



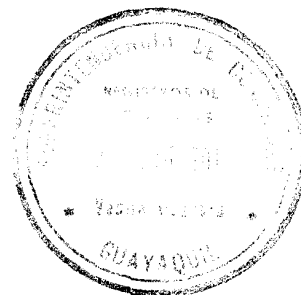
Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

INVERNEG S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
RUC. No. 0990658498001
Exp. No. 2590-1983





INVERNEG S. A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Cambios en la Situación Financiera	9
Notas a los Estados Financieros	10/22





15 de marzo de 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

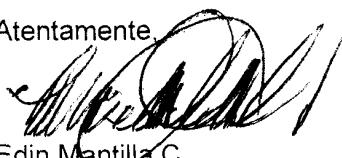
A los señores Accionistas de la Compañía
INVERNEG S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; INVERNEG S. A., al 31 de diciembre del 2010, 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 2010, 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 C.
C.P.A. 1755

27





INVERNEG S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009Y 2010

(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2009	años Anexo No.	2010
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	726.691,58	3	818.835,43
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	4.008.337,42	4	4.410.362,91
Inversiones a Corto Plazo	352.855,66	5	15.186,03
REALIZABLES:			
Inventarios	3.708.683,17	6	4.164.911,55
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	265.875,40	7	471.311,43
Impuestos Diversos	<u>458.558,89</u>	-	<u>239.954,04</u>
Total Activo Corriente	<u>9.521.002,12</u>		<u>10.120.561,39</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	101.253,35	8	460.614,26
Bienes Depreciables	1.378.832,86	8	1.529.415,75
Menos: Depreciación Histórica	<u>-754.498,36</u>	8	<u>-866.656,17</u>
Total Activo Fijo Neto	<u>725.587,85</u>		<u>1.123.373,84</u>
DIFERIDO:			
Otros Activos no Corrientes	<u>288,88</u>	-	<u>288,88</u>
Total Activo no Corriente	<u>725.876,73</u>		<u>1.123.662,72</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u>10.246.878,85</u>		<u>11.244.224,11</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

INVERNEG S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010

(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2009	años Anexo No.	2010
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	647.619,95	9	308.261,37
Cuentas y Documentos por Pagar	2.950.213,72	10	4.051.178,58
Pasivos Acumulados	161.142,58	11	196.113,89
Impuestos Diversos	627.405,43	-	360.503,19
Total Pasivo Corriente	4.386.381,68		4.916.057,03
 PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Jubilación Patronal	-	-	506.392,00
Cuenta Accionistas o Socios	2.975.624,12	-	2.995.826,51
Provisión para Desahucio	-	-	36.719,00
 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	1.656.508,05	-	1.787.922,53
P/G. del Ejercicio Actual	995.143,50	-	768.085,54
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio	5.860.497,17		6.328.167,08
TOTAL CTAS. PASIVOS Y PATRIMONIO	10.246.878,85		11.244.224,11

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.

Edificio Plaza 7mo. Piso Ofic. 704 - Telf. Fax: 2306247 - Casilla 09-01-7467



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

INVERNEG S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
(Expresado en U. S. Dólares)

	años	
	2009	2010
INGRESOS:		
VENTAS BRUTA:	-55.733.952,60	-63.315.856,43
(-) Descuentos sobre ventas	<u>28.819.551,24</u>	<u>33.163.863,86</u>
Total Ventas Neta	-26.914.401,36	-30.151.992,57
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:	<u>20.683.747,58</u>	<u>22.945.121,44</u>
Utilidad Bruta	-6.230.653,78	-7.206.871,13
Menos:		
GASTOS DE VENTAS	<u>3.195.092,69</u>	<u>3.742.324,20</u>
Utilidad Operacional	-3.035.561,09	-3.464.546,93
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>1.951.146,62</u>	<u>2.629.418,67</u>
Utilidad Bruta	-1.084.414,47	-835.128,26
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	137.457,88	89.281,37
OTROS INGRESOS (no operacionales)	<u>-48.186,91</u>	<u>-22.238,65</u>
Utilidad Neta	<u><u>-995.143,50</u></u>	<u><u>-768.085,54</u></u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

