

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios y/o Administración de la Empresa
DAVMOTOR Cía. Ltda.**

Dictamen sobre los estados financieros:

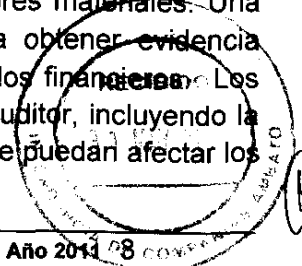
1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la Empresa DAVMOTOR CIA. LTDA., que incluye el estado sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en US Dólares). Conforme a lo exigido por la Norma Internacional de Información Financiera 1, se presentan estados financieros comparativos, tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la administración con los Estados Financieros:

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permite la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables, y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en la auditoría que practicamos, nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los



estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra calificación de opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Empresa DAVMOTOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, inversión de los socios y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

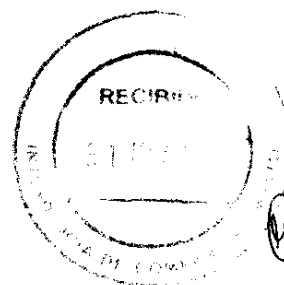
Énfasis y aspectos legales:

5. El Informe de Cumplimiento Tributario por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011, se presentará en las fechas previstas por la Autoridad de Control.

**Calificación en la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE – 220**


CPA Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
RNC - 21.081

Ambato, 25 de mayo del 2012



DAVMOTOR CIA LTDA (1)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

ACTIVO	NOTA	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE				
DISPONIBLES				
Cheques por depositar	(3)	30.558,43	1.473,27	29.085,16
Bancos	(3)	5.064,97	14.405,06	- 9.340,09
Inversiones	(3)	1.916,57	800,00	1.116,57
TOTAL DISPONIBLE		37.539,97	16.678,33	20.861,64
EXIGIBLE				
CUENTAS POR COBRAR				
Cientes Nacionales	(4)	1.892.031,21	2.193.218,78	- 301.187,57
Cuentas por cobrar entradas	(4)	2.500,00	2.500,00	-
Provisión Cuentas Incobrables	(4)	- 36.517,94	- 36.517,94	-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		1.858.013,27	2.159.200,84	- 301.187,57
CTAS. COBRAR EMPLEADOS				
Anticipo Empleados	(4)	5.899,31	6.499,95	- 600,64
Prestamos Empleados	(4)	90,00	-	90,00
Anticipo D.Tercero	(4)	144,23	2.661,61	- 2.517,38
Anticipo D.Cuarto	(4)	3.891,87	-	3.891,87
Anticipo Vacaciones	(4)	12.706,97	2.016,98	10.689,99
TOTAL CTAS. COBRAR EMPLEADOS		22.732,38	11.178,54	11.553,84
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS				
Urquiza Araceli (La Pastorella)	(4)	25.453,91	25.453,91	-
Paredes Carlos	(4)	2.500,00	-	2.500,00
CTAS. POR COBRAR RELACIONADOS		27.953,91	25.453,91	2.500,00
ANTICIPO OTROS ACREEDORES				
Otras cuentas por cobrar	(4)	8.205,26	1.786,63	6.418,63
Anticipo Proveedores	(4)	38.573,92	8.674,77	29.899,15
Anticipo Otros Acreedores	(4)	48.170,77	5.025,13	43.145,64
TOTAL ANTICIPO OTROS ACREEDORES		94.949,95	15.486,53	79.463,42
ACREEDORES FISCALES				
Crédito Tributario	(4)	1.190,81	8.594,68	- 7.403,87
Crédito Tributario por retenciones	(4)	-	18.501,37	- 18.501,37
Retención Fte. I.R. Anticipada años anteriores	(4)	2.891,18	2.891,18	-
Anticipo Impuesto a la Renta años anteriores	(4)	10.850,70	6.805,94	4.044,76
Retención Fte. I.R. Anticipada 2010	(4)	15.596,76	12.948,76	2.648,00
Anticipo Impuesto a la Renta Empresa	(4)	11.972,01	9.702,29	2.269,72
TOTAL ACREEDORES FISCALES		42.501,46	59.444,22	- 16.942,76
TOTAL EXIGIBLE		2.046.150,97	2.270.764,04	- 224.613,07
INVENTARIOS				
Inventario de Materia Prima	(5)	400.926,63	238.738,37	162.188,26
Inven.Prod.Proceso	(5)	126.402,89	77.968,05	48.434,84
Importación en Tránsito	(5)	10.672,00	53.863,41	- 43.191,41
TOTAL INVENTARIOS		538.001,52	370.569,83	167.431,69
ACTIVO FIJO				
DEPRECIABLE				
Departamento Torre del Sol II	(6)	37.858,86	37.858,86	-
Departamento Torre del Sol Manta	(6)	57.122,82	10.638,00	46.484,82
(-) Dep.Acum.Edificio	(6)	- 7.877,00	- 5.394,81	- 2.482,19
Medidor y Transformador	(6)	10.638,00	-	10.638,00
(-) Dep.Acum.Medidor y Transformador	(6)	- 2.956,67	-	- 2.956,67
Muebles Y Enseres	(6)	1.275,00	1.275,00	-
(-)Dep. Acumulada Muebles Y Enseres	(6)	- 371,88	- 244,38	- 127,50
Maquinaria (Cabina Leasing)	(6)	9.158,00	9.158,00	-
Maquinaria y Herramientas	(6)	46.845,45	7.809,62	39.035,83
(-) Dep.Acum.Maquinaria y Equipo	(6)	- 4.905,74	- 1.214,14	- 3.691,60
Equipo de Computo	(6)	3.021,28	3.021,28	-
(-)Depreciacion Acumulada Equip.Comp	(6)	- 2.883,54	- 1.876,45	- 1.007,09
Vehiculos, Equipos De Transporte	(6)	89.001,78	84.448,20	4.553,58
Vehiculos Transporte 0%	(6)	47.470,00	-	47.470,00
(-)Depreciacion Acumulada De Vehiculo	(6)	- 40.416,98	- 26.221,53	- 14.195,45
TOTAL ACTIVO FIJO		242.979,38	119.057,60	123.921,78
ACTIVO DIFERIDO				
Diferido Gasto Interés	(7)	11.859,20	18.331,76	- 6.522,56
TOTAL ACTIVO		2.876.531,04	2.795.461,56	81.079,48

