

25950



*Edin Mantilla Castillo*  
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

INVERNEG S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008  
RUC. No. 0990658498001  
Exp. No. 2590-1983





INVERNEG S. A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008

	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	11/22



*Edin Mantilla Castillo*  
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

5 de marzo de 2009

## 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 2008, 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 2008, 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





INVERNEG S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2008  
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2007	años Anexo No.	2008
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
<b>DISPONIBLES:</b>			
Caja y Bancos	534.230,88	3	1.228.953,66
<b>EXIGIBLES:</b>			
Cuentas y Documentos por Cobrar	1.871.166,35	4	2.593.504,59
Inversiones a Corto Plazo	254.491,42	5	351.701,46
<b>REALIZABLES:</b>			
Inventarios	2.353.200,91	6	1.786.130,17
<b>DIFERIDOS:</b>			
Pagos Anticipados	14.596,16	7	20.647,94
Impuestos Diversos	365.971,23	8	459.659,35
<b>Total Activo Corriente</b>	<u>5.393.656,95</u>		<u>6.440.597,17</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>ACTIVO FIJO:</b>			
Bienes no Depreciables	101.253,35	9	101.253,35
Bienes Depreciables	1.108.130,80	9	1.310.921,35
Menos: Depreciación Histórica	-508.041,82	9	-630.989,09
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<u>701.342,33</u>		<u>781.185,61</u>
<b>DIFERIDO:</b>			
Otros Activos no Corrientes	288,88	-	288,88
<b>Total Activo no Corriente</b>	<u>701.631,21</u>		<u>781.474,49</u>
<b>TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO</b>	<u>6.095.288,16</u>		<u>7.222.071,66</u>

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.



INVERNEG S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2008  
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	2007	años Anexo No.	2008
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A CORTO PLAZO:</b>			
Deudas Bancarias y Financieras	236.109,29	10	265.273,29
Cuentas y Documentos por Pagar	1.950.798,00	-	3.159.153,46
Pasivos Acumulados	128.149,29	11	173.596,07
Impuestos Diversos	206.917,87	12	514.667,84
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>2.521.974,45</b>		<b>4.112.690,66</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
<b>EXIGIBLES A LARGO PLAZO:</b>			
Cuenta Accionistas o Socios	1.500.261,30	-	352.753,20
<b>PATRIMONIO:</b>			
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	1.128.911,05	-	1.547.184,96
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	710.919,86	-	-
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	976.221,34
<b>Total Pasivo no Corriente y Patrimonio</b>	<b>3.573.313,71</b>		<b>3.109.381,00</b>
<b>TOTAL CTAS. PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>6.095.288,16</b>		<b>7.222.071,66</b>

(\*) Ver Notas a los Estados Financieros.



INVERNEG S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008  
(Expresado en U. S. Dólares)

	años	
	2007	2008
INGRESOS:		
VENTAS BRUTA:	-37.213.983,36	-49.906.511,54
(-) Descuentos sobre ventas	18.848.419,35	25.600.844,92
Total Ventas Neta	-18.365.564,01	-24.305.666,62
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS:	15.169.857,58	19.323.004,96
Utilidad Bruta	-3.195.706,43	-4.982.661,66
Menos:		
GASTOS DE VENTAS	1.273.097,38	2.361.305,87
Utilidad Operacional	-1.922.609,05	-2.621.355,79
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.234.694,69	1.706.689,71
Utilidad Bruta	-687.914,36	-914.666,08
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	37.170,04	38.751,53
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-60.175,54	-100.306,79
Utilidad Neta	-710.919,86	-976.221,34

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.

