

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LA COMPAÑÍA  
JARYGOM S.A.  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**INDICE:**

- **Informe de los Auditores Independientes**
- **Estado de Situación Financiera**
- **Estado de Resultados Integral**
- **Estado de Patrimonio Neto**
- **Estado de Flujo de Efectivo**
- **Notas a los Estados Financieros**



**[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
[consultores@avilaconsultores-ec.com](mailto:consultores@avilaconsultores-ec.com)**

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of: 309,

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas y Directores de  
JARYGOM S.A.**

### **1. Informe sobre los estados financieros**

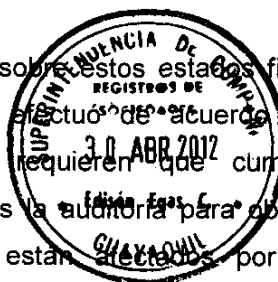
Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía JARYGOM S.A. al 31 de Diciembre del 2011 el correspondiente estado de resultados Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros:**

La Administración de JARYGOM S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, y que estén libres de errores materiales causados por fraude o error.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones



**www.avilaconsultores-ec.com**  
**consultores@avilaconsultores-ec.com**

significativas.

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 del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, 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 JARYGOM S.A. 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.

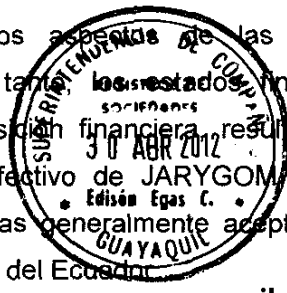
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### 4. Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales la posición financiera de la compañía JARYGOM S.A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### 5. Asunto de Énfasis

La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de JARYGOM S.A. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
[consultores@avilaconsultores-ec.com](mailto:consultores@avilaconsultores-ec.com)

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía JARYGOM S.A., en calidad de agente de retención y percepción, se emiten por separado.

Quito, 11 de Abril de 2012

**CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.**



SC-RNAE 338  
**AUDITOR**



[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
[consultores@avilaconsultores-ec.com](mailto:consultores@avilaconsultores-ec.com)

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,

**JARYGOM S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(EXPRESADOS EN US DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS)**

|                                                | Notas | 2011              | 2010              |
|------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                 |       |                   |                   |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                        |       |                   |                   |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo            | 3     | 102,488.32        | 14,919.00         |
| Activos Financieros                            | 4     | 7,176.70          | 239,359.00        |
| Servicios y Otros Pagos anticipados            | 5     | 610.07            |                   |
| Activos Por Impuestos Corrientes               | 6     | 13,089.98         |                   |
| Inventarios                                    | 7     | 8,862.11          | 9,421.00          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                  |       | <b>132,227.18</b> | <b>263,699.00</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                     |       |                   |                   |
| Propiedad Planta y Equipo                      | 8     | 656,968.85        | 717,506.00        |
| Otros Activos No corrientes                    | 9     | 4,175.77          | 7,426.00          |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>             |       | <b>661,144.62</b> | <b>724,932.00</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                           |       | <b>793,371.80</b> | <b>988,631.00</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                 |       |                   |                   |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                      |       |                   |                   |
| Cuentas y Documentos Por Pagar                 | 10    | 2,105.80          | 422,267.00        |
| Otras Obligaciones Corrientes                  | 11    | 88,561.09         | 178,454.00        |
| Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas        |       | -                 | 15,811.00         |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                |       | <b>90,666.89</b>  | <b>616,532.00</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                   |       |                   |                   |
| Cuentas y Documentos Por Pagar                 | 12    | 248,011.59        |                   |
| Obligaciones con Instituciones Financieras     | 13    | 23,888.52         | 22,174.00         |
| Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas        | 14    | 15,560.92         | -                 |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>              |       | <b>287,461.03</b> | <b>22,174.00</b>  |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                           |       | <b>378,127.92</b> | <b>638,706.00</b> |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                         |       |                   |                   |
| Capital                                        | 15    | 4,000.00          | 4,000.00          |
| Reservas                                       |       | 2,000.00          | 2,000.00          |
| Resultados Acumulados                          |       | 344,174.40        | 343,925.00        |
| Utilidad del Ejercicio                         |       | 65,069.48         |                   |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |       | <b>415,243.88</b> | <b>349,925.00</b> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |       | <b>793,371.80</b> | <b>988,631.00</b> |

