiado de los ingresos y egresos de la cuenta bancos.
- Cotejamos los asientos de diario de ingreso con los talones duplicados de depósito, los extracto bancarios, facturas, cintas de máquina registradora, boletas de venta.
- Examinamos los cheques pagados devueltos por el banco de los clientes.
- Cotejamos todos los cheques no depositados en esa fecha con la lista de remisión de efectivo, y con los asientos en el diario de ingresos.
- Preparamos una lista de todos los cheques que llevan tiempo en circulación e investigamos porque no han sido cobrados.

Los procedimientos realizados respaldan el trabajo en esta cuenta, cuyo saldo se presenta razonablemente.

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Durante la fase final de ejecución de nuestra auditoría a las Cuentas y Documentos por Cobrar, se verificaron estas con ratificaciones a clientes y otros deudores con fecha de corte 31 de diciembre de 2011, por un monto de US\$ 101,935.81, que representan el 69.36% del total de los créditos concedidos para su corroboración, adicionalmente a la realización de pruebas de detalle y sustantivas de auditoría delineadas para la confirmación de este rubro de cuentas, que se desglosa de la siguiente manera:

2011

(US Dólares Completos)

### CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

#### CLIENTES

Idrovo Arizaga María Inés	3,393.64
Constructora Odorisio S.A.	5,571.20
Distribuidora Diradar Cia. Ltda.	5,790.10
Cajani S.A.	2,688.40
Oro Diesel	18,948.53
Servirepuestos	2,994.30
Fitceng S.A.	2,269.11
Hormigones Hércules S.A.	6,888.85
Álvarez Gutiérrez Carlos Wilfrido	2,246.70
Cando Ochoa Dennis Xavier	2,940.01
Ripconci Construcciones Civiles C.A.	2,462.96
Tracto Diesel Cía. Ltda.	5,026.10
Barchi Benítez Víctor Hugo	3,228.27
Motorama S.A.	5,107.99
Equitesa Equipos y Terrenos S.A.	15,420.80
Larrea Mendoza Venancio Alfredo	3,126.60
Serporfar S.A.	2,216.78
Otros Clientes con saldos menores a US\$ 2,000.00	45,026.47

**TOTAL CLIENTES** 135,346.71

#### PROVISIÓN ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES

(-)Provisión por Cuentas Incobrables (1,320.01)

**TOTAL PROVISIÓN ACUMULADA DE CUENTAS INCOBRABLES** (1,320.01)

**TOTAL CUENTAS DE CLIENTES CASTIGADAS** 134,026.70

#### CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CRÉDITO

Diners Club International	615.51
Visa Banco del Pichincha	475.32
Visa Banco del Pacífico	121.25

**TOTAL CUENTAS POR COBRAR TARJETAS DE CRÉDITO** 1,212.08

<b>CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS</b>	
Paredes Salgado Marcos Vinicio	235.00
Estupiñan Viejo Manuel Enrique	1,097.00
Quillingana Freire Ana Isabel	207.00
Herrera Gordillo Christian Andres	191.00
Andrade Murillo José Francisco	207.00
Vergara Avila Victor Fernando	360.00
Herrera Gordillo Danny Israel	1,965.48
Granda León Miguel Angel	235.00
Vargas Espinoza martin Monserrate	235.00
Otras Cuentas por Cobrar Empleados con saldos menores a US\$ 200.00	67.00
Plan "Claro" - Porta	189.97
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS</b>	<b><u>4,989.45</u></b>
<b>CUENTAS POR COBRAR CHEQUES PROTESTADOS</b>	
Salazar Valencia César Ch# 1611-BGYE	544.24
Taller a Diesel David Clavijo Ch# 111-BB	691.83
Mieles Catagua Jaime Vicente Ch# 13-14-BB	967.95
Transportero S.A.Ch# 234 - BA	1,000.00
Fiteceng S.A. Ch# 307 - BI	<u>2,269.11</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR CHEQUES PROTESTADOS</b>	<b><u>5,473.13</u></b>
<b>CUENTAS POR COBRAR POR NOTAS DE DEBITO</b>	
Taller a Diesel David Clavijo	530.37
Interborder S.A.	3.25
Cebri Trucks Parts	213.48
Fiteceng S.A.	67.91
Servirepuestos S.A.	28.67
Idrovo Arizaga María Inés	9.00
Distribuidora Diradar Cía. Ltda.	3.00
Tracto Repuestos Diesel	4.50
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR NOTAS DE DEBITO</b>	<b><u>860.18</u></b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	
Ruian Zhongya importadora	135.60
Zurlo Implementos	<u>265.14</u>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>400.74</u></b>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b><u>146,962.28</u></b>