INVERNEG S.A.
DEMOSTRACION ANALITICA DE RESULTADOS
Diciembre 31, 2010

Items	Ventas Bruta	Descuentos s/Ventas	Ventas Neta	Costo de Venta	Rentabilidad Ganancia Bruta	% s/venta
Champ USA	-1.880.901,04	1.003.256,64	-877.644,40	732.771,42	-144.872,98	16,51
Champ Indonesia	-3.766.509,54	1.983.257,33	-1.783.252,21	1.378.538,05	-404.714,16	22,70
Fleetguard USA	-6.132.659,69	3.162.850,41	-2.969.809,28	2.155.580,69	-814.228,59	27,42
Petroclear	-3.843,64	1.976,18	-1.867,46	1.480,85	-386,61	20,70
Luber Finer USA	-5.871.713,25	2.980.659,97	-2.891.053,28	2.007.535,49	-883.517,79	30,56
NGK - Bujias	-2.617.789,52	1.480.467,65	-1.137.321,87	755.543,45	-381.778,42	33,57
NGK - Green	-10.541,31	5.595,11	-4.946,20	3.933,00	-1.013,20	20,48
Racor	-2.445.956,30	1.231.263,15	-1.214.693,15	951.357,52	-263.335,63	21,68
Casite	-1.437,21	808,20	-629,01	441,26	-187,75	29,85
Sakura Linea Occidental	-2.114.449,46	1.122.266,44	-992.183,02	521.170,21	-471.012,81	47,47
Liquido de freno Prestone	-239.009,70	125.751,47	-113.258,23	90.651,41	-22.606,82	19,96
Turtle Wax	-49.100,42	25.466,40	-23.634,02	18.373,27	-5.260,75	22,26
Varios	-8.695,20	2.065,90	-6.629,30	5.380,81	-1.248,49	18,83
Fulflo	-2.439,50	1.204,07	-1.235,43	921,91	-313,52	25,38
Penzoil	-22.807.408,85	11.938.732,03	-10.868.676,82	8.532.234,80	-2.336.442,02	21,50
Shogun	-1.511.151,59	786.445,79	-724.705,80	591.858,42	-132.847,38	18,33
Shogun Liviano Aceite	-2.226.293,28	1.205.360,34	-1.020.932,94	847.305,36	-173.627,58	17,01
Shogun Liviano Aire	-1.327.519,72	704.831,95	-622.687,77	475.206,34	-147.481,43	23,68
Shogun Liviano Faselina	-1.119.441,11	583.798,33	-535.642,78	406.620,88	-129.021,90	24,09
Shogun Semi Pesado	-2.605.718,00	1.355.445,27	-1.250.272,73	930.729,69	-319.543,04	25,56
Super 2000	-1.034.555,30	533.288,47	-501.266,83	367.707,26	-133.559,57	26,64
Tecfil	-2.849.585,82	1.509.353,96	-1.340.231,86	1.200.568,34	-139.663,52	10,42
Union	-124,42	26,84	-97,58	66,80	-30,78	31,54
Hengst	-882.318,26	458.276,02	-424.042,24	307.098,36	-116.943,88	27,58
Vox	-10.201,65	5.353,46	-4.848,19	3.836,45	-1.011,74	20,87
Permatex	-498.227,00	262.034,45	-236.192,55	191.961,10	-44.231,45	18,73
Cpfume	-335.893,98	179.517,44	-156.376,54	103.281,58	-53.094,96	33,95
Sakura Liviano Aire	-401.581,42	209.764,29	-191.817,13	149.353,96	-42.463,17	22,14
Sakura Liviano Aceite	-388.818,62	215.753,66	-173.064,96	150.548,18	-22.516,78	13,01
Sakura Liviano Cabina	-58.734,84	32.247,64	-26.487,20	20.931,50	-5.555,70	20,98
Sakura Liviano Gasolina	-111.116,79	56.745,00	-54.371,79	40.590,81	-13.780,98	25,35
Servicio Racor	-2.120,00		-2.120,00	1.542,27	-577,73	27,25
	<u>-63.315.856,43</u>	<u>33.163.863,86</u>	<u>-30.151.992,57</u>	<u>22.945.121,44</u>	<u>-7.206.871,13</u>	<u>23,90</u>