*Mag. María Belén Jarrín*

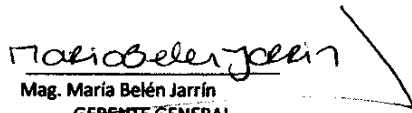
Mag. María Belén Jarrín  
GERENTE GENERAL

*Ing. Gabriela Panchana*  
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS DEL 1 A LA 21 ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**JARYGOM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(EXPRESADOS EN US DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS)**

|                                                                                                       | NOTAS | 2011              | 2010              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>                                                                                       |       |                   |                   |
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                                                             |       |                   |                   |
| Prestación de Servicios                                                                               | 16    | 2,380,675.79      | 3,791,697.00      |
| <b>COSTO DE SERVICIOS DE TRANSPORTE</b>                                                               |       |                   |                   |
| Costo Servicio de Transporte                                                                          | 17    | (1,717,711.48)    | (3,145,980.00)    |
| <b>GANANCIA BRUTA</b>                                                                                 |       | <b>662,964.31</b> | <b>645,717.00</b> |
| <b>OTROS INGRESOS</b>                                                                                 |       |                   |                   |
| Otras Rentas                                                                                          | 18    | 75,008.64         | 340,201.00        |
|                                                                                                       |       | 75,008.64         | 340,201.00        |
| <b>GASTOS</b>                                                                                         |       |                   |                   |
| Gastos Administrativos                                                                                | 19    | (812,035.70)      | (816,348.00)      |
| Gastos Financieros                                                                                    | 20    | (16,256.93)       | (39,517.00)       |
|                                                                                                       |       | (628,292.63)      | (855,865.00)      |
| <b>GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS</b> |       |                   |                   |
|                                                                                                       |       | <b>109,680.32</b> | <b>130,053.00</b> |
| Participación Trabajadores                                                                            |       | 16,452.05         | 19,507.95         |
| Impuesto a la Renta                                                                                   | 21    | 28,158.79         | 48,859.00         |
| <b>GANANCIA NETA DEL PERÍODO</b>                                                                      |       | <b>65,069.48</b>  | <b>61,686.05</b>  |

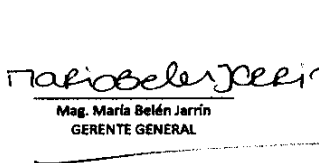
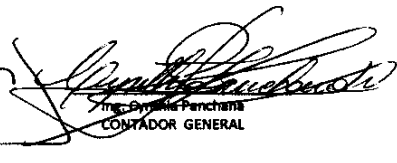
  
 Mag. María Belén Jarrín  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cynthia Panchana  
 CONTADOR GENERAL

**LAS NOTAS DEL 1 A LA 21 ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**JARYGOM S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