SR. CARLOS PAREDES
GERENTE

LIC. CUMANDA CRUZ
CONTADORA
RUC 1802171189001

DAVMOTOR CIA. LTDA (1)
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

PASIVO	NOTA	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
EXIGIBLE CORTO PLAZO				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores Generales	✓ (8)	256.884,93	242.753,58	14.131,35
Documentos por pagar		-	166.365,01	- 166.365,01
Sobregiro por Pagar	✓ (8)	416.068,66	-	416.068,66
Impuestos Cobo Y. x Pagar	✓ (8)	312,24	312,24	-
Visa Bankard Bolivariano	✓ (8)	3.945,33	2,23	3.943,10
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS				
Marielhez Cja. Ltda.	✓ (8)	33.647,50	726.003,00	- 692.355,50
Pastorella Linea Blanca por Pagar	✓ (8)	9.592,82	5.557,52	4.035,30
Carlos Paredes	✓ (8)	3.313,70	3.313,70	-
Pastorella x Pagar	✓ (8)	26.232,40	26.232,40	-
Est. El. Rey x Pagar (Combustible)	✓ (8)	242,00	375,85	- 133,85
David Paredes	✓ (8)	1.628.870,09	1.283.950,11	344.919,98
Maida Paredes	✓ (8)	20.000,00	20.000,00	-
Fernanda Paredes	✓ (8)	3.150,00	3.150,00	-
Accionistas Locales		10.844,32	-	10.844,32
TOTAL CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		1.735.892,83	2.068.582,58	- 332.689,75
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS				
Sueldos por Pagar	(8)	19.632,26	11.009,24	8.623,02
15% utilidades por pagar	(8)	14.248,81	13.671,61	577,20
Fondo multas	(8)	5.937,73	6.327,85	- 390,12
Liquidación Haberes	(8)	63,92	638,53	- 574,61
Beneficios Sociales por Pagar	(8)	35.433,98	14.492,43	20.941,55
TOTAL CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		75.316,70	46.139,66	29.177,04
IMPUESTOS E IESS POR PAGAR				
Retencion Renta por Pagar	(8)	2.276,85	1.099,69	1.177,16
Retencion Iva por Pagar	(8)	4.882,09	2.582,93	2.299,16
Impuesto por Pagar	(8)	17.122,02	18.606,29	- 1.484,27
Ant. Imp. Rta. x Pagar	(8)	11.972,01	-	11.972,01
Aportes por Pagar	(8)	7.022,23	3.590,55	3.431,68
Préstamos por Pagar	(8)	87,26	17,21	70,05
IMPUESTOS E IESS POR PAGAR		43.362,46	25.896,67	17.465,79
OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
D.P. Carros Maestros Por Pagar	(8)	23.039,39	10.834,45	12.204,94
Ant. Clientes Contado	(8)	975,47	-	975,47
Anticipo de Clientes	(8)	1.500,00	6.500,00	- 5.000,00
Depósitos no confirmados	(8)	106.411,19	78.864,54	27.546,65
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR		131.926,05	96.198,99	35.727,06
TOTAL PASIVO		2.663.709,19	2.646.250,96	17.458,23
PATRIMONIO				
Socios	(9)	1.000,00	1.000,00	-
Reservas Legal	(9)	9.009,90	5.828,83	3.181,07
Utilidad Años Anteriores	(9)	142.371,77	86.448,91	55.922,86
Utilidad del Ejercicio	(10)	60.440,17	55.822,86	4.617,31
TOTAL PATRIMONIO NETO		212.821,85	149.100,60	63.721,25
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		2.876.531,04	2.795.451,56	81.079,48

