



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

25.950-

INVERNEG S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
RUC. No. 0990658498001
Exp. No. 2590-1983

Chel
2010-06-21





INVERNEG S. A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/8
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	9
Estado de Cambios en la Situación Financiera	10
Notas a los Estados Financieros	11/24





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

15 de marzo de 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

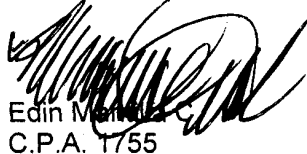
A los señores Accionistas de la Compañía
INVERNEG S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; INVERNEG S. A., al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; INVERNEG S. A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,


Edin Mantilla Castillo
C.P.A. 1755





INVERNEG S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2008	años Anexo No.	2009
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	1.228.953,66	3	726.691,58
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	2.593.504,59	4	4.008.337,42
Inversiones a Corto Plazo	351.701,46	5	352.855,66
REALIZABLES:			
Inventarios	1.786.130,17	6	3.708.683,17
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	20.647,94	7	265.875,40
Impuestos Diversos	459.659,35	8	458.558,89
Total Activo Corriente	6.440.597,17		9.521.002,12
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	101.253,35	9	101.253,35
Bienes Depreciables	1.310.921,35	9	1.378.832,86
Menos: Depreciación Histórica	-630.989,09	9	-754.498,36
Total Activo Fijo Neto	781.185,61		725.587,85
DIFERIDO:			
Otros Activos no Corrientes	288,88	-	288,88
Total Activo no Corriente	781.474,49		725.876,73
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	7.222.071,66		10.246.878,85

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



INVERNEG S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2008	años Anexo No.	2009
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	265.273,29	10	647.619,95
Cuentas y Documentos por Pagar	3.159.153,46	-	2.950.213,72
Pasivos Acumulados	173.596,07	11	161.142,58
Impuestos Diversos	514.667,84	12	627.405,43
Total Pasivo Corriente	4.112.690,66		4.386.381,68
 PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Cuenta Accionistas o Socios	352.753,20	-	2.975.624,12
 PATRIMONIO:			
Capital Social	100.000,00	-	100.000,00
Capital Adicional	64.376,55	-	64.376,55
Reserva Legal	68.844,95	-	68.844,95
Reserva Facultativa	1.547.184,96	-	1.656.508,05
P/G. del Ejercicio Actual	976.221,34	-	995.143,50
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio	3.109.381,00		5.860.497,17
TOTAL CTAS. PASIVOS Y PATRIMONIO	7.222.071,66		10.246.878,85

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.



INVERNEG S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

	años	
	2008	2009
INGRESOS:		
VENTAS BRUTA:	-49.906.511,54	-55.733.952,60
(-) Descuentos sobre ventas	<u>25.600.844,92</u>	<u>28.819.551,24</u>
Total Ventas Neta	-24.305.666,62	-26.914.401,36
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:	<u>19.323.004,96</u>	<u>20.683.747,58</u>
Utilidad Bruta	-4.982.661,66	-6.230.653,78
Menos:		
GASTOS DE VENTAS	<u>2.361.305,87</u>	<u>3.195.092,69</u>
Utilidad Operacional	-2.621.355,79	-3.035.561,09
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>1.706.689,71</u>	<u>1.951.146,62</u>
Utilidad Bruta	-914.666,08	-1.084.414,47
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	38.751,53	137.457,88
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-100.306,79</u>	<u>-48.186,91</u>
Utilidad Neta	<u>-976.221,34</u>	<u>-995.143,50</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

DEMOSTRACION ANALITICA DE RESULTADOS
Diciembre 31, 2009



Edin Manilla Castilla
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYQUIL - ECUADOR