INVERNEG S.A.
REPORTE CONSOLIDADO DE GASTOS DE VENTAS
Diciembre 31, 2010

Cuentas	Matriz	Quito	Cuenca	Ambato	Balance
Personal					
Sueldos	117.617,36	86.121,32	36.077,88	23.282,31	263.098,87
Comisiones	379.014,98	264.947,68	94.440,52	88.164,96	826.568,14
Proceso Apto.	6.398,85	932,26			7.331,11
Beneficios Sociales	180.066,26	132.830,34	44.770,16	40.045,33	397.712,09
Beneficios Voluntarios	207.451,79	148.618,83	54.794,00	51.384,79	462.249,41
subtotales	890.549,24	633.450,43	230.082,56	202.877,39	1.956.959,62
Ventas					
Combustibles	4.419,71	4.013,54	707,04	830,26	9.970,55
Mantenimiento	27.402,82	15.003,35	2.603,46	1.034,80	46.044,43
Despacho de Mercaderías	78.134,99	50.271,03	16.410,82	26.218,61	171.035,45
Investigación Crédito	17.866,92	9.865,77	3.501,76	2.394,59	33.629,04
Promoción	1.485.134,63	10.096,84	7.899,95	5.889,10	1.509.020,52
Miscelaneos	11.397,05	2.752,36	669,19	845,99	15.664,59
subtotales	1.624.356,12	92.002,89	31.792,22	37.213,35	1.785.364,58
P/G	2.514.905,36	725.453,32	261.874,78	240.090,74	3.742.324,20



INVERNEG S.A.
REPORTE CONSOLIDADO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS
Diciembre 31, 2010

Cuentas	Matriz	Quito	Cuenca	Ambato	Balance
Personal					
Sueldos	426.499,01	76.592,76	28.296,35	19.692,08	551.080,20
Comisiones	11.228,69	14.878,89	6.729,37	5.769,48	38.606,43
Proceso Apto.	104.968,95	26.651,33		6.348,12	137.968,40
Beneficios Sociales	745.410,00	43.554,83	18.652,53	11.799,35	819.416,71
Beneficios Voluntarios	55.529,69	6.388,53	2.837,61	12.412,21	77.168,04
Depreciaciones	19.824,37	13.967,86	17.911,70		51.703,93
subtotales	1.363.460,71	182.034,20	74.427,56	56.021,24	1.675.943,71
Generales					
Agua	1.370,21	665,29	189,80	129,76	2.355,06
Arriendo	185.000,00	4.483,24	13.110,00	9.600,00	212.193,24
Energía Eléctrica	18.251,96	5.077,17	2.095,78	593,35	26.018,26
Teléfonos	34.978,85	12.970,22	7.296,96	5.645,08	60.891,11
Combustibles	371,65				371,65
Impuestos	24.589,06	1.577,64	997,77	34,00	27.198,47
Seguros	24.794,75	8.611,34	1.555,54	940,22	35.901,85
Judiciales	19.817,65	253,00			20.070,65
Suministros	11.675,00	2.778,76	2.459,02	2.090,55	19.003,33
Movilización	29.151,53	9.934,02	3.038,50	1.420,74	43.544,79
Mantenimiento	244.877,09	24.148,06	2.169,10	2.240,53	273.434,78
Miscelaneos	77.749,82	6.212,02	392,77	1.927,92	86.282,53
Depreciaciones	146.209,24				146.209,24
subtotales	818.836,81	76.710,76	33.305,24	24.622,15	953.474,96
P/G	2.182.297,52	258.744,96	107.732,80	80.643,39	2.629.418,67