SR. CARLOS PAREDES
GERENTE

LIC. CUMANDA ORTIZ
CONTADORA
RUC 1802171189001

DAVMOTOR CIA LTDA (1)
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS (2)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

INGRESOS	NOTA	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
INGRESOS OPERACIONALES				
INGRESOS				
Ventas Materia Prima		14.954,38	2.264,27	12.690,11
Ventas Varios		53.889,24	37.284,73	16.604,51
Ventas P. Terminado Carrocerías		1.502.808,43	861.652,59	641.155,84
Venta Carros Usados		16.500,00	-	16.500,00
(-) Dcts. en Ventas	-	21.044,87	-	21.044,87
Interes Cartera Clientes		149.931,88	110.653,92	39.277,96
Interes x Mora		31.667,73	20.765,13	10.902,60
Otros Ingresos		25.757,44	21.767,28	3.990,16
TOTAL INGRESOS	(10)	1.774.464,23	1.054.387,92	720.076,31
COSTO DE PRODUCCIÓN		1.301.004,61	754.230,37	546.774,24
COSTO DE VENTAS				
COMPRAS CARROCERIAS	(10)	23.214,29	24.415,12	- 1.200,83
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(10)	450.245,33	275.742,43	174.502,90
GASTOS OPERACIONALES				
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
Gasto Sueldos y Salarios		72.785,73	52.241,59	20.544,14
Gasto Horas Extras		1.715,55	1.278,49	437,06
Gasto comisiones y bonos		5.305,76	1.842,15	3.463,61
Gasto beneficios sociales		28.439,21	21.872,68	6.566,53
Gasto Honorarios Profesionales		16.253,51	10.500,21	5.753,30
Gasto comisiones		4.859,45	4.319,51	539,94
Gasto Servicio Arriendo P. Natura		24.517,81	7.397,81	17.120,00
Gasto Promocion y Publicidad		189,75	68,85	120,90
Gasto Combustible y lubricantes		10.675,03	6.359,37	4.315,66
Gasto Suministros		2.250,05	1.279,44	970,61
Gasto Transporte		11.634,16	5.115,85	6.518,31
Gasto de Gestion		45,43	15,63	29,80
Gasto de Viaje		14.420,55	14.385,10	35,45
Gasto Telefono CNT		727,35	580,94	146,41
Gasto Impuesto Contribuciones Ins. Control		2.840,71	548,44	2.292,27
Gasto Depreciacion Activos fijos		30.135,16	21.006,03	9.129,13
Gasto Servicios Locales Otros		13.657,36	8.835,36	4.822,00
Gasto Servicios Personales		78.769,32	45.894,60	32.874,72
Otros Gastos de personal		5.718,81	1.193,03	4.525,78
Gasto Serv. Dept. Guayaquil		1.249,61	910,31	339,30
Gasto Seguros y matriculas Vehiculos		7.356,07	2.350,23	5.005,84
Gasto Interes Vehiculos		7.051,01	4.827,41	2.223,60
Otros Gastos Perdida de Activo Fi		11.593,11	-	11.593,11
Otros provision cuentas incobrables		-	6.057,18	- 6.057,18
Otros Gastos		734,60	73,74	660,86
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		352.925,10	218.953,95	133.971,15
GASTOS FINANCIEROS				
Gastos Bancarios		2.039,03	1.217,57	821,46
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		2.039,03	1.217,57	821,46
GASTOS NO DEDUCIBLES				
Gasto Retenciones Asumidas		231,41	19,50	211,91
Gastos Varios		57,73	0,43	57,30
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES		289,14	19,93	269,21
TOTAL GASTOS	(10)	355.253,27	220.191,45	135.061,82
UTILIDAD DEL EJERCICIO		94.992,06	55.550,98	39.441,08