items	ventas bruta	descuentos	ventas neta	costo de venta	pérdida o (ganancia) neta
Champ USA.	-1.692.027,48	882.683,89	-809.343,59	624.368,69	-184.974,90
Champ Indonesia	-3.296.611,57	1.714.886,53	-1.581.725,04	1.281.190,47	-300.534,57
Fleetguard USA	-5.599.037,88	2.846.232,17	-2.752.805,71	2.221.236,56	-531.569,15
Petroclear	-4.540,23	2.338,64	-2.201,59	1.644,32	-557,27
Luber Finer USA	-5.810.385,69	2.907.190,41	-2.903.195,28	2.488.987,00	-414.208,28
NGK (bujías)	-2.168.061,57	1.183.837,96	-984.223,61	626.281,60	-357.942,01
Racor	-2.507.830,06	1.254.363,25	-1.253.466,81	948.205,34	-305.261,47
Casite	-71.872,54	38.501,42	-33.371,12	23.071,35	-10.299,77
Sakura Linea Occ.	-1.784.463,80	948.503,17	-835.960,63	570.563,31	-265.397,32
Prestone	-246.594,45	130.160,91	-116.433,54	89.236,21	-27.197,33
Turtle Wax	-45.356,29	23.182,00	-22.174,29	15.957,23	-6.217,06
Varios	-45.734,17	29.888,10	-15.846,07	8.569,99	-7.276,08
Fulflo	-6.256,64	2.875,76	-3.380,88	2.128,16	-1.252,72
Penzoil	-18.306.779,40	9.499.808,89	-8.806.970,51	6.701.324,08	-2.105.646,43
Shogun - liviano aceite	-2.154.610,00	1.165.116,68	-989.493,32	835.275,68	-154.217,64
Shogun - liviano aire	-1.148.285,21	590.365,31	-557.919,90	425.786,33	-132.133,57
Shogun - liviano gasolina	-1.031.499,78	524.932,55	-506.567,23	359.082,65	-147.484,58
Shogun -semi pesado	-2.503.016,72	1.292.011,46	-1.211.005,26	922.266,23	-288.739,03
Super 2000	-897.314,49	460.058,32	-437.256,17	286.250,32	-151.005,85
Tecfil	-2.393.474,94	1.238.157,45	-1.155.317,49	819.574,06	-335.743,43
Union	-126,60	62,54	-64,06	49,25	-14,81
Hengst	-874.361,11	452.047,26	-422.313,85	311.964,95	-110.348,90
Vox	-61.678,76	31.959,08	-29.719,68	22.462,42	-7.257,26
Permatex	-445.785,02	233.047,83	-212.737,19	155.461,84	-57.275,35
Cpfume	-304.136,86	161.660,06	-142.476,80	104.632,10	-37.844,70
Sakura - liviano aire	-328.764,38	169.087,62	-159.676,76	111.924,81	-47.751,95
Sakura - liviano aceite	-201.454,48	105.804,25	-95.650,23	68.721,54	-26.928,69
Sakura - liviano cabina	-17.022,48	9.107,22	-7.915,26	5.653,15	-2.262,11
Sakura - liviano gasolina	-95.764,22	48.312,87	-47.451,35	31.964,61	-15.486,74
Freezeton	-81.687,09	42.146,29	-39.540,80	29.427,76	-10.113,04
NGK green	-11.250,60	5.938,94	-5.311,66	3.854,72	-1.456,94
Shogun	-1.598.168,09	825.282,41	-772.885,68	586.630,85	-186.254,83
P/G	-55.733.952,60	28.819.551,24	-26.914.401,36	20.683.747,58	-6.230.653,78
		51,71%	48,29%	37,11%	



REPORTE CONSOLIDADO - GASTOS DE COMERCIALIZACION Y VENTAS

	Guayaquil	Quito	Cuenca	Ambato	Balance
PERSONAL					
Sueldos y Comisiones	565.167,67	400.463,78	135.553,60	132.978,04	1.234.163,09
Beneficios Sociales	131.884,99	85.725,47	31.567,95	27.204,35	276.382,76
Beneficios Voluntarios	27.478,14	23.560,51	8.498,57	6.281,93	65.819,15
Movilización	72.560,47	58.954,21	24.010,52	22.573,23	178.098,43
Total Personal	797.091,27	568.703,97	199.630,64	189.037,55	1.754.463,43
%	45,43	32,41	11,38	10,78	100,00
COMERCIALIZACIÓN					
Comunicación					
Combustibles	5.164,06	3.962,37	604,26	854,74	10.585,43
Manto Vehículos	34.256,42	14.080,82	1.677,33	1.029,33	51.043,90
Despacho Mercaderías	55.784,64	26.224,56	12.583,42	23.796,80	118.389,42
Investigación Crédito	17.545,22	8.782,80	3.995,72	3.346,63	33.670,37
Promoción y Publicidad	1.199.689,42	6.582,05	6.090,92	3.975,73	1.216.338,12
Miscelaneos	7.320,49	2.110,48	668,27	502,78	10.602,02
Total Comercialización	1.319.760,25	61.743,08	25.619,92	33.506,01	1.440.629,26
%	91,61	4,29	1,78	2,32	100,00
Balance	2.116.851,52	630.447,05	225.250,56	222.543,56	3.195.092,69
%	66,25	19,73	7,05	6,97	100,00