Edu Mantilla Castilla
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYQUIL - ECUADOR

INVERNEG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulados	
Saldos iniciales al 1 de Ene.2010	100.000,00	64.376,55	68.844,95	1.656.508,05	995.143,50	2.884.873,05
Apertura de Fondo	-	-	-	131.414,48	-	131.414,48
Resultados acumulados	-	-	-	-	-995.143,50	-995.143,50
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	-	768.085,54	768.085,54
Saldos finales al 31 de Dic.2010	<u>100.000,00</u>	<u>64.376,55</u>	<u>68.844,95</u>	<u>1.787.922,53</u>	<u>768.085,54</u>	<u>2.789.229,57</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



INVERNEG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en U.S.Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	768.085,54
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	112.157,81
b) Jubilación Patronal	506.392,00
c) Provisión para Desahucio	36.719,00
	<u>1.423.354,35</u>

Cuenta Accionistas o Socios	20.202,39
Reserva Facultativa	131.414,48
Resultados Acumulados	-995.143,50
	<u>579.827,72</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-150.582,89
Bienes no depreciables	<u>-359.360,91</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>69.883,92</u></u>
-----------------------------------	-------------------------

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y Bancos	92.143,85
Cuentas y Documentos por Cobrar	402.025,49
Inversiones a Corto Plazo	-337.669,63
Inventarios	456.228,38
Pagos Anticipados	205.436,03
Impuestos Diversos	48.297,39
Deudas Bancarias y Financieras	339.358,58
Cuentas y Documentos por Pagar	-1.100.964,86
Pasivos Acumulados	<u>-34.971,31</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>69.883,92</u></u>
-----------------------------------	-------------------------

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



INVERNEG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010

(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

OTORGANTE.- 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 COMPAÑÍA QUE SE TRANSFORMA, CAMBIO SU DENOMINACION POR LA DE INVERNEG S. A.:

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

DURACION: CIENTO 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 según Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF; considerando como período de transición el año 2009.

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, al cierre del año 2010 el plazo ponderado es de 58 días. Presenta una cartera vencida del 0.5%. La antigüedad de esta cartera vencida no rebasa a los 180 días en promedio. Al cierre del ejercicio presenta una provisión para cuentas incobrables del 0.72% sobre el total 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 costo de adquisición 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 ACCIONISTAS:

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 a los accionistas, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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

h) PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A/F DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes del cálculo 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 accionistas no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

j) RESERVA PARA PROVISIONES:

En el presente ejercicio del 2010 la compañía ha realizado las siguientes provisiones para solventar contingencia futura, las mismas que están sustentadas en cálculos actuariales por el año.

Jubilación patronal	\$506.392.00
Provisión para Desahucio	36.719.00

k) 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 incurren.

l) 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.



3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		
a/c. Dep. administración		850,94
Mostrador		392,00
ventas		300,00
promoción tapitas Champ		125,00
promoción tapitas Shogun		225,00
anticipos		200,00
Total Caja		<u>2.092,94</u>

Bancos		
Locales Cta. ahorros		666.091,13
Guayaquil c/a. # 11221802	539.347,29	
Guayaquil 11438305	204,48	
Internacional 00008425-3	414,45	
Bolivariano 0001877573	<u>126.124,91</u>	

Locales Cta. Cte.		119.457,24
Pacífico c/c. # 246331-8	1.812,89	
Guayaquil 146819-7	6.140,41	
Citibank 148636095	72.854,78	
Machala 1070729837	1.808,51	
Proamerica 1040719017	2.439,14	
Pacífico 2738497	524,87	
Guayaquil 164636-2	22.502,07	
Produbanco 2006004810	1.029,28	
Guayaquil 148436-2	1.449,34	
Pichincha 3213731004	670,63	
Produbanco 2006073571	223,24	
	<u>8.002,08</u>	
Total Bancos Locales		<u>785.548,37</u>

Exterior		31.194,12
Bolivariano - Panama Cta. 200224	15.025,48	
Pichincha - Miami Cta. 23118873	11.337,44	
M. M. G. Bank Corporation Cta. 1068	<u>4.831,20</u>	