SR. CARLOS PAREDES
GERENTE

LIC. CUMANDA ORTIZ
CONTADORA
RUC 1802174189001

DAVMOTOR CÍA. LTDA. (1)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (2)
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	2.041.578,76
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2.006.836,32
Otras actividades de operación	<u>143.014,96</u>
<i>Efectivo Neto provisto en actividades de operación</i>	177.757,40

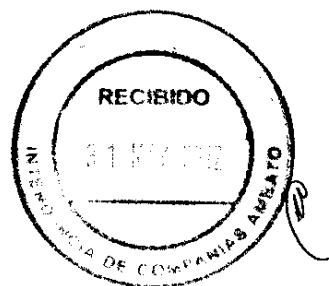
FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-158.812,33</u>
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>	-158.812,33

Disminución Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>18.945,07</u>
Efectivo al Comienzo del Año	<u>16.678,33</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>35.623,40</u>
--	-------------------------

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS



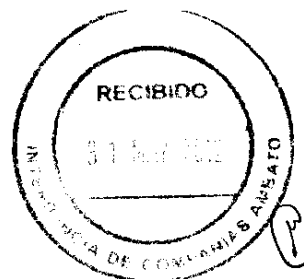
DAVMOTOR CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETOS
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Utilidad del Ejercicio	60.440,17
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:	
Participación Trabajadores, Obligaciones Fiscales y Reservas	34.551,89
Gastos Depreciación	34.890,56
Provisión Cuentas Incobrables	0,00
TOTAL	69.442,45
Cambios Netos en Activos y Pasivos	
Incremento en Cuentas y Documentos por Cobrar	267.114,53
Incremento en Inventarios	167.431,69
Disminución Otros Activos no Corrientes	-37.895,47
Incremento en Documentos y Cuentas por Pagar	284.572,00
Beneficios Sociales y Administración Tributaria	-13.327,85
Disminución en Obligaciones a Corto Plazo	283.987,26
TOTAL	47.874,78
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	<u>177.757,40</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. CARLOS PAREDES
GERENTE

LIC. CUMANDA ORTIZ
CONTADORA

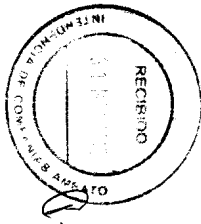


DAVMOTOR CÍA. LTDA. (1)
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (2)
 POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACION CONTROLADORA							TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	302	30401	30402	30601	30602	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2010	1.000,00	-	5.828,84		86.448,91		55.922,87	149.200,62
CAMBIO DEL AÑO 2011 EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	55.922,86	-	55.922,86	-
Aumento (disminución) de capital social								-
Aportes para futuras capitalizaciones								-
Reservas			3.181,06					3.181,06
amortización de pérdidas								-
utilidad del ejercicio					-		60.440,17	60.440,17
SALDO AL 2011	1.000,00	-	9.009,90	-	142.371,77	-	60.440,18	212.821,85

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: SR. CARLOS PAREDES

CONTADOR (A)
 NOMBRE: LIC. CUMANDA ORTIZ
 RUC 1802171189001



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2011

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA

ANTECEDENTES

La Compañía "DAVMOTOR" Cía. Ltda., se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública, el 8 de septiembre del 2006, inscritos ante la Notaria Séptima del Cantón Ambato, y en el Registro Mercantil de fecha 12 de octubre del 2006 con No. 4197, la misma que se registró por las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, su Reglamento General y el Estatuto aprobado de la Compañía.

El 10 de mayo del año 2007, la compañía amplió y reformó su objeto social; y reformó los estatutos.