REPORTE CONSOLIDADO GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GENERALES

	Guayaquil	Quito	Cuenca	Ambato	Balance
PERSONAL					
Sueldos	478.693,54	108.532,53	38.432,18	27.964,61	653.622,86
Beneficios Sociales	148.911,96	38.993,15	14.682,40	8.268,13	210.855,64
Beneficios Voluntarios	39.729,22	10.073,90	3.514,81	4.108,52	57.426,45
Total Personal	667.334,72	157.599,58	56.629,39	40.341,26	921.904,95
%	72,39	17,09	6,14	4,38	100,00
DIVERSOS					
Agua	1.575,37	470,96	148,85	41,64	2.236,82
Arriendo	185.000,00	348,60	13.110,00	9.650,00	208.108,60
Energía Eléctrica	19.249,52	5.893,85	1.854,41	677,60	27.675,38
Teléfonos	28.035,62	13.915,29	7.044,34	2.461,83	51.457,08
Combustibles	640,24	357,14			997,38
Impuestos	19.717,58	4.961,44	1.277,62	-25,40	25.931,24
Seguros	32.452,35	9.258,19	1.549,34	910,89	44.170,77
Judiciales	2.833,05	293,40			3.126,45
Suministros	6.986,56	3.179,53	1.451,96	1.571,11	13.189,16
Movilización	27.133,65	10.748,09	2.276,25	2.072,07	42.230,06
Mantenimiento	325.007,94	22.998,63	2.651,60	6.458,32	357.116,49
Miscelaneos	102.953,82	6.085,83	704,42	2.993,76	112.737,83
Total Diversos	751.585,70	78.510,95	32.068,79	26.811,82	888.977,26
%	84,54	8,83	3,61	3,02	100,00
Depreciaciones	140.264,41				140.264,41
Balance	1.559.184,83	236.110,53	88.698,18	67.153,08	1.951.146,62
%	79,91	12,10	4,55	3,44	100,00



REPORTE DE INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	GYE	UIO	CUE	AMB	BALANCE
NO OPERACIONALES					
Ingresos					
Intereses en Inversiones	-44.495,24	-51,71			-44.546,95
Intereses en Ctas. ahorro	-1.138,98	-22,56	-528,42		-1.689,96
Venta de activo fijo	-1.950,00				-1.950,00
P/G	-47.584,22	-74,27	-528,42	0,00	-48.186,91
Egresos					
Ints.ptmos.bancarios	65.583,70				65.583,70
Comisiones bancarias	12.962,18				12.962,18
Comisión Tarjeta Crédito	387,30				387,30
7% Com.Vta.Tarjeta Crédito	2.019,24	466,56			2.485,80
Costo servicios bancarios	13.197,92	442,72	311,07	619,36	14.571,07
.5% Impto.salida Divisas	39.381,10			200,00	39.581,10
Costo de chequeras y certif.	1.213,98	319,75	108,00	245,00	1.886,73
P/G	134.745,42	1.229,03	419,07	1.064,36	137.457,88
Saldos residuales	87.161,20	1.154,76	-109,35	1.064,36	89.270,97



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo S.C. RNAE 027

GUAYAS - ECUADOR

INVERNEG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulados	
Saldos iniciales al 1 de Ene.2009	100.000,00	64.376,55	68.844,95	1.547.184,96	976.221,34	2.756.627,80
Aumento disponibilidad	-	-	-	109.323,09	-	109.323,09
Resultados acumulados	-	-	-	-	-976.221,34	-976.221,34
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	-	995.143,50	995.143,50
Saldos finales al 31 de Dic.2009	<u>100.000,00</u>	<u>64.376,55</u>	<u>68.844,95</u>	<u>1.656.508,05</u>	<u>995.143,50</u>	<u>2.884.873,05</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



INVERNEG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U.S.Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	995.143,50
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	<u>123.509,27</u>
	1.118.652,77

Cuenta Accionistas o Socios	2.622.870,92
Aportes Capitalización	109.323,09
Resultados Acumulados	<u>-976.221,34</u>
	2.874.625,44

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	<u>-67.911,51</u>
---------------------	-------------------

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>2.806.713,93</u></u>
-----------------------------------	----------------------------

