

# AVISAN

Guayaquil, Julio 16 del 2010

23801

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad.

De mis consideraciones.

CARLOS AVILES VILLACRES en mi calidad de representante legal de AVISAN CIA. LTDA con Expediente # 23801 con RUC # 0990353794001 hago la entrega del informe de auditoria externa correspondiente al ejercicio económico del año 2009.



Agradeciendo por la atención a la presente.

Atentamente,  
AVISAN CIA. LTDA.

CARLOS L. VILLACRES  
Ing. Carlos Aviles Villacres  
PRESIDENTE

23801



2010



Fernando X. Rizzo

# **QVAVISAN**

## **REPUESTOS AUTOMOTRICES**

Informe emitido por Fernando X. Rizzo, CPA - Auditor Independiente



**OPINION DE AUDITORIA A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS.**

## INDICE

Informe del auditor externo a **Diciembre 31, 2009**

Balance General

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica
La Compañía	-	AVISAN Cía. Ltda.
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicios de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
ISAE	-	International Standard on Assurance Engagements
BCE	-	Banco Central del Ecuador
TAR	-	Tasa Activa Referencial.



Fernando X. Rizzo, CPA  
Auditor Externo

A los señores Socios  
de la Compañía

**AVISAN Cía. Ltda.**

Guayaquil, Julio 14, 2010

**Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de AVISAN Cía. Ltda., que comprenden el balance general a Diciembre 31, 2009, y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de AVISAN Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2008, que se presentan únicamente para efectos comparativos, fueron dictaminados por otro auditor cuya opinión fue emitida en Septiembre 5, 2009, expresó un párrafo con salvedad sobre la razonabilidad de dichos estados.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de AVISAN Cía. Ltda. 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 relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos 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.

**Responsabilidad del auditor**

3. Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente 4, 5 y 6, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basadas en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados



Fernando X. Rizzo, CPA  
Auditor Externo

A los señores Socios  
de la Compañía  
**AVISAN Cía. Ltda.**  
Guayaquil, Julio 14, 2010

financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o 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 sus 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 entidad. 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. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

#### Salvedades

4. Debido a que fui contratado como auditor de la Compañía en fecha posterior a Diciembre 31, 2009, no observé los inventarios físicos de ese año y debido a la naturaleza de los registros contables la comprobación física de inventarios fue extemporánea a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría, de dichos inventarios y del costo de ventas del ejercicio 2009.
5. Debido a la falta de depuración en los registros contables de las cuentas por cobrar clientes, así como de la base de datos respecto identificación precisa del cliente, no me fue posible obtener evidencia suficiente, ni por medio de confirmación de cuentas por cobrar clientes, para expresar una opinión sobre dicho saldos que a Diciembre 31, 2009 ascendían a US\$285,560. Debido a la naturaleza de los registros contables no pude satisfacerme a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría del saldo de dichas cuentas.
6. Según se explica en la Nota 4 a los estados financieros, el cálculo para la estimación sobre cuentas incobrables a Diciembre 31, 2009 no incluye efectos de provisión equivalente al 45% del saldo de la cartera por US\$128,502.



Fernando X. Rizzo, CPA  
Auditor Externo

A los señores Socios  
de la Compañía  
**AVISAN Cía. Ltda.**  
Guayaquil, Julio 14, 2010

### Opinión

7. En mi opinión, ~~excepto~~ por el efecto de los ajustes que pudiese haber determinado, si hubiera contado con registros contables adecuados de cuentas por cobrar a clientes, según se menciona en los párrafos anteriores 4, 5 y 6, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AVISAN Cía. Ltda. a Diciembre 31, 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2 N° 569