DURACIÓN

La duración de la Compañía será de cincuenta (50) Años, contados desde la inscripción de la Escritura Pública de Constitución, en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser prorrogado, o la compañía podrá ser disuelta anticipadamente previa resolución de la Junta General de Socios.

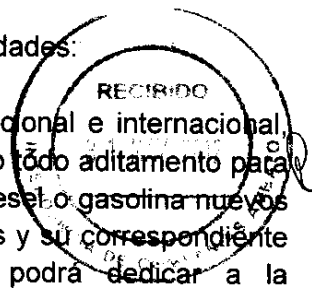
DOMICILIO

Se constituyó con domicilio en el Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua, República del Ecuador, se podrá establecer agencias, sucursales y establecimientos en uno o más lugares dentro del territorio nacional o en el exterior, sujetándose a las disposiciones legales correspondientes y previo acuerdo de los socios en junta general.

OBJETO SOCIAL

La Institución se dedicará a las siguientes actividades:

Adquisición de mercaderías en el mercado nacional e internacional, consistente en repuestos y accesorios así como todo aditamento para vehículos automotores de cualquier marca a diesel o gasolina nuevos o usados, venta de vehículos, nuevos y usados y su correspondiente comercialización, además la compañía se podrá dedicar a la



fabricación de carrocerías, así como también, al arreglo, mantenimiento; y, remodelación de las mismas.

Para el cabal cumplimiento del objeto social de la compañía podrá celebrar o ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la Ley.

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de USD \$1.000,00 (mil dólares de los Estados Unidos), dividido en 100 participaciones de diez dólares (\$10.00) cada una.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En resumen, las prácticas contables más significativas, utilizadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros; se basan en la acumulación y conforme a las Normas de Información Financiera como manda la Superintendencia de Compañías, en su Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el registro oficial N° 498 del 31 de diciembre de 2008

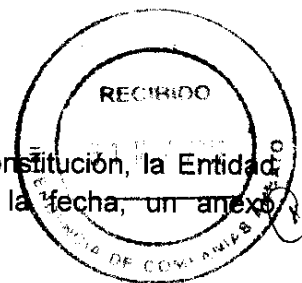
a) Preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros de la Compañía se prepararon en moneda dólares americanos, aceptada a nivel nacional; y el control se hizo con base a precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones, bajo el sistema de devengado.

La Compañía entrará en el 2012 a NIIF's, según lo establece la resolución de la Superintendencia de Compañías. Donde consta la obligación de la compañía de implementar las Normas Internacionales de Información Financiera, y la transición correrá a partir del 2011, por entrar en el tercer grupo que al año 2007, no posean activos que superen los USD \$ 4.000.000,00.

b) Bienes e Instalaciones

Sobre el Inventario y avalúos iniciales de su constitución, la Entidad registra los incrementos al costo y existe a la fecha, un anexo valorizado de los Activos Fijos.



c) Depreciación

Los activos sujetos a depreciación, se ha provisionado por el periodo 2011, según la tabla vigente y se aplica el método legal que está autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Equipo de Computación	33%	en	3 años
Equipo de Oficina	10%	en	10 años
Muebles y Enseres	10%	en	10 años
Vehículos	20%	en	5 años
Edificio	5%	en	20 años

d) Ingresos Acumulados

La entidad registra mayores ingresos por venta de vehículos y carrocerías, que se contabilizan en forma acumulativa durante el año económico.

e) Costos y Gastos

La Institución genera costos y gastos por gastos de personal, gastos de mantenimientos y depreciación de los activos fijos, y otros gastos de operación.

f) Otros ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

g) Pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS

Los aportes, préstamos y fondos de reserva del personal de empleados están siendo provisionados y cancelados oportunamente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

h) Impuestos

La Entidad ha cumplido con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo percibido, pagado y presentado razonablemente: el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor



Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente RF, entre otros.

NOTA 3. DISPONIBLE.

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLES			
Cheques por depositar	30.558,43	1.473,27	29.085,16
Bancos	5.064,97	14.405,06	- 9.340,09
Inversiones	1.916,57	800,00	1.116,57
TOTAL DISPONIBLE	37.539,97	16.678,33	20.861,64

Las cuentas corrientes, no están siendo conciliadas oportunamente al final de cada período.