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y Bancos	-502.262,08
Cuentas y Documentos por Cobrar	1.414.832,83
Inversiones a Corto Plazo	1.154,20
Inventarios	1.922.553,00
Pagos Anticipados	245.227,46
Impuestos Diversos	-113.838,05
Deudas Bancarias y Financieras	-382.346,66
Cuentas y Documentos por Pagar	208.939,74
Pasivos Acumulados	<u>12.453,49</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>2.806.713,93</u></u>
-----------------------------------	----------------------------

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



INVERNEG S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009**

(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

ESCRITURA PUBLICA DE TRANSFORMACION DE LA COMPAÑIA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA INVERNEG, INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA., EN UNA SOCIEDAD ANONIMA, CAMBIO DE DENOMINACION POR LA DE INVERNEG S.A., PRORROGA DE PLAZO Y REFORMA INTEGRAL DEL ESTATUTO.

La Compañía INVERNEG INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo del cantón Guayaquil, el 19 de septiembre de 1983, aprobada mediante Resolución No. IG-RL-831450 el 30 de septiembre de 1983, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 11 de octubre de 1983.

CELEBRACION Y APROBACION.- La escritura pública de transformación de la compañía de responsabilidad limitada INVERNEG, INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA., en una sociedad anónima, cambio de denominación por la de INVERNEG S.A., prórroga de plazo y reforma integral del estatuto, otorgada el 1 de abril de 2008, ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil. Ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08-G-DIC-0004324 de 11 de JUL. 2008

OTROGANTE.- Comparece al otorgamiento de la escritura pública antes mencionada el señor Justo Enrique González Almeida, en su calidad de Presidente, de estado civil divorciado, ecuatoriano y domiciliado en la ciudad de Guayaquil.

TRANSFORMACIÓN, CAMBIO DE DENOMINACIÓN, REFORMA INTEGRAL DEL ESTATUTO Y PUBLICACION.- La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08-G-DIC-0004324 DE 11 JUL.2008 aprobó la transformación de la compañía de responsabilidad limitada INVERNEG, INVERSIONES Y NEGOCIOS C. LTDA. en una sociedad anónima, cambio de denominación por la de INVERNEG S. A., prórroga de plazo y la reforma integral del estatuto y ordenó la publicación de extracto de la referida escritura pública, por tres días consecutivos, para efectos de oposición de terceros señalada en el Art. 33 de la Ley de Compañías y Reglamento de Oposición, como acto previo a su inscripción.

DATOS DE LA COMPAÑIA QUE SE TRANSFORMA, CAMBIO SU DENOMINACION POR LA DE INVERNEG S. A.:

DOMICILIO: Ciudad de Guayaquil, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

DURACION: CIEN AÑOS, desde su inscripción.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

CAPITAL AUTORIZADO: DOSCIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA. SUSCRITO: CIEN MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, dividido en CIEN MIL acciones de UN DÓLAR cada una de ellas.

OBJETO: su actividad predominante es: Ejercer la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandante, mandataria, agente, gestora, corredora, franquiciante, franquiciado, representante de personas naturales y/o jurídicas y adquirirá para sí, acciones, participaciones, derechos o cuotas de sociedades mercantiles o civiles.

ADMINISTRACION Y REPRESENTACION LEGAL: La administración estará a cargo del Presidente, Gerente General, Gerentes. El representante legal es el Presidente. Los actuales accionistas son los señores:

Justo González A.	99.999 acciones
Eugenia A. Almeida Z.	1 "

Total acciones	100.000
	=====



2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia de Compañías

Todas las cifras de los reportes y estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

La Compañía realiza sus ventas a plazos cortos, máximo 48 días. Presenta una cartera vencida del 1.35%. La antigüedad de esta cartera vencida no rebasa a los 150 días. Al cierre del ejercicio presenta una provisión para cuentas incobrables del 0.79% sobre el de la cartera. Que dada su excelente recuperación es razonable.

b) INVENTARIOS:

La Compañía utiliza para costear sus inventarios el Método de Valorización Promedio.

c) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

d) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Se registra al costo de adquisición, más el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de ser utilizados.



e) DEPRECIACION:

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas sobre la base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos y cuyos porcentajes son los que siguen:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33
Equipos de Comunicación	10

f) CUENTA SOCIOS:

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, se conceptúa como Capital de Operación o Trabajo. No dispone fecha de reintegro ni gana intereses, como tampoco están establecidas garantías.

g) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

h) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del periodo en que se devenga.

i) IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

j) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Las reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurrin.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

k) EVENTOS SUBSECUENTES:

Siendo que en los estados financieros y en la declaración a la Superintendencia no indica lo contrario, no manifiesto la existencia de cuentas contingentes y cuentas de orden.