  
Fernando X. Rizzo  
No. de Licencia  
Profesional: 33.954



**AVISAN CÍA. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresados en US\$)

<u>Activo</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y bancos	109,914	41,609	Obligaciones bancarias	146,538	211,609
Inversiones corrientes	102,000	102,000	Documentos y cuentas por pagar		
Documentos y cuentas por cobrar			Proveedores	149,562	245,738
Clientes	285,560	346,962	Anticipos de clientes	92,924	80,032
Anticipos a proveedores	46,281	22,014	Otras	355,997	670,733
Funcionarios y empleados	7,773	7,773	Pasivos acumulados	598,483	996,503
Impuestos	22,891	13,157	Impuestos por pagar	10,852	18,147
Otros	598	628	Intereses por pagar	25,670	2,273
	465,103	492,534	Beneficios sociales	10,555	12,722
Menos - Provisión para cuentas incobrables	-	-		47,077	33,142
	465,103	492,534	<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>792,098</b>	<b>1,241,254</b>
Inventarios	384,466	835,366	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
<b>Total del activo corriente</b>	<b>959,483</b>	<b>1,369,509</b>	Jubilación patronal	-	-
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, menos depreciación acumulada</b>	<b>97,379</b>	<b>94,676</b>	Desahucio	-	-
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>9,182</b>	<b>6,154</b>	<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>	<b>273,946</b>	<b>229,085</b>
<b>Total del activo</b>	<b>1,066,044</b>	<b>1,470,339</b>	<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	<b>1,066,044</b>	<b>1,470,339</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Carlos Avilés V.  
Presidente

  
Ec. Salomón Bayas Guevara  
Contador

**AVISAN CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**  
 (Expresados en US\$)

	2009	2008
Ventas netas	3,489,828	3,276,200
Costo de productos vendidos	<u>( 2,670,272)</u>	<u>( 2,516,676)</u>
Utilidad bruta	819,556	759,524
Gastos operativos:		
De administración	( 582,055)	( 526,601)
Comisiones de ventas	( 122,269)	( 117,624)
De publicidad y promoción	( 8,846)	( 8,186)
De distribución y ventas	<u>( 15,413)</u>	<u>( 7,860)</u>
Utilidad operacional	( 728,583)	( 660,271)
Gastos financieros	<u>( 20,603)</u>	<u>( 14,443)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	70,370	84,810
Participación de los trabajadores en las utilidades	( 10,555)	( 12,722)
Impuesto a la renta	<u>( 14,954)</u>	<u>( 18,147)</u>
Utilidad neta del año	<u><u>44,861</u></u>	<u><u>53,941</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Carlos Avilés V.  
 Presidente

  
 Ec. Salomón Bayas Guevara  
 Contador

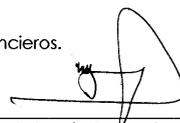
**AVISAN CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresados en US\$)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizac.	Reservas		De Capital	Resultados acumulados	Total
			Legal	Facultativa			
Saldos al 1 de enero del 2008	4,000	26,786	8,406	114,476	19,774	68,821	242,263
Transferencia a reserva legal			1,702			( 1,702)	-
Utilidad neta del año						53,941	53,941
Pago de dividendos						( 67,119)	( 67,119)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	4,000	26,786	10,108	114,476	19,774	53,941	229,085
Transferencia a reserva legal			2,243			( 2,243)	-
Utilidad neta del año						44,861	44,861
Pago de dividendos							-
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>4,000</u>	<u>26,786</u>	<u>12,351</u>	<u>114,476</u>	<u>19,774</u>	<u>96,559</u>	<u>273,946</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Carlos Avilés V.  
Presidente



Ec. Salomón Bayas Guevara  
Contador

**AVISAN CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**  
(Expresados en US\$)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	44,861	53,941
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	<u>38,081</u>	<u>33,050</u>
	82,942	86,991
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	( 61,402)	( 90,280)
Inventarios	( 450,900)	175,673
Otros activos corrientes	24,267	43,213
Proveedores	( 96,176)	( 320,940)
Documentos y cuentas por pagar	( 96,176)	84,523
Pasivos acumulados	13,935	16,222
Efectivo neto (utilizado en)		
las actividades de operación	<u>( 583,510)</u>	<u>( 4,598)</u>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Ventas y retiros netos de propiedades y equipos	-	( 21,517)
Adiciones netas de propiedades y equipos	<u>( 40,784)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>( 40,784)</u>	<u>( 21,517)</u>
<b>Fujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento de obligaciones bancarias	692,599	71,609
Pago de Dividendos a Socios	-	( 67,119)
Préstamo de Socios	-	( 24,342)
Efectivo neto provisto (utilizado)		
las actividades de financiamiento	<u>692,599</u>	<u>( 19,852)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	68,305	( 45,967)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>41,609</u>	<u>87,576</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>109,914</u>	<u>41,609</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Carlos Avilés V.  
Presidente

  
Ec. Salomón Bayas Guevara  
Contador

**AVISAN CÍA. LTDA.**  
**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 2009**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en Agosto 25, 1978 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de AVISAN Cía. Ltda. En Enero 18, 2001 fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, la escritura pública de aumento de capital de la Compañía AVISAN Cía. Ltda. en US\$3,920 por lo cual su Capital Social se incrementó a US\$4,000.