NOTA 4. EXIGIBLE

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
EXIGIBLE			
CUENTAS POR COBRAR			
Clientes Nacionales	1.892.031,21	2.193.218,78	- 301.187,57
Cuentas por cobrar entradas	2.500,00	2.500,00	-
Provisión Cuentas Incobrables	- 36.517,94	- 36.517,94	-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1.858.013,27	2.159.200,84	- 301.187,57
CTAS. COBRAR EMPLEADOS			
Anticipo Empleados	5.899,31	6.499,95	- 600,64
Prestamos Empleados	90,00	-	90,00
Anticipo D.Tercero	144,23	2.661,61	- 2.517,38
Anticipo D.Cuarto	3.891,87	-	3.891,87
Anticipo Vacaciones	12.706,97	2.016,98	10.689,99
TOTAL CTAS. COBRAR EMPLEADOS	22.732,38	11.178,54	11.553,84
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS			
Urquiza Araceli (La Pastorella)	25.453,91	25.453,91	-
Paredes Carlos	2.500,00	-	2.500,00
CTAS. POR COBRAR RELACIONADOS	27.953,91	25.453,91	2.500,00
ANTICIPO OTROS ACREEDORES			
Otras cuentas por cobrar	8.205,26	1.786,65	6.418,63

Anticipo Proveedores	38.573,92	8.674,77	29.899,15
Anticipo Otros Acreedores	48.170,77	5.025,13	43145,64
TOTAL ANTICIPO OTROS ACREEDORES	94.949,95	15.486,53	79.463,42
ACRREDORES FISCALES			
Crédito Tributario	1.190,81	8.594,68	- 7.403,87
Crédito Tributario por retenciones	-	18.501,37	- 18.501,37
Retención Fte. I.R. Anticipada años anteriores	2.891,18	2.891,18	-
Anticipo Impuesto a la Renta años anteriores	10.850,70	6.805,94	4.044,76
Retención Fte. I.R. Anticipada 2010	15.596,76	12.948,76	2.648,00
Anticipo Impuesto a la Renta Empresa	11.972,01	9.702,29	2.269,72
TOTAL ACRREDORES FISCALES	42.501,46	59.444,22	- 16.942,76
TOTAL EXIGIBLE	2.046.150,97	2.270.764,04	- 224.613,07

Las cuentas señaladas en este grupo son valores a cobrar de corto plazo. Se viene provisionando el 1% por probables riesgos de incobrabilidad de la cuenta Clientes.

NOTA 5. REALIZABLE

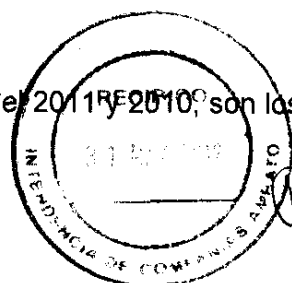
Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
INVENTARIOS			
Inventario de Materia Prima	400.926,63	238.738,37	162.188,26
Inventario Productos en Proceso	126.402,89	77.968,05	48.434,84
Importación en Tránsito	10.672,00	53.863,41	-43.191,41
TOTAL INVENTARIOS	538.001,52	370.569,83	167.431,69

Todos los bienes destinados para la venta corresponden a adquisición y comercialización de motores y partes de vehículos nuevos y usados; arreglo y reparación y mantenimiento de vehículos automotores, así como la construcción, el acondicionamiento de motores y otras partes del vehículo y la comercialización de carrocerías.

NOTA 6. ACTIVO FIJO

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son los siguientes:



CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
ACTIVO FIJO			
DEPRECIABLE			
Departamento Torre del Sol II	37.858,86	37.858,86	0,00
Departamento Torre del Sol Manta	57.122,82	10.638,00	46.484,82
(-)Depreciación Acumulada Edificio	-7.877,00	-5.394,81	-2.482,19
Medidor y Transformador	10.638,00	0,00	10.638,00
(-)Depreciación Acum.Medidor y Transformador	-2.956,67	0,00	-2.956,67
Muebles Y Enseres	1.275,00	1.275,00	0,00
(-)Depreciación Acumulada Muebles Y Enseres	-371,88	-244,38	-127,50
Maquinaria (Cabina Leasing)	9.158,00	9.158,00	0,00
Maquinaria y Herramientas	46.845,45	7.809,62	39.035,83
(-)Depreciación AcumuladaMaquinaria y Equipo	-4.905,74	-1.214,14	-3.691,60
Equipo de Computo	3.021,28	3.021,28	0,00
(-)Depreciación Acumulada Equipo Computo	-2.883,54	-1.876,45	-1.007,09
Vehiculos, Equipos De Transporte	89.001,78	84.448,20	4.553,58
Vehiculos Transporte 0%	47.470,00	0,00	47.470,00
(-)Depreciación Acumulada De Vehículo	-40.416,98	-26.421,58	-13.995,40
TOTAL ACTIVO FIJO	242.979,38	119.057,60	123.921,78

Los bienes no se encuentran todavía debidamente asegurados, por lo que se corre un alto riesgo de pérdida, en caso de un robo o accidente fortuito.