No existen hechos relevantes que afecten la racionalidad de los estados financieros, en el período que comprende la fecha del cierre del balance y la fecha del dictamen, motivo por el cual no expreso ningún comentario en el informe.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja General		
a/c. Depósitos en tránsito		55.036,71
Caja Chica		
a/c. Dep. administración		850,94
Mostrador		362,00
ventas		300,00
promoción tapitas Champ		125,00
promoción tapitas Shogun		225,00
anticipos		200,00
		2.062,94
Total Cajas		57.099,65
Bancos		
Locales Cta. ahorros		95.729,62
Guayaquil c/a # 11221802	59.453,21	
Guayaquil 11438305	1.464,83	
Bolivariano 1877573	34.811,58	
Locales Cta. Cte.		270.909,89
Pacífico c/c # 246331-8	1.352,98	
Guayaquil 146819-7	5.749,64	
Citibank 148636095	1.456,75	
Bolivariano 501845-1	24.587,89	
Machala 1070729837	59.859,81	
Pacífico 2738497	561,02	
Guayaquil 164636-2	164.094,27	
Produbanco 2006004810	154,07	
Guayaquil 148436-2	1.917,13	
Pichincha 3213731004	416,33	
Produbanco 2006073571	1.042,79	
Produbanco 2006083419	9.717,21	
Total Bancos Locales		366.639,51
Exterior		302.952,42
American Express Bank	6.769,91	
Pichincha - Miami	289.702,51	
M. M. G. Bank Corporation	6.480,00	
B/G		726.691,58



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta consistía en:

Cientes	
Facturaciones - Matriz - Guayaquil	1.805.348,59
Sucursal - Quito	1.378.437,31
Sucursal - Cuenca	509.243,47
Sucursal - Ambato	347.048,80
	<u>4.040.078,17</u>
Menos:	
Provisión cuentas incobrables	<u>-31.740,75</u>
B/G	<u><u>4.008.337,42</u></u>

5.- INVERSIONES A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2009 el saldo de la cuenta inversiones se resume de la siguiente forma:

Banco Solidario	
dic. 30/09 vto. 14 ene.2010	15.622,81
dic. 30/09 vto. 14 ene.2010	76.000,00
	<u>91.622,81</u>
Pichincha - Miami	
dic. 02/09 vto. 1 ene.2010	<u>261.232,85</u>
B/G	<u><u>352.855,66</u></u>



6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Inventarios se forma de la siguiente manera:

Productos en Bodega	
Champ USA.	73.099,06
Sakura Oriental	157.376,62
Fleetguard USA.	283.418,31
Petroclear	363,91
Lubef Finer USA.	404.315,30
NGK - Bujias	203.483,38
Racor	181.995,66
Casite	602,35
Sakura Línea Occidental	163.027,07
Líquido de freno Prestone	11.948,81
Diversos	2.580,73
Penzoil	1.441.382,00
Shogun Liviano Aceite	76.799,59
Shogun Liviano Aire	85.055,76
Shogun Liviano Gasolina	56.791,55
Shogun Semi-Pesado	155.326,81
Super 2000	67.495,90
Tecfil	182.149,63
Hengst	65.860,68
Vox	664,54
Permatex	32.732,73
Cpfume	24.839,05
Sakura Liviano Aire	19.097,48
Sakura Liviano Aceite	12.013,73
Sakura Liviano Cabina	2.691,24
Sakura Liviano Gasolina	3.571,28
B/G	3.708.683,17



7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma así:

Pedidos en Tránsito	
ADR 2009 - 09C	513,91
Intercontinental 2009-04	196,33
ADR 2009 - 10A	29.847,24
ADR 2009 - 10B	39.073,64
ADR 2009 - 09A	505,71
Tecfil 2009 - 10	140,57
ADR 2009 - 08D	26.002,90
NGK Japón 2009 - 01	12.279,20
ADR 2009 - 08C	60.392,10
NGK Japón 2009 - 02	45,73
ADR 2009 - 09B	512,41
Hengst 2009 - 08	1.558,21
NGK 2009 - 11	959,65
ADR 2009 - 08B	17.698,34
Varios	55.844,42
	<u>245.570,36</u>
Seguros Pagados por Anticipados	
Compañía	12.328,41
Accidentes Personales	1.637,88
Vehículos	6.338,75
	<u>20.305,04</u>
B/G	<u>265.875,40</u>