B/G 818.835,43



4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de esta cuenta consistía en:

Cobranzas Neta:

	GYE	UIO	CUE	AMB	BALANCE
0/30	1.095.957,37	878.072,68	314.458,15	250.305,99	2.538.794,19
31/60	651.345,85	452.967,76	195.541,66	135.971,78	1.435.827,05
61/90	173.351,81	122.944,39	40.761,12	30.705,75	367.763,07
91/120	23.536,47	25.718,25	11.470,56	14.749,69	75.474,97
121/150	3.344,99	5.884,20	1.209,69	1.569,96	12.008,84
151/210	2.652,24	2.893,71	918,30	-30,91	6.433,34
211/360	6.370,94	1.021,49	12,18	338,94	7.743,55
361 +	-486,02	-400,02	-400,99	-654,32	-1.941,35
	<u>1.956.073,65</u>	<u>1.489.102,46</u>	<u>563.970,67</u>	<u>432.956,88</u>	<u>4.442.103,66</u>
./. Provisión					
Cobros dudosos	<u>13.976,99</u>	<u>10.640,28</u>	<u>4.029,82</u>	<u>3.093,66</u>	<u>31.740,75</u>
B/G	<u><u>1.942.096,66</u></u>	<u><u>1.478.462,18</u></u>	<u><u>559.940,85</u></u>	<u><u>429.863,22</u></u>	<u><u>4.410.362,91</u></u>



5.- INVERSIONES A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de esta cuenta se forma así:

Fondo de Inversión	
Banco Guayaquil - cód. 144029	5.057,41
Fondo Real	
Banco Pichincha - cód. 232731411	5.068,89
Proactivo	
Banco Bolivariano - cód. 004394	<u>5.059,73</u>
B/G	<u><u>15.186,03</u></u>



6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta Inventarios se forma de la siguiente manera:

Productos en Bodega	
Champ USA.	72.221,38
Sakura Oriental	170.189,99
Fleetguard USA.	293.630,75
Petroclear	74,12
Lubef Finer USA.	283.000,62
NGK - Bujias	198.039,97
Racor	274.929,12
Sakura Linea Occidental	135.606,87
Líquido de freno Prestone	68.492,61
Diversos	65.954,72
Penzoil	1.598.583,12
Shogun Liviano Aceite	115.229,53
Shogun Liviano Aire	124.326,71
Shogun Liviano Gasolina	67.255,09
Shogun Semi-Pesado	127.719,67
Super 2000	73.126,86
Tecfil	191.032,65
Hengst	67.419,23
Permatex	31.908,37
Cpfume	25.679,84
Sakura Liviano Aire	14.055,57
Sakura Liviano Aceite	154.422,10
Sakura Liviano Cabina	4.147,93
Sakura Liviano Gasolina	<u>7.864,73</u>
B/G	<u><u>4.164.911,55</u></u>



7.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de esta cuenta se forma así:

Pedidos en Tránsito	
op. 2010 - 21	85.766,08
2010 - 10 NGK	938,72
2010 - Tecfil	303,56
2010 - 12 NGK	206,32
2010 - 10B Penzoil	2.015,00
2010 - 07A07B ADR	36.990,41
2010 - 03 Dr. Marcus	21.693,56
2010 - 09A ADR	47.989,78
2010 - 08A ADR	30.808,68
2010 - 20 Varios	6.743,00
2010 - 07 Super	1.887,74
2010 - 21 Varios	360,19
2010 - 01 Interpart	11.980,84
2010 - 08B ADR	74.786,67
2010- 14 Varios	4.282,50
2010 - 07C ADR	60.238,92
2010 - 11 NGK	1.201,49
2010 - 10 Hengst	56,37
2010 - 21 Varios	10.216,00
2010 - 11 CR	49.912,80
2010 - 11A PZL	42,00
	<u>448.420,63</u>
Seguros Generales	
Compañía	13.258,92
Accidentes Personales	1.672,49
Vehículos	<u>7.959,39</u>
B/G	<u><u>471.311,43</u></u>