La valoración de los bienes se ha venido realizando mediante controles anuales detallados, entre el valor de bien y las depreciaciones de cada uno de los mismos.

El método de depreciación ha sido el de Línea Recta.

NOTA 7. ACTIVOS DIFERIDOS

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
ACTIVO DIFERIDO			
Diferido Gasto Interés	11.859,20	18.381,76	-6.522,56
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	11.859,20	18.381,76	-6.522,56

Está integrado por valores cuya recuperabilidad está condicionada generalmente con el transcurso del tiempo.

NOTA 8. PASIVOS

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores Generales	256.884,93	242.753,58	14.131,35
Documentos por pagar	-	166.365,01	-166.365,01
Sobregiro por Pagar	416.068,66	-	416.068,66
Impuestos Cobo Y. x Pagar	312,24	312,24	-
Visa Bankard Bolivariano	3.945,33	2,23	3.943,10
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS			
MarilehezCja. Ltda.	33.647,51	726.003,00	-692.355,49
Pastorella Línea Blanca por Pagar	9.592,82	5.557,52	4.035,30
Carlos Paredes	3.313,70	3.313,70	-
Pastorella x Pagar	26.232,40	26.232,40	-
Est. El. Rey x Pagar (Combustible)	242,00	375,85	-133,85
David Paredes	1.628.870,09	1.283.950,11	344.919,98
Maida Paredes	20.000,00	20.000,00	-
Fernanda Paredes	3.150,00	3.150,00	-
Accionistas Locales	10.844,32	-	10.844,32
TOTAL CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	1.735.892,84	2.068.582,58	-332.689,74
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS			
Sueldos por Pagar	19.632,26	11.009,24	8.623,02
15% utilidades por pagar	14.248,81	13.671,61	577,20
Fondo multas	5.937,73	6.327,85	-390,12
Liquidación Haberes	63,92	638,53	-574,61
Beneficios Sociales por Pagar	35.433,98	14.492,43	20.941,55
TOTAL CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	75.316,70	46.139,66	29.177,04
IMPUESTOS E IESS POR PAGAR			
Retencion Renta por Pagar	2.276,84	1.099,69	1.177,15
RetencionIva por Pagar	4.882,09	2.582,93	2.299,16
Impuesto por Pagar	17.122,02	18.606,29	-1.484,27
Ant. Imp. Rta. x Pagar	11.972,01	-	11.972,01
Aportes por Pagar	7.022,23	3.590,55	3.431,68
Préstamos por Pagar	87,26	17,21	70,05
IMPUESTOS E IESS POR PAGAR	43.362,45	25.896,67	17.465,78
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
D.P. Carros Maestros Por Pagar	23.039,39	10.834,45	12.204,94
Ant. Clientes Contado	975,47	-	975,47
Anticipo de Clientes	1.500,00	6.500,00	-5.000,00
Depósitos no confirmados	106.417,19	78.864,54	27.552,65
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	131.926,05	96.198,99	35.727,06
TOTAL PASIVO	2.663.709,20	2.646.250,96	17.458,24

Los conceptos que registran en este grupo de cuentas son obligaciones de proveedores, laborales, tributarios, socio de la compañía, entre otros que serán cancelados en un tiempo inferior a un año.

NOTA 9. PATRIMONIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
PATRIMONIO			
Socios	1.000,00	1.000,00	-
Reservas Legal	9.009,90	5.828,83	3.181,07
Utilidad Años Anteriores	142.371,77	86.448,91	55.922,86
Utilidad del Ejercicio	60.440,17	55.922,86	4.517,31
TOTAL PATRIMONIO NETO	212.821,84	149.200,60	63.621,24
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	2.876.531,04	2.795.451,56	81.079,48

El Patrimonio ha venido creciendo en forma notable por lo que hace falta un aumento de capital y reforma de Estatuto, con el fin de ganar presencia financiera en el mercado y consolidar en el Capital Social todas las cuentas que se han venido manteniendo, hasta la fecha.