**Procedimientos de auditoría aplicados a Cuentas por Cobrar Clientes:**

- De las respuestas obtenidas de las 17 ratificaciones enviadas a los clientes y otros deudores se confirmaron favorablemente los saldos al 31 de diciembre de 2011, por el valor de US\$ 90,320.24, que representa el 66.73% de los créditos corrientes concedidos, siendo suficiente la evidencia obtenida para corroborar la razonabilidad del saldo de la cuenta Cuentas y Documentos por Cobrar.

- Se realizó la revisión de las cuentas por cobrar clientes en conjunto con el personal del departamento de crédito y cobranzas de la compañía, con el objeto de determinar si la reserva para cuentas incobrables se presenta razonablemente de conformidad con los parámetros dispuestos por nuestra legislación tributaria.
- La compañía clasifica las cuentas por cobrar clientes por antigüedad a partir de la fecha de emitida la factura.
- De conformidad con el artículo 10 núm. 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI, según reza el mismo en su texto.- "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total".

**Procedimientos de auditoría aplicados para Préstamos a Funcionarios y Empleados:**

- Los préstamos a funcionarios y empleados, están permitidos conforme a políticas internas de la organización, y al cierre del ejercicio se habían realizado los descuentos correspondientes por conceptos de anticipos y préstamos, las partidas más relevantes corresponden a los préstamos de carácter personal efectuados a los accionistas Herrera Gordillo Christian y Danny.
- Examinamos, y determinamos que los préstamos a funcionarios y empleados están permitidos, suscritos y autorizados por la administración de la compañía, con base a estas premisas procedimos a preparar las confirmaciones de cuenta y al análisis de todos los préstamos abiertos y cerrados, obteniendo a satisfacción el 100%, de las respuestas positivas de la existencia de los créditos a cargo de los funcionarios y empleados a la fecha de corte del balance.

## 9. IMPUESTOS RETENIDOS

Los Impuestos Retenidos corresponden a las Retenciones en la Fuente realizada por los proveedores en razón de los siguientes porcentajes 1%,2%,8%,10%,30%,70%,100%, por la adquisición de bienes y servicios efectuada al ingreso y otros de la compañía al cierre del ejercicio económico:

2011

(US Dólares Completos)

Crédito tributario	15,670.93
Retenciones del Impuesto a la Renta	17,123.46
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>1,706.78</u>
<b>TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS</b>	<b><u>34,501.17</u></b>

El artículo. 45 De la Ley Orgánica de Régimen Tributario - LORTI, para estos efectos establece textualmente "Otras retenciones en la fuente.- Toda persona jurídica, pública o privada, las sociedades y las empresas o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que paguen o acrediten en cuenta cualquier otro tipo de ingresos que constituyan rentas gravadas para quien los reciba, actuará como agente de retención del impuesto a la renta. Se debe considerar que en los pagos o créditos en cuenta por transferencia de bienes o servicios gravados con tributos tales como IVA o el ICE, la retención debe hacerse exclusivamente sobre el valor del bien o servicio, sin considerar tales tributos, siempre que se encuentren discriminados o separados en el respectivo comprobante de venta de conformidad con la Resolución No. NAC-DGR2007-0411, reformada en abril y junio de 2008.