Edin Mantilla Castilla
Auditor Externo SC-RNAP 027

GUAYQUIL - ECUADOR

8.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2010, 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, 2010	Movimientos débitos créditos	saldo actual dic.31, 2010	saldo inicial ene.1, 2010	Movimientos débitos créditos	saldo actual dic.31, 2010		
BIENES NO DEPRECIABLES								
Terrenos	101.253,35	359.360,91	460.614,26					460.614,26
BIENES DEPRECIABLES								
Edificios	477.618,93	67.626,04	545.244,97	250.361,80	23.880,95	274.242,75		271.002,22
Muebles y Enseres	93.892,20	5.161,38 351,58	98.702,00	61.852,04	8.315,38 351,58	69.815,84		28.886,16
Equipos de Oficina		1.726,05	1.726,05			0,00		1.726,05
Equipos de Comunicación	45.455,52	6.546,69	52.002,21	18.516,59	3.851,46	22.368,05		29.634,16
Equipos de Bodega	127.975,81		127.975,81	35.770,14	11.687,66	47.457,80		80.518,01
Equipo de Computación	280.084,31	14.497,50	294.581,81	197.092,08	41.426,08	238.518,16		56.063,65
Vehículos	282.207,02	38.212,32	320.419,34	171.272,55	15.712,52	186.985,07		133.434,27
Instalaciones	18.270,83	13.070,25	31.341,08	4.962,02	2.335,99	7.298,01		24.043,07
Otros	53.328,24	4.094,24	57.422,48	14.671,14	5.299,35	19.970,49		37.451,99
subtotal	1.378.832,86	150.934,47 351,58	1.529.415,75	754.498,36	351,58 112.509,39	866.656,17		662.759,58
B/G	1.480.086,21	510.295,38 351,58	1.990.030,01	754.498,36	351,58 112.509,39	866.656,17		1.123.373,84



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

9.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Sobregiros			87.718,50
Banco Pichincha	Cta. No. 3121562104	1.735,85	
"	3189286504	13.387,96	
"	3468770904	499,03	
Bolivariano	5018451	<u>72.095,66</u>	
Préstamos			
Banco Bolivariano		62.500,03	220.542,87
op. \$ 250.000.00			
Banco Bolivariano		149.999,92	
op. \$ 600.000.00			
Banco Bolivariano		8.042,92	
Nissan X-Trail		<u> </u>	<u> </u>
	B/G		<u><u>308.261,37</u></u>

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de las cuentas y documentos por pagar esta formado de la siguiente manera:

Proveedores Locales	1.253.830,42
Proveedores del Exterior	<u>2.797.348,16</u>
B/G	<u><u>4.051.178,58</u></u>



11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

	GYE	UIO	CUE	AMB	Balance
Beneficios Sociales					
Décimo Tercer Sueldo	9.226,10	3.872,07	1.447,70	1.210,82	15.756,69
Décimo Cuarto Sueldo	13.456,19	2.574,21	1.136,53	877,59	18.044,52
Fondos de Reserva	2.086,11	1.385,60	127,82	514,99	4.114,52
Vacaciones	69.631,20	18.008,56	15.915,03	12.156,54	115.711,33
subtotales	94.399,60	25.840,44	18.627,08	14.759,94	153.627,06
IESS. Aportes personal	9.000,28	4.209,20	1.625,38	1.225,73	16.060,59
Aportes patronal	10.723,43	4.995,90	1.949,32	1.461,61	19.130,26
Ptmos.hipotecarios	720,86	172,91			893,77
Ptmos.quirografarios	2.875,34	1.406,38	213,84	190,85	4.686,41
IECE _ SECAP	961,68	448,02	174,94	131,16	1.715,80
subtotales	24.281,59	11.232,41	3.963,48	3.009,35	42.486,83
B/G	118.681,19	37.072,85	22.590,56	17.769,29	196.113,89