Sus operaciones se manejan desde la oficina matriz en la ciudad de Guayaquil. Desde ahí se planea y administra la distribución y venta de repuestos y accesorios importados para vehículos a través de sus puntos de distribución en las ciudades de Quito, Cuenca y Manta.

**Crisis financiera mundial -**

Durante el 2009 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron en el 2008 está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como desempleo y por ende disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial. En el país los temas como el desempleo, incremento en tributos, costos laborales, etc., siguen afectando los resultados de la Compañía, aspectos que juntos al incremento en las tasas arancelarias han dado origen a la reducción de sus ganancias en aproximadamente 20% respecto del año anterior.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del 2009 con los del año 2008, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en los estados financieros del año 2008.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros bancarios se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.

### **c) Cuentas y documentos por cobrar Clientes -**

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. No se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas por lo cual no hay cargos a los resultados del año.

### **d) Inventarios -**

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos importados y otros cargos directamente vinculados en la importación utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos importados comprende los costos directos y excluye los costos de financiamiento y las diferencias en cambio. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

### **e) Propiedades, planta y equipo -**

Con excepción de ciertas maquinarias, inmuebles y terrenos, se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

### **f) Provisión para impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto de los años 2009 y 2008 a la tasa del 25%.

### **g) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **h) Jubilación patronal -**

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que debe ser calculado anualmente por actuarios independientes usando el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Dicho estudio debe estar basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, debiéndose aplicar a una tasa anual de descuento del 6.50% para la determinación del valor actual de la reserva matemática, además se considerarán incrementos salariales del 2.4% anual, resultando una tasa de conmutación actuarial del 4% anual.

La Compañía no presenta el saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2009 y 2008. Este debe corresponder el 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2009.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

### **i) Bonificación por desahucio -**

El costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas, se determina anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio, se utiliza el método de crédito unitario proyectado y se presenta al valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimando la tasa de conmutación actuarial del 4% anual.

De acuerdo con la legislación actual vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía no presenta el saldo de la provisión corresponde al 100% de los trabajadores que se encontraban presentando servicios a la compañía al cierre del 2009 y 2008.

### **j) Reserva de capital -**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

### **k) Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

### **l) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"-**

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía. Para el caso de AVISAN Cía. Ltda., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañías, las NIIF entrara en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose como período de transición el año 2011, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas, debiendo presentar sus estados financieros comparativos observando las NIIF durante el año 2011. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como AVISAN Cía. Ltda. deberá elaborar obligatoriamente hasta abril del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se deberá efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y posteriormente al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para AVISAN Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011 deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Socios o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición en US\$:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	37,283	9,971
Bancos	72,631	31,638
Total al 31 de diciembre	<u>109,914</u>	<u>41,609</u>

### NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31, 2009 y 2008 se presentan sin efectuar el cálculo de provisión para créditos incobrables y la presentación de la provisión. El saldo de créditos presenta saldos vencidos mayores a 120 días en un 45% equivalente a US \$128,502 por lo cual no se ha efectuado el respectivo cálculo y registro del gasto y la provisión de acuerdo a la realidad económica de la Compañía y considerando a la vez la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

### NOTA 5 - INVENTARIOS

Los saldos de inventarios a Diciembre 31, 2009 y 2008 corresponden a ítems que se encuentran en las diferentes bodegas de la Compañía. No existieron importaciones en tránsito a Diciembre 31, 2009.

### NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición en US\$:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Vehículos	159,574	130,118
Muebles y enseres	51,305	48,446
Equipos de computación	53,810	47,753
Instalaciones y equipos de oficina	14,445	12,033
(- Depreciación acumulada)	( 181,755)	( 143,674)
Total al 31 de diciembre	<u>97,379</u>	<u>94,676</u>

Durante el año 2009 las adiciones netas de activos fijos fueron de US\$40,784 y el cargo a gasto por depreciación de US\$38,081.