8.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Impuestos Diversos se forma de la siguiente manera:

Impuesto al valor agregado	
Crédito Fiscal por compras e importaciones	<u>283.335,58</u>
Retenciones en la Fuente	
Clientes	170.747,21
Bancos	<u>489,68</u>
	<u>171.236,89</u>
Otras retenciones diferidas	
año 2003	2.418,49
2004	120,67
2005	20,44
2006	979,55
2007	<u>447,27</u>
	<u>3.986,42</u>
total retenciones	<u>175.223,31</u>
B/G	<u><u>458.558,89</u></u>



Edin Manilla Castilla
Auditor Externo SC-RNAB 027

GUAYACIL - ECUADOR

9.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	PROPIEDADES Aumentos y Disminuciones			DEPRECIACIONES Aumentos y Disminuciones			Balance Neto Libro
	saldo inicial ene.1, 2009	Movimientos débitos créditos	saldo actual dic.31, 2009	saldo inicial ene.1, 2009	Movimientos débitos créditos	saldo actual dic.31, 2009	
BIENES NO DEPRECIABLES							
Terrenos	101.253,35		101.253,35				101.253,35
BIENES DEPRECIABLES							
Edificios	477.618,93		477.618,93	226.480,85	23.880,95	250.361,80	227.257,13
Muebles y Enseres	92.867,35	1.024,85	93.892,20	52.480,39	9.371,65	61.852,04	32.040,16
Equipos de Comunicación	45.273,52	182,00	45.455,52	14.671,60	3.844,99	18.516,59	26.938,93
Equipos de Bodega	145.556,79		127.975,81	38.931,70	13.593,58	35.770,14	92.205,67
Equipo de Computación	199.992,37	80.091,94	280.084,31	165.078,13	32.013,95	197.092,08	82.992,23
Vehículos	282.207,02		282.207,02	120.414,35	50.858,20	171.272,55	110.934,47
Instalaciones	18.270,83		18.270,83	3.514,10	1.447,92	4.962,02	13.308,81
Otros	49.134,54	4.193,70	53.328,24	9.417,97	5.253,17	14.671,14	38.657,10
subtotal	1.310.921,35	85.492,49	1.378.832,86	630.989,09	16.755,14	754.498,36	624.334,50
B/G	1.412.174,70	85.492,49	1.480.086,21	630.989,09	16.755,14	754.498,36	725.587,85



10.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

	Capital	Intereses	Balance
Bancaria			
Sobregiros			
Banco Pichincha			19.476,77
Banco Internacional			980,89
			<u>20.457,66</u>
Financieras			
Bolivariano	500.000,00	1.955,07	501.955,07
Bolivariano	100.000,00	594,87	100.594,87
Bolivariano	24.612,35		24.612,35
	<u>624.612,35</u>	<u>2.549,94</u>	<u>627.162,29</u>
B/G			<u>647.619,95</u>



11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

	GYE	UIO	CUE	AMB	Balance
Beneficios Sociales					
Décimo Tercer Sueldo	8.124,46	3.549,17	1.218,81	1.060,05	13.952,49
Décimo Cuarto Sueldo	11.433,73	2.616,05	1.018,59	799,48	15.867,85
Fondos de Reserva	827,88	920,24	41,65	445,69	2.235,46
Vacaciones	60.455,40	15.666,13	13.584,39	7.734,66	97.440,58
subtotales	80.841,47	22.751,59	15.863,44	10.039,88	129.496,38
IESS. Aportes personal	6.876,38	2.724,77	1.006,73	833,93	11.441,81
Aportes patronal	8.935,59	3.547,59	1.308,17	1.083,65	14.875,00
Ptmos.hipotecarios	534,59	120,41			655,00
Ptmos.quirografarios	3.460,17	923,62	262,21	28,39	4.674,39
subtotales	19.806,73	7.316,39	2.577,11	1.945,97	31.646,20
B/G	100.648,20	30.067,98	18.440,55	11.985,85	161.142,58



12.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Servicios de Renta Interna	
Imptos. al valor agregado	
12% IVA	
Sobre 30% retención	6.974,91
70%	8.512,80
100%	22.907,15
IVA por pagar	<u>556.743,82</u>
	<u>595.138,68</u>
Por Retenciones en la Fuente	
2%	2.240,24
1%	3.227,88
8%	<u>8.280,60</u>
	<u>13.748,72</u>
Impto. a/c empleados	<u>18.518,03</u>
B/G	<u><u>627.405,43</u></u>