|                                                                                          |                     |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                                | <b>2011</b>         | <b>2010</b>         |
| Utilidad Neta                                                                            | 65,069.48           | 61,686.00           |
| Depreciaciones                                                                           | 180,535.27          | 214,848.00          |
| Provisiones                                                                              | 19,465.15           |                     |
| Efectivo proveniente de actividades operativas antes del cambio en el capital de trabajo | <b>265,069.90</b>   | <b>276,534.00</b>   |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                                                      |                     |                     |
| Aumento y/o Disminución de Activos Financieros                                           | 232,182.30          | 38,388.00           |
| Aumento y/o Disminución en Servicios y Otros Pagos anticipados                           | (610.07)            | 95,391.00           |
| Aumento y/o Disminución en Activos Por Impuestos Corrientes                              | (13,089.98)         | -                   |
| Aumento y/o Disminución en Inventarios                                                   | 558.89              | 11,894.00           |
| Aumento y/o Disminución de Cuentas y Documentos Por Pagar                                | (420,181.20)        | (339,021.00)        |
| Aumento y/o Disminución de Otras Obligaciones Corrientes                                 | (89,643.74)         | (34,104.00)         |
| Aumento y/o Disminución en Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas                       | (15,811.00)         |                     |
| Flujo de Efectivo antes de Partida extraordinaria                                        | <b>(306,574.80)</b> | <b>(227,452.00)</b> |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                           | <b>(41,504.90)</b>  | <b>49,082.00</b>    |
| <b>B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                                |                     |                     |
| Aumento y/o Disminución de Propiedad, Planta y Equipo neto                               | (132,982.58)        | (191,327.00)        |
| Aumento y/o Disminución en cargos diferidos y otros activos                              | (3,250.23)          | 19,672.00           |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                            | <b>(136,212.81)</b> | <b>(171,655.00)</b> |
| <b>C. ESTADO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>                          |                     |                     |
| Aumento y/o Disminución de Obligaciones Financieras a largo plazo                        | 265,287.03          | (104,255.00)        |
| Sobregiro Bancario                                                                       |                     | 13,939.00           |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                       | <b>265,287.03</b>   | <b>(90,316.00)</b>  |
| <b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>                                       | <b>87,569.32</b>    | <b>(212,899.00)</b> |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del período</b>                                 | <b>14,919.00</b>    | <b>227,808.00</b>   |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>                                  | <b>102,488.32</b>   | <b>14,919.00</b>    |


  
 Mag. María Belén Jarrín  
 GERENTE GENERAL  
 Ing. Dnyssé Pachana  
 CONTADOR GENERAL

**JARYGOM S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

|                                  | CAPITAL<br>PAGADO | APORTES<br>FUTURA<br>CAPITALIZACION | RESERVA<br>LEGAL | UTILIDADES<br>NO<br>DISTRIBUIDAS | TOTAL      |
|----------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------|----------------------------------|------------|
| Saldos al 31/12/2010             | 4,000.00          | -                                   | 2,000.00         | 344,174.40                       | 350,174.40 |
| Utilidad Neta del Ejercicio 2011 |                   |                                     |                  | 65,069.48                        | 65,069.48  |
| Dividendos                       |                   |                                     |                  |                                  | -          |
| Apropiación para Reserva Legal   |                   |                                     |                  |                                  | -          |
| Saldos al 31/12/2011             | 4,000.00          | -                                   | 2,000.00         | 409,243.88                       | 415,243.88 |

  
 Mag. María Belén Jarrín.  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cynthia Parichana.  
 CONTADOR GENERAL

**LAS NOTAS DEL 1 A LA 21 ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**



**JARYGOM S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA****Operaciones y Entorno Económico**

La compañía JARYGOM S.A. esta formada jurídicamente el 21 de Mayo de 2001 legalmente inscrita en el Registro Mercantil Ecuatoriano, y con resolución No. 1990, de la Superintendencia de Compañías. Cambia su domicilio de la Ciudad de Quito a la ciudad de Guayaquil, el 18 de febrero de 2010 con resolución No.3332, fecha desde la cual opera con domicilio en la Provincia de Guayas Cantón Guayaquil calle Km. 10.5 vía a Daule No. 31 Mz. 19.

Su objetivo fundamental es la prestación de servicio público, de transporte de carga, a nivel nacional e internacional, a través de terceros. Importación, exportación y distribución de toda clase de productos manufacturados, agropecuarios, agroindustriales y alimenticios transporte de carga, utilizando para ello vehículos de gran capacidad, modernos y especiales para el transporte de productos que requieren refrigeración. Entre sus principales clientes se encuentran, UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A.