#### NOTA 7 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición en US\$:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco del Austro (1)	134,340	211,609
Banco Bolivariano (2)	<u>12,198</u>	<u>-</u>
Total al 31 de diciembre	<u><u>146,538</u></u>	<u><u>211,609</u></u>

(1) = Pagaré a la Orden suscrito en Diciembre 16, 2008 a 48 meses plazo, a una tasa de interés anual efectiva del 11.83% (reajutable de acuerdo a la TAR del BCE).

(2) = Préstamos Comercial suscrito en Abril 29, 2009 a 24 meses plazo, a una tasa de interés anual del efectiva 11.74% (reajutable de acuerdo a la TAR del BCE).

#### NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición en US\$:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Del exterior (1)	55,213	148,050
Locales (2)	<u>94,349</u>	<u>97,688</u>
Total al 31 de diciembre	<u><u>149,562</u></u>	<u><u>245,738</u></u>

(1) = Principalmente AFFINIA, Federal Mogul, Pilkington, entre otros ubicados en los EE. UU., México y Brasil.

(2) = Vancouver S.A., Servirepuestos S.A., Importadora MKM S.A., entre otros.

#### NOTA 9 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTROS

Composición en US\$:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Socios	265,067	241,819
Otros acreedores	<u>90,930</u>	<u>428,914</u>
Total al 31 de diciembre	<u><u>355,997</u></u>	<u><u>670,733</u></u>

## NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por los últimos años. Los años 2007 al 2009 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

### Otros asuntos

En diciembre del 2009 se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y Ley de Equidad Tributaria que rige a partir de enero del 2010 y mediante la cual, entre otros aspectos, se incrementa del 1% al 2% el impuesto a las salida de divisas, grava con el impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales así como los remitidos a paraísos fiscales, modificaciones a la determinación del anticipo de impuesto a la renta, aplicación del IVA en la importación de servicios, grava con IVA el papel periódico, periódico y revistas, así como los derechos de autor, propiedad industrial y derechos conexos.

### Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta de los años terminados al 31 de diciembre:

Composición en US\$:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	70,370	84,810
Participación a los trabajadores	<u>(10,555)</u>	<u>(12,722)</u>
Utilidad después de participación laboral	59,815	72,088
Más - Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>500</u>
Base tributaria	59,815	72,588
Tasa Impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la Renta	<u><u>(14,954)</u></u>	<u><u>(18,147)</u></u>

### Precio de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 5,000,000. Se incluye como

parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2010 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considera que no posee transacciones con compañías relacionadas en el exterior.

#### **NOTA 11 - PROVISIONES**

La Compañía no ha efectuado las provisiones por Jubilación Patronal y la provisión por Desahucio.

#### **NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES ELACIONADAS**

Durante el año 2009 la Compañías e Industrias Santa Elena Avilés y Compañía tuvieron transacciones sobre prestación de servicios profesionales, por la suma mensual de US\$400.00.

#### **NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende 400.000 de acciones ordinarias de valor nominal US\$0.01 cada una; siendo sus socios personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

Durante el 2009 no han existido aportes para futuras capitalizaciones, no se ha tratado como tema pendiente a través de Junta General de Socios.

#### **NOTA 14 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al cierre del 2009 se apropian US\$2,243 que deben ser ratificados en la próxima Junta General de Socios.

#### **NOTA 15 - INFORMACION SOBRE SEGMENTOS DEL NEGOCIO**

La principal actividad de la Compañía es la importación y comercialización de repuestos y accesorios para vehículos. La composición de activos, pasivos y resultados no ameritan una descripción por segmento de negocio.

## **NOTA 16 - PRINCIPAL CONTRATO SUSCRITO POR LA COMPAÑÍA**

### **I. Contrato de prestación de servicios de administración y cobranzas**

La Compañía ha suscribió en Noviembre 10 del 2000 con Industria Santa Elena Avilés y Compañía, un contrato de servicios profesionales independientes de administración y cobranzas de cartera de clientes a favor de la contratante. En Septiembre 15 del 2005 se amplió, mediante adendum, la ampliación del mismo hasta Octubre del 2011.

## **NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Julio 14, 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.