## 10. INVENTARIOS

En la cuenta de Inventarios al cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2011, no se coordinó con la administración para estar presente en la toma física de los inventarios que realiza la compañía, habiendo sido factible el realizar las pruebas de cantidades de inventario, de precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de trabajo, verificamos el inventario usando una base de muestreo al azar tanto del mayor subsidiario de mercaderías que indican actividad en todas las partidas; no descubrimos partidas anticuadas u obsoletas, los inventarios se valuaron al precio más bajo de costo o mercado en todos los casos, a la fecha de cierre, la cuenta esta constituida:

2011

(US Dólares Completos)

**INVENTARIOS**

<b>INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS REPUESTOS</b>	
CUM3036011 Housing, Flywheel	7,095.00
CUM3002067 Housing, Flywheel	7,095.00
CUM3608833 Crankshaft NT855BC	43,902.40
CUM3908032 Crankshaft 6B	23,790.00
MAK24KH1893 Gear Set	11,761.50
MAC240GB5240M PA, Oil	35,318.40
MAK24KH1890 Gear Set	9,410.00
CAT7N3633 Body A-Piston	4,628.00
MAK17QJ470 Drum Brake	3,736.20
MAC9QJ290P103 wheel	13,180.40
MAC732GB3451M Cylinder Head E7	46,022.00
CAT1105097 Cylinder Head 3406	51,436.00
CAT1105096 CYLINDER HEAD 3406	53,137.60
SCH171931 Turbocharge	22,701.00
MAC57GC2178A Gasket Set	5,983.00
MAC2123A KIT, PUMP	787.20
MAC38QC375 Pump Power V10	10,098.00
MAC38QC375P4 Pump Power V10	10,096.00
MAC38QC49362 Cab Pump	5,313.20
NAV1810784C97 Upper Gasket Set	3,246.50
NAV1830720C94 Upper Gasket Set	6,283.55
NAV1830374 Lower Gasket	4,411.50
N/A KIT, Engine Rebuild	6,901.00
CUM3917707 Kit Engine	23,278.00
CUM3925878 Kit Engine wiht	5,819.50
Otros Repuestos de Motores Diesel Saldos Costos Unitarios Menores a US\$ 100.00	<u>361,944.97</u>
<b>TOTAL INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS REPUESTOS</b>	<b><u>777,375.92</u></b>
<b>INVENTARIOS EN TRÁNSITO</b>	
Pedido de importación #1505 Western Truck	2,532.70
Pedido de importación # 1508 ICC Products Inc.	<u>19,755.63</u>
<b>TOTAL INVENTARIOS EN TRÁNSITO</b>	<b><u>22,288.33</u></b>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b><u>799,664.25</u></b>

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizando préstamos o deudas que haya contraído por motivos de la operación.

- Al cierre de las operaciones de la compañía, con base a nuestras pruebas no se determino la existencia de inventarios de productos terminados en condición de obsoletos o no aptos para su comercialización.

## 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía no ha realizado inversiones importantes para el área operativa y administrativa, examinamos todas las partidas de las nuevas adiciones de activos fijos, y que sus correspondientes reservas para depreciación se han calculado siguiendo el método de línea recta, manteniéndose las mismas tasas establecidas y previamente aceptadas por el Servicio de Rentas Internas "SRI", para el año 2011.

Al 31 de diciembre de 2011, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2010	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2011
<b>COSTO HISTÓRICO</b>				
Terrenos	177,008.63	0.00	0.00	177,008.63
Edificios	425,154.03	0.00	0.00	425,154.03
Muebles y Enseres	6,673.82	2,678.58	0.00	9,352.40
Maquinarias y Equipos	1,974.00	4,552.16	0.00	6,526.16
Equipo de cómputo	10,792.90	2,693.00	0.00	13,485.90
Vehículos	<u>263,041.50</u>	<u>14,196.43</u>	<u>0.00</u>	<u>277,237.93</u>
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b><u>884,644.88</u></b>	<b><u>24,120.17</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>908,765.05</u></b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>				
Edificios	(77,584.79)	(21,257.71)	0.00	(98,842.50)
Muebles y Enseres	(3,771.03)	(781.89)	0.00	(4,552.92)
Maquinarias y Equipos	(131.60)	(454.61)	0.00	(586.21)
Equipo de cómputo	(7,751.73)	(4,040.04)	0.00	(11,791.77)
Vehículos	<u>(245,628.11)</u>	<u>(6,455.04)</u>	<u>0.00</u>	<u>(252,083.15)</u>
<b>TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b><u>(334,867.25)</u></b>	<b><u>(32,989.29)</u></b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>(367,856.55)</u></b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b><u>549,777.63</u></b>		<b><u>0.00</u></b>	<b><u>540,908.50</u></b>

### Procedimientos de auditoría aplicados para Activos Fijos:

- Realizamos la verificación de todas las adiciones y bajas a las cuentas de activos fijos, durante el año y se confrontó con las autorizaciones de la administración en los libros, facturas y ventas.