El actual gobierno tiene un fuerte compromiso público con el desarrollo del país y la distribución más igualitaria de la renta, tomando como eje fundamental la política tributaria con las drásticas reformas tendientes a mejorar los niveles de equidad, combatir la evasión tributaria, enfrentar el déficit de la balanza comercial, y la salida de capitales del país, entre las cuales se destacan: el incremento de salida de divisas del 2% al 5%, la creación de impuesto a los dividendos de los accionistas de las empresas por concepto de utilidades, un impuesto Mínimo a las empresas por el uso de la infraestructura pública y que corresponde al actual anticipo del Impuesto a la Renta, que se paga en los meses de julio y septiembre, el mismo que deja de ser reembolsable para todas las empresas que tributen por debajo de un determinado

umbral, el incremento de los porcentajes de Impuestos a los consumos especiales, y la subida de aranceles de ciertos insumos seleccionados.

De la misma manera ha incluido en la reforma del Código de la producción publicado en RO. 351 de diciembre de 2010 y reformado en diciembre de 2011, la inclusión del pago de salario digno para los trabajadores del Ecuador, con relación a las variables que forman parte de la canasta familiar, la misma que responde a un tope de \$ 4.208,40 anual que deberían haber percibido al 31 de diciembre de 2011 los mencionados, trabajadores, incluidos todos los pagos anuales, este cálculo se encuentra normado en la resolución No. 05 del Ministerio de Relaciones Laborales.

En el mismo código de la producción se establece que para el ejercicio 2011 el pago de Impuesto a la renta es el 24% de la base gravable, de la misma manera da la oportunidad a los empresarios de que puedan beneficiarse de rebajas tributarias, como el 150% de los pagos incurridos de personal discapacitado contratado en el año vigente de declaración y que su permanencia laboral haya sido mayor a los 6 meses, de la misma manera beneficia la rebaja del 100% del incremento de masa salarial neta tomada como referencia el año inmediato anterior.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se puede avizorar las posibles implicaciones que a consecuencia de lo manifestado en párrafos precedentes tendrían en el futuro de la economía nacional y, principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la entidad, por tal motivo los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

## **NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases de presentación.-** Los estados financieros de JARYGOM S.A. se expresan en dólares estadounidenses. Las políticas contables de la Compañía están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de su adopción, lo cual podría llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación un resumen de las

principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Caja y Bancos.-** Representa el efectivo líquido, compuesto de cajas menores, saldo en bancos conciliados periódicamente.

**Valoración de inventarios.-** Los inventarios de repuestos, maquinaria liviana, herramientas mayores y accesorios son valorados al costo de adquisición el cual no excede el valor de mercado.

**Activos Fijos y Depreciación.-** Los Activos Fijos son registrados al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada calculada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

| <b><u>TANGIBLE</u></b>        | <b><u>VIDA UTIL</u></b> | <b><u>PORCENTAJE DE</u></b> |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
|                               | <b><u>EN AÑOS</u></b>   | <b><u>DEPRECIACION</u></b>  |
| Instalaciones y Edificaciones | 20                      | 5%                          |
| Maquinaria y Equipo           | 10                      | 10%                         |
| Muebles y Enseres             | 10                      | 10%                         |
| Equipos de Computo            | 3                       | 33%                         |
| Vehículos                     | 5                       | 20%                         |
| Equipo caminero móvil         | 5                       | 20%                         |

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a cuentas de resultados del año.

**Gastos acumulados.-** Están constituidos principalmente por valores correspondientes a valores entregados a proveedores de servicios, los mismos que son amortizados periódicamente en conformidad a la fecha de devengo del servicio.