DEMOSTRACION ANALITICA DE RESULTADOS

items	ventas bruta	descuentos	ventas neta	costo de venta	pérdida o (ganancia) neta
Champ USA.	-1.597.123,96	820.435,74	-776.688,22	605.416,66	-171.271,56
Sakura Oriental	-2.795.656,54	1.458.445,34	-1.337.211,20	1.027.911,72	-309.299,48
Fleetguard USA	-5.133.786,30	2.570.000,66	-2.563.785,64	2.013.225,24	-550.560,40
Petroclear	-3.169,39	1.598,80	-1.570,59	1.148,39	-422,20
Luber Finer USA	-5.742.687,98	2.843.017,01	-2.899.670,97	2.297.232,51	-602.438,46
NGK (bujias)	-1.791.151,55	965.256,37	-825.895,18	648.290,25	-177.604,93
Racor	-2.663.824,29	1.324.879,04	-1.338.945,25	1.000.852,34	-338.092,91
Casite	-252.749,98	136.535,16	-116.214,82	80.714,22	-35.500,60
Sakura Linea Occ.	-1.470.309,39	805.873,25	-664.436,14	508.353,76	-156.082,38
Prestone	-198.278,68	102.879,31	-95.399,37	73.527,37	-21.872,00
Turtle Wax	-43.790,67	22.278,57	-21.512,10	16.171,56	-5.340,54
Varios	-40.994,13	17.615,33	-23.378,80	19.793,20	-3.585,60
Fulfilo	-1.601,10	746,58	-854,52	544,20	-310,32
Penzoil	-14.730.579,88	7.624.989,05	-7.105.590,83	5.940.110,27	-1.165.480,56
Shogun - liviano aceite	-1.869.921,83	993.091,15	-876.830,68	724.885,49	-151.945,19
Shogun - liviano aire	-1.203.252,66	612.457,99	-590.794,67	457.828,62	-132.966,05
Shogun - liviano gasolina	-1.170.437,52	590.483,18	-579.954,34	406.663,08	-173.291,26
Shogun -semi pesado	-3.689.427,63	1.879.965,97	-1.809.461,66	1.434.863,68	-374.597,98
Super 2000	-1.017.252,04	523.969,60	-493.282,44	370.173,31	-123.109,13
Tecfil	-2.419.918,26	1.229.285,99	-1.190.632,27	958.669,47	-231.962,80
Union	-140,38	70,08	-70,30	52,08	-18,22
Hengst	-903.742,62	465.627,84	-438.114,78	331.654,60	-106.460,18
Vox	-89.796,24	45.086,84	-44.709,40	33.746,49	-10.962,91
Permatex	-485.972,08	259.546,26	-226.425,82	170.292,95	-56.132,87
Cpfume	-258.343,19	134.797,11	-123.546,08	88.104,14	-35.441,94
Sakura - liviano aire	-171.906,23	88.509,91	-83.396,32	58.268,10	-25.128,22
Sakura - liviano aceite	-110.214,51	57.763,08	-52.451,43	37.516,38	-14.935,05
Sakura - liviano cabina	-3.998,00	2.031,32	-1.966,68	1.332,86	-633,82
Sakura - liviano gasolina	-46.484,51	23.608,39	-22.876,12	15.662,02	-7.214,10
<b>P/G</b>	<b>-49.906.511,54</b>	<b>25.600.844,92</b>	<b>-24.305.666,62</b>	<b>19.323.004,96</b>	<b>-4.982.661,66</b>