- El activo fijo se lleva en libros al costo en todos los casos; y se conserva en excelente estado.

## 12. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al, 31 de diciembre de 2011, todas las Inversiones y Garantías a largo plazo están debidamente contabilizadas, y tienen el título de propiedad sobre ellos a la fecha de cierre del balance, la misma está constituida de la siguiente manera:

	2011
(US Dólares Completos)	
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	
Depósitos en Garantía	<u>486.61</u>
TOTAL DEPÓSITOS EN GARANTÍA	<u>486.61</u>

### Procedimientos de auditoría aplicados para los Activos a Largo Plazo:

Los procedimientos de auditoría realizados para el análisis de la razonabilidad del importe de esta cuenta consisten:

- El registro de esta cuenta corresponde a US\$ 486.61, entregados por concepto de depósito en garantía por medidor de luz a la Unidad Eléctrica de Guayaquil.

### 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre de 2011, las verificamos con un examen de las autorizaciones justificantes de las facturas y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, estamos convencidos de que las cuentas y documentos por pagar se han expuesto con imparcialidad en el balance general, la composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	2011
(US Dólares Completos)	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR</b>	
Suzhou Hengruna Import &	2,304.63
PAI Industries Inc.	113,749.26
Interstate Mcbee	<u>4,604.71</u>
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DEL EXTERIOR</b>	<u>120,658.60</u>

### 14. PRÉSTAMOS BANCARIOS E INSTITUCIONES LOCALES

Los Préstamos Bancarios e Instituciones Locales, al 31 de diciembre de 2011, las verificamos con un examen de las autorizaciones justificantes de los pagares y contratos y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, los mismos que se han expuesto con imparcialidad en el balance general, la composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	2011
(US Dólares Completos)	
<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS E INSTITUCIONES LOCALES</b>	
Banco Amazonas OP#500170116	4,271.91
Banco Amazonas OP#36370	12,440.18
Banco del Pacífico OP#P40013109	7,030.80
Comercial EICA -P1-1	3,246.57
Banco del Bank OP#BPR3040	8,542.42
Banco del Pichincha OP#1190044-00	29,841.80
Banco del Pichincha OP#1190140-00	11,081.71
Banco Internacional OP#00278847	<u>44,526.49</u>
<b>TOTAL PRÉSTAMOS BANCARIOS E INSTITUCIONES LOCALES</b>	<u>120,981.88</u>

- Banco Amazonas OP#500170116, Contrato que respalda la adquisición de vehículo.
- Banco Amazonas OP#36379; Contrato Préstamo Hipotecario a la tasa del 13.61%.
- Banco del Pacífico OP#P40013109, Contrato que respalda el Préstamo Hipotecario a la tasa de interés del 9.5%.
- Banco del Pichincha OP#1190044-00, Contrato que respalda el Préstamo.
- Comercial EICA, Contrato que respalda el Préstamo Comercial a la tasa de interés 11.23%.
- Banco del Bank, Contrato que respalda el Préstamo Comercial a la tasa de 11.23%.

#### 15. PROVEEDORES LOCALES

Las Cuentas de Proveedores Locales, al 31 de diciembre de 2011, las verificamos con un examen de las autorizaciones justificantes de las facturas por consumo y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, la cuenta esta constituida de las siguientes partidas:

		2011
		(US Dólares Completos)
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>		
Proveedor Impuestos Transferencia de Divisas	(a)	5,918.00
Mastercard Pichincha	(b)	2,878.22
Corporación el Rosado	(c)	2,250.00
Tracto Partes	(d)	119.09
Proveedores Varios	(e)	<u>631.90</u>
<b>TOTAL PROVEEDORES LOCALES</b>		<b><u>11,797.21</u></b>

(a).- Corresponde al registro del impuesto a la salida de divisas que la compañía provisiona previo al pago.

(b).- Corresponde a los consumos efectuados a cargo de la compañía por uso de la tarjeta de crédito corporativa para la gestión de negocios.