**Provisión Para Participación de Trabajadores e impuesto a la Renta.-** Están constituidas y reconocidas por la empresa en un pasivo. Esta tasas se calcula de acuerdo a disposiciones legales, restando la participación a trabajadores 15%, de la base imponible se aplica lo normado en LORTI para la conciliación tributaria, hasta

llegar a determinar la base gravada final y cancelar de su resultado el 24% para Impuesto a la Renta.

**Reserva de Capital.-** De acuerdo con la NEC 17, se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de capital, reservas y aportes para futuras capitalizaciones que se produjeron, deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva Por Revalorización del Patrimonio, para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Re expresión Monetaria, a la cuenta Reserva de Capital. De acuerdo a disposiciones legales vigentes, a partir de diciembre del 2001, ésta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios económicos y/o para incrementos de capital. Esta Reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y puede ser reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**Ingresos.-** Los ingresos corresponden principalmente a ventas de servicios de transporte, se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

**Costos y Gastos** Estos son reconocidos cuando las facturas de proveedores son registradas con crédito a una cuenta de pasivo o pagadas y/o devengadas con cargo a costos y/o gastos de operación.

**Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-** La Empresa, con la colaboración de profesionales externos especializados, está llevando a cabo la implementación de la disposición de la Superintendencia de Compañías a través de su Resolución No. 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008, reformada con resolución SC.Q.ICI.CPAAIFRS.G11.010 publicada el 11 de octubre de 2011, La Junta de Accionistas suscribió la respectiva Acta y autorizó el procedimiento de implementación. El correspondiente Informe es remitido a la Superintendencia de Compañías, acompañado de la carta suscrita por la Gerencia General, incluyendo el cronograma para su aplicación.

De acuerdo con esta misma Resolución, los ajustes generados al término del año de transición al 31 de diciembre del 2011, están siendo contabilizados el 1 de enero del 2012 y en el transcurso de éste año generará sus primeros estados financieros con ésta base y las normativas de NIIF.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los últimos que JARYGOM S.A. prepara aplicando Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Reclasificaciones.-** Ciertas cifras de los estados financieros del año 2010 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación del año 2011

**JARYGOM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

**NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

|                          | .....Diciembre.....      |                         |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                          | <u>2011</u>              | <u>2010</u>             |
| Caja                     | 3,508.77                 | 14,919.00               |
| Bancos                   | 98,979.55                |                         |
| <b>Saldos en balance</b> | <u><b>102,488.32</b></u> | <u><b>14,919.00</b></u> |

**NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS**

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

|                                    | .....Diciembre.....    |                          |
|------------------------------------|------------------------|--------------------------|
|                                    | <u>2011</u>            | <u>2010</u>              |
| Cuentas Por Cobrar Clientes        | 306.90                 | 213,907.00               |
| Provisión Para Cuentas Incobrables | -                      | (2,139.00)               |
| Anticipo Empleados                 | 662.35                 |                          |
| Cuentas Por Cobrar Empleados       | 3,160.93               | 3,019.00                 |
| Anticipo Proveedores               | 2,519.07               | 7,365.00                 |
| Otras Cuentas Por Cobrar           | 527.45                 | 17,207.00                |
| <b>Saldos en balance</b>           | <u><b>7,176.70</b></u> | <u><b>239,359.00</b></u> |

**NOTA 5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

|                          | .....Diciembre.....  |                 |
|--------------------------|----------------------|-----------------|
|                          | <u>2011</u>          | <u>2010</u>     |
| Seguros                  | 610.07               | -               |
| <b>Saldos en balance</b> | <u><b>610.07</b></u> | <u><b>-</b></u> |

**NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

|                           | .....Diciembre.....     |                 |
|---------------------------|-------------------------|-----------------|
|                           | <u>2011</u>             | <u>2010</u>     |
| 70% IVA retenido 2010     | 1,329.81                |                 |
| 70% IVA retenido a;o 2009 | 3,512.08                |                 |
| 1% Retención Fuente 2011  | 8,248.09                |                 |
| <b>Saldos en balance</b>  | <u><b>13,089.98</b></u> | <u><b>-</b></u> |