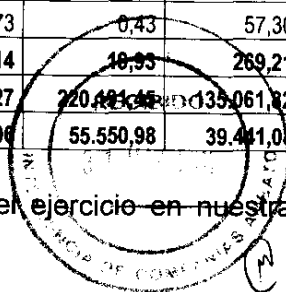
NOTA 10. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, son los siguientes:

CUENTAS	AÑO 2011	AÑO 2010	VARIACION
INGRESOS OPERACIONALES			
INGRESOS			
Ventas Materia Prima	14.954,38	2.264,27	12.690,11
Ventas Varios	53.889,24	37.284,73	16.604,51
Ventas P. Terminado Carrocerías	1.502.808,43	861.852,59	641.155,84
Venta Carros Usados	16.500,00		16.500,00
(-) Descuento en Ventas	-21.044,87		-21.044,87
Interés Cartera Clientes	149.931,88	110.653,92	39.277,96
Interés x Mora	31.867,73	20.765,13	10.902,60
Otros Ingresos	25.757,44	21.767,28	3.990,16
TOTAL INGRESOS	1.774.464,23	1.054.387,92	720.076,31
COSTO DE PRODUCCIÓN	1.301.004,61	757.230,37	546.774,24

COSTO DE VENTAS			
COMPRAS CARROGERIAS	23.214,29	24.415,12	-1.200,83
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	450.245,33	275.742,43	174.502,90
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Gasto Sueldos y Salarios	72.785,73	52.241,59	20.544,14
Gasto Horas Extras	1.715,55	1.278,49	437,06
Gasto comisiones y bonos	5.305,76	1.842,15	3.463,61
Gasto beneficios sociales	28.439,21	21.872,68	6.566,53
Gasto Honorarios Profesionales	16.253,51	10.500,21	5.753,30
Gasto comisiones	4.859,45	4.319,51	539,94
Gasto Servicio Arriendo P. Natura	24.517,81	7.397,81	17.120,00
Gasto Promoción y Publicidad	189,75	68,85	120,90
Gasto Combustible y lubricantes	10.675,03	6.359,37	4.315,66
Gasto Suministros	2.250,05	1.279,44	970,61
Gasto Transporte	11.634,16	5.115,85	6.518,31
Gasto de Gestión	45,43	15,63	29,80
Gasto de Viaje	14.420,55	14.385,10	35,45
Gasto Teléfono CNT	727,35	580,94	146,41
Gasto Impuesto Contribuciones Ins. Control	2.840,71	548,44	2.292,27
Gasto Depreciación Activos fijos	30.135,16	21.006,03	9.129,13
Gasto Servicios Locales Otros	13.657,36	8.835,36	4.822,00
Gasto Servicios Personales	78.769,32	45.894,60	32.874,72
Otros Gastos de personal	5.718,81	1.193,03	4.525,78
Gasto Servicios Departamento Guayaquil	1.249,61	910,31	339,30
Gasto Seguros y matrículas Vehículos	7.356,07	2.350,23	5.005,84
Gasto Interés Vehículos	7.051,01	4.827,41	2.223,60
Otros Gastos Perdida de Activo Fi	11.593,11	-	11.593,11
Gasto provisión cuentas incobrables	-	6.057,18	-6.057,18
Otros Gastos	734,60	73,74	660,86
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	352.925,10	218.953,95	133.971,15
GASTOS FINANCIEROS			
Gastos Bancarios	2.039,03	1.217,57	821,46
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	2.039,03	1.217,57	821,46
GASTOS NO DEDUCIBLES			
Gasto Retenciones Asumidas	231,41	19,50	211,91
Gastos Varios	57,73	0,43	57,30
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES	289,14	19,93	269,21
TOTAL GASTOS	355.253,27	220.481,45	135.061,82
UTILIDAD DEL EJERCICIO	94.992,06	55.550,98	39.441,08

Los saldos determinados como resultados del ejercicio en nuestra opinión son razonables.



**NOTA 11. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS
EN EL PATRIMONIO.**

La empresa presentó los Estados Financieros: de Flujos del Efectivo y Evolución del Patrimonio, los mismos que guardan conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en el Ecuador.