(c).- Corresponde al registro de las tarjetas de Naviplan a favor de los empleados.

(d).- Corresponde a la adquisición de repuestos al Proveedor Tracto Partes F#2395-2402.

(e).- Tracto Diesel F#16097-16094 por US\$ 14.03 y 43.05, Motorama F#9974 por US\$ 574.82.

#### 16. OBLIGACIONES IMPUESTOS POR PAGAR

Las Obligaciones Impuestos por Pagar, al 31 de diciembre de 2011, fueron verificadas con un examen de las autorizaciones justificantes de los ingresos y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, la cuenta esta constituida de las siguientes partidas:

		2011
(US Dólares Completos)		
<b>OBLIGACIONES IMPUESTOS POR PAGAR</b>		
Retenciones de Impuesto a la Renta	(a)	203.41
Retenciones de IVA	(b)	101.52
Notas de Crédito por Pagar		1,827.17
Devolución de Facturas por Pagar		<u>1,168.81</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES IMPUESTOS POR PAGAR</b>		<b><u>3,300.91</u></b>

(a).- Retenciones en la Fuente pendientes, de cancelación al cierre del ejercicio, liquidadas el 20 de enero de 2012, Comprobante de Autorización de pago #000348407 del SRI - Banco Internacional.

(b).- Retenciones del Impuestos al Valor Agregado pendientes, de cancelación al cierre del ejercicio, liquidadas el 20 de enero de 2012, Comprobante de Autorización de Pago #0003484916 del SRI - Banco Internacional.

#### 17. OBLIGACIONES IEES

Las Obligaciones para con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IEES, al 31 de diciembre de 2011, fueron verificados con un examen de las autorizaciones justificantes de las planillas de Aporte y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, la cuenta esta constituida de las siguientes partidas:

		2011
(US Dólares Completos)		
<b>OBLIGACIONES IEES</b>		
Descuentos por Préstamos Quirografarios a Empleados		44.41
Planillas de Aportes Pendientes		<u>1,488.05</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES IEES</b>		<b><u>1,532.46</u></b>

## 18. OBLIGACIONES TRABAJADORES

Las Obligaciones Trabajadores, al 31 de diciembre de 2011, fueron verificadas con un examen de las autorizaciones justificantes de las planillas de Aporte y de los asientos contables de provisión de los beneficios sociales, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, la cuenta esta constituida de las siguientes partidas:

	2011
(US Dólares Completos)	
<b>OBLIGACIONES TRABAJADORES</b>	
Décima Tercera Remuneración	576.79
Décima Cuarta Remuneración	<u>3,740.00</u>
<b>TOTAL OBLIGACIONES TRABAJADORES</b>	<b><u>4,316.79</u></b>

## 19. PASIVO A LARGO PLAZO

Los Pasivos a Largo Plazo al 31 de diciembre de 2011, por concepto de préstamos de Instituciones del Sistema Financiero Nacional y de otras Instituciones Privadas, fueron examinadas, verificadas con las autorizaciones de la Junta General de Accionistas, según lo dispone los Estatutos sociales, para contraer obligaciones a largo plazo durante el periodo, y que se han seguido con todas las disposiciones de acuerdo con las condiciones exigidas por las instituciones financieras nacionales, acreedores, accionistas, y se contabilizan, detallan apropiadamente, en el balance general, las mismas que al cierre del ejercicio se encuentran pendiente de liquidación, a continuación su composición:

	2011
(US Dólares Completos)	
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	
<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO</b>	
Banco del Pacífico OP#P40013109	34,938.50
Banco Amazonas OP#36370	3,386.32
Comercial EICA	5,960.04
Banco Internacional OP#000278847	<u>105,473.51</u>
<b>TOTAL PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO</b>	<b><u>149,758.37</u></b>
<b>PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS A LARGO PLAZO</b>	
Préstamos de Accionistas	<u>490,402.56</u>
<b>TOTAL PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS A LARGO PLAZO</b>	<b><u>490,402.56</u></b>
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b><u>640,160.93</u></b>

## 20. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y pasivo contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 de 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y 15 de marzo de 2012 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2011, he dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal razón no están reveladas.