**NOTA 7.- INVENTARIOS**

El siguiente detalle corresponde a los rubros componentes de esta cuenta:

|                                      | .....Diciembre.....    |                        |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                      | <u>2011</u>            | <u>2010</u>            |
| Inventario de Repuestos y Materiales | 4,415.52               | 9,421.00               |
| Inventario de Aceites                | 712.52                 |                        |
| Inventario de Llantas Nuevas         | 287.68                 |                        |
| Inventario de Llantas Reencauchadas  | 2,239.18               |                        |
| Inventarios de Filtros               | 1,207.21               |                        |
| <b>Saldos en Balance</b>             | <u><b>8,862.11</b></u> | <u><b>9,421.00</b></u> |

**NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS Y DEPRECIACIÓN**

Los saldos de éstas cuentas se conforman de la siguiente manera:

|                                       | Costo               | Depreciación<br>Acumulada | .....Diciembre.....  |                      |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|
|                                       |                     |                           | Saldos Netos<br>2011 | Saldos Netos<br>2010 |
| Edificios                             | 7,503.51            | (1,312.82)                | 6,190.69             | 7,504.00             |
| Herramientas Maquinarias y Equipos    | 687,766.14          | (381,319.41)              | 306,446.73           | 627,445.00           |
| Muebles y Enseres de Oficina          | 18,038.64           | (5,864.72)                | 12,173.92            | 11,101.00            |
| Vehículos                             | 735,260.05          | (405,088.79)              | 330,171.26           | 4,709.00             |
| Equipos Electrónicos y de Computación | 5,503.64            | (3,517.39)                | 1,986.25             | 687,425.00           |
|                                       |                     |                           |                      | -620,678.00          |
| <b>Saldos en balance</b>              | <b>1,454,071.98</b> | <b>-797,103.13</b>        | <b>656,968.85</b>    | <b>717,506.00</b>    |

El movimiento del costo de éstos rubros durante el año 2011 fue el siguiente:

|                                       | Saldos<br>2010      | .....Diciembre..... |                 | Saldos<br>2011      |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------------------|
|                                       |                     | Adiciones           | Retiros         |                     |
| Edificios                             | 7,503.51            | -                   | -               | 7,503.51            |
| Herramientas Maquinarias y Equipos    | 610,371.15          | 77,394.99           | -               | 687,766.14          |
| Muebles y Enseres de Oficina          | 11,100.72           | 6,937.92            | -               | 18,038.64           |
| Vehículos                             | 687,425.02          | 50,298.59           | 2,463.56        | 735,260.05          |
| Equipos Electrónicos y de Computación | 4,709.00            | 794.64              | -               | 5,503.64            |
|                                       |                     |                     | -               | -                   |
| <b>Saldos finales</b>                 | <b>1,321,109.40</b> | <b>135,426.14</b>   | <b>2,463.56</b> | <b>1,454,071.98</b> |

**NOTA 9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Un detalle de ésta cuenta es el siguiente:

|                            | .....Diciembre..... |                 |
|----------------------------|---------------------|-----------------|
|                            | 2011                | 2010            |
| Licencia Sistema Sagitario | 4,175.77            | 6,026.00        |
| Depósitos en Garantía      |                     | 1,400.00        |
| <b>Saldos en balance</b>   | <b>4,175.77</b>     | <b>7,426.00</b> |

**NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de éste rubro al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

|                          | .....Diciembre..... |                   |
|--------------------------|---------------------|-------------------|
|                          | 2011                | 2010              |
| Proveedores Locales      | 2,105.80            | 398,349.00        |
| Otros                    |                     | 23,918.00         |
| <b>Saldos en balance</b> | <b>2,105.80</b>     | <b>422,267.00</b> |

**NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

|                                            | .....Diciembre..... |                   |
|--------------------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                            | 2011                | 2010              |
| Impuestos Por Pagar                        | 4,147.27            |                   |
| Participación Trabajadores                 | 16,452.05           |                   |
| Participación Trabajadores años anteriores | 249.17              |                   |
| Otras Cuentas Por Pagar                    | 1,569.25            | 99,650.00         |
| Nóminas y Provisiones Sociales por Pagar   | 46,812.34           | 78,804.00         |
| Seguro Social Por Pagar                    | 13,899.51           |                   |
| Otros Pasivos Acumulados                   | 544.45              |                   |
| Sueldos Por Pagar Salario Digno            | 5,136.22            |                   |
| <b>Saldos en balance</b>                   | <b>88,810.26</b>    | <b>178,454.00</b> |

**NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO**

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

|                                    | .....Diciembre..... |          |
|------------------------------------|---------------------|----------|
|                                    | 2011                | 2010     |
| Otras Cuentas Por Pagar Transporte | 115,000.00          |          |
| Intereses Banco Pichincha L/P      | 21.59               |          |
| Estación de Servicios los Alamos   | 132,990.00          |          |
| <b>Saldos en balance</b>           | <b>248,011.59</b>   | <b>-</b> |

**NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

|                                                        | .....Diciembre..... |                  |
|--------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                                        | 2011                | 2010             |
| Cuentas Por Pagar Largo Plazo (Bco. Pichincha-Proauto) | 23,888.52           | 22,174.00        |
| <b>Saldos en balance</b>                               | <b>23,888.52</b>    | <b>22,174.00</b> |

**NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

|                          | .....Diciembre..... |          |
|--------------------------|---------------------|----------|
|                          | 2011                | 2010     |
| Préstamos Accionistas    | 15,560.92           |          |
| <b>Saldos en balance</b> | <b>15,560.92</b>    | <b>-</b> |



**NOTA 15.- PATRIMONIO NETO**

La composición del saldo del Capital Social según libros es la siguiente:

|                              |          | .....Diciembre..... |                   |
|------------------------------|----------|---------------------|-------------------|
|                              |          | 2011                | 2010              |
| <b>CAPITAL</b>               | a)       | 4,000.00            | 4,000.00          |
| Capital Suscrito o Asignado  | 4,000.00 |                     |                   |
| <b>RESERVAS</b>              |          | 2,000.00            | 2,000.00          |
| Reserva Legal                | 2,000.00 |                     |                   |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b> |          | 344,174.40          | 282,239.23        |
|                              |          |                     | 61,686.00         |
| Resultado del Período Neto   |          | 65,069.48           |                   |
| <b>Saldos en balance</b>     |          | <b>415,243.88</b>   | <b>349,925.23</b> |

(a):

El capital esta compuesto por 100 acciones nominativas de US\$ 40 cada una.

**NOTA 16.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Las ventas se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

|                                       |  | .....Diciembre..... |                     |
|---------------------------------------|--|---------------------|---------------------|
|                                       |  | 2011                | 2010                |
| Prestación de Servicios de Transporte |  | 2,380,675.79        | 3,791,697.00        |
| <b>Saldos en balance</b>              |  | <b>2,380,675.79</b> | <b>3,791,697.00</b> |

**NOTA 17.- COSTO DE SERVICIOS DE TRANSPORTE**

A continuación un detalle de los principales rubros componentes de ésta cuenta:

|                                     |  | .....Diciembre..... |                     |
|-------------------------------------|--|---------------------|---------------------|
|                                     |  | 2011                | 2010                |
| Costo de Venta Transporte Pingüino  |  | 1,679,843.23        | 3,145,980.00        |
| Costo de Venta Transporte Jabonería |  | 33,086.12           |                     |
| Costo por Incremento Salario Digno  |  | 4,782.13            |                     |
| <b>Saldos en balance</b>            |  | <b>1,717,711.48</b> | <b>3,145,980.00</b> |

**NOTA 18- OTROS INGRESOS**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

.....Diciembre.....

**NOTA 18- OTROS INGRESOS**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

|                          |  | .....Diciembre..... |                   |
|--------------------------|--|---------------------|-------------------|
|                          |  | 2011                | 2010              |
| Reembolso                |  | 38,399.06           | 253,721.00        |
| Otros Ingresos           |  | 36,213.78           | 86,480.00         |
| Reintegros               |  | 395.80              |                   |
| <b>Saldos en balance</b> |  | <b>75,008.64</b>    | <b>340,201.00</b> |

**NOTA 19 GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

|                                       | .....Diciembre.....      |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                       | <u>2011</u>              | <u>2010</u>              |
| Gastos de Personal                    | 48,217.64                | 83,534.00                |
| Multas e Intereses                    | 95.73                    |                          |
| Retenciones Gastos                    | 1,021.73                 |                          |
| IVA Gastos                            | 111,093.13               | 77,149.00                |
| Vehículos Administración GMC          | 1,598.16                 |                          |
| Reembolsos Portafolio                 | 3,984.24                 |                          |
| Mantenimiento y Reparaciones          | 24,783.00                | 50,030.00                |
| Depreciaciones y Amortizaciones       | 180,535.27               | 208,434.00               |
| Vehículos Administración PYQ          | 91.05                    |                          |
| Servicios Adicionales Administrativos | 143,884.92               | 206,456.00               |
| Vehículos Administrativos PSI         | 2,228.92                 |                          |
| Otros Gastos Administrativos          | 94,147.82                | 175,332.00               |
| Gasto por Incremento Salario Digno    | 354.09                   |                          |
| Seguridad                             |                          | 15,413.00                |
| <b>Saldos en balance</b>              | <b><u>612,035.70</u></b> | <b><u>816,348.00</u></b> |

**NOTA 20.- GASTOS FINANCIEROS**

A continuación un detalle de éste rubro:

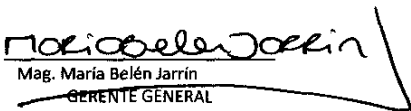
|                                     | .....Diciembre.....     |                         |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                     | <u>2011</u>             | <u>2010</u>             |
| Gastos Bancarios Administrativos    | 1,854.15                |                         |
| Intereses Bancarios Administrativos | 14,402.78               | 39,517.00               |
| <b>Saldos en balance</b>            | <b><u>16,256.93</u></b> | <b><u>39,517.00</u></b> |

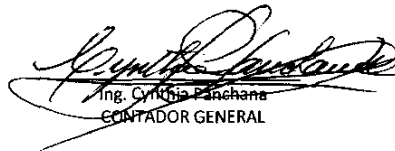
**NOTA 21.- IMPUESTO A LA RENTA**

|                                                         |                   |
|---------------------------------------------------------|-------------------|
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA | 109,680.32        |
| Participación de Empleados en las Utilidades 15%        | 16,452.05         |
| <b>SUBTOTAL</b>                                         | <b>93,228.27</b>  |
| Más Gastos no deducibles                                | 24,100.00         |
| <b>BASE IMPONIBLE GRAVADA</b>                           | <b>117,328.27</b> |
| <b>24% Impuesto a la Renta</b>                          | <b>28,158.79</b>  |
| Menos Retenciones en la Fuente año 2009                 | 11,889.00         |
| Menos Retenciones en la Fuente del Ejercicio Corriente  | 24,517.88         |
| <b>CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>     | <b>8,248.09</b>   |

**NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 11 de abril de 2012 fecha en la que se emitió el informe del auditor independiente, no se han avizorado hechos que puedan alterar la presentación de los estados financieros

  
Mag. María Belén Jarrín  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Cynthia Panchana  
CONTADOR GENERAL