*Elin Mañilla Castilla*  
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR



REPORTE CONSOLIDADO - GASTOS DE COMERCIALIZACION Y VENTAS

	Matriz	Quito	Cuenca	Ambato	Balance
<b>PERSONAL</b>					
Sueldos y Comisiones	526.706,42	446.049,83	129.665,78	112.075,43	1.214.497,46
Beneficios Sociales	106.757,58	85.670,10	27.046,17	22.584,80	242.058,65
Beneficios Voluntarios	13.061,55	20.869,38	3.102,02	3.765,75	40.798,70
Movilización	73.528,54	54.390,21	24.340,63	24.216,38	176.475,76
<b>Total Personal</b>	<b>720.054,09</b>	<b>606.979,52</b>	<b>184.154,60</b>	<b>162.642,36</b>	<b>1.673.830,57</b>
%	43,02	36,26	11,00	9,72	100,00
<b>COMERCIALIZACIÓN</b>					
Comunicación					
Combustibles	6.112,16	3.847,73	551,09	697,84	11.208,82
Manto Vehículos	33.473,02	17.262,61	5.257,54	3.544,64	59.537,81
Despacho Mercaderías	54.244,42	23.638,47	12.455,90	32.612,00	122.950,79
Investigación Crédito	19.369,50	9.450,41	3.462,97	2.382,72	34.665,60
Promoción y Publicidad	369.668,97				369.668,97
Miscelaneos	9.165,61	6.410,97	619,73	2.656,52	18.852,83
Bajas Inventario	70.590,48				70.590,48
<b>Total Comercialización</b>	<b>562.624,16</b>	<b>60.610,19</b>	<b>22.347,23</b>	<b>41.893,72</b>	<b>687.475,30</b>
%	81,84	8,82	3,25	6,09	100,00
<b>Balance</b>	<b>1.282.678,25</b>	<b>667.589,71</b>	<b>206.501,83</b>	<b>204.536,08</b>	<b>2.361.305,87</b>
%	54,32	28,27	8,75	8,66	100,00



REPORTE CONSOLIDADO GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GENERALES

	Matriz	Quito	Cuenca	Ambato	Balance
<b>PERSONAL</b>					
Sueldos	441.378,81	110.048,36	36.198,75	21.822,66	609.448,58
Beneficios Sociales	130.198,09	33.299,35	11.250,84	5.819,93	180.568,21
Beneficios Voluntarios	31.561,18	10.277,40	3.410,03	2.575,71	47.824,32
<b>Total Personal</b>	<b>603.138,08</b>	<b>153.625,11</b>	<b>50.859,62</b>	<b>30.218,30</b>	<b>837.841,11</b>
%	71,99	18,33	6,07	3,61	100,00
<b>DIVERSOS</b>					
Agua	1.746,07	480,00	121,58	28,27	2.375,92
Arriendo	161.775,00		11.310,00	6.470,00	179.555,00
Energía Eléctrica	20.389,75	6.225,57	1.621,91	518,45	28.755,68
Teléfonos	30.589,19	16.248,19	8.052,93	3.038,18	57.928,49
Combustibles	1.221,54				1.221,54
Impuestos	21.586,96	182,40	4.157,16	40,43	25.966,95
Seguros	21.903,34	9.365,61	1.305,94	690,14	33.265,03
Judiciales	3.348,80	357,00			3.705,80
Suministros	7.057,53	2.731,18	1.241,13	1.259,26	12.289,10
Movilización	23.437,37	8.475,88	2.509,33	4.853,46	39.276,04
Mantenimiento	254.979,09	15.043,47	3.109,35	7.501,11	280.633,02
Miscelaneos	71.356,45	5.799,59	901,67	2.871,05	80.928,76
<b>Total Diversos</b>	<b>619.391,09</b>	<b>64.908,89</b>	<b>34.331,00</b>	<b>27.270,35</b>	<b>745.901,33</b>
%	83,04	8,70	4,60	3,66	100,00
Depreciaciones	122.947,27				122.947,27
<b>Balance</b>	<b>1.345.476,44</b>	<b>218.534,00</b>	<b>85.190,62</b>	<b>57.488,65</b>	<b>1.706.689,71</b>
%	78,83	12,81	4,99	3,37	100,00



REPORTE DE INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	GYE	UIO	CUE	AMB	BALANCE
NO OPERACIONALES					
Ingresos					
Intereses en Inversiones	-48.872,71	-293,27			-49.165,98
Intereses en Ctas. ahorro	-2.294,67	-63,78	-707,04	-53,20	-3.118,69
Por Publicidad Penzoil	-35.000,00				-35.000,00
Venta de activo fijo	-13.022,12				-13.022,12
P/G	-99.189,50	-357,05	-707,04	-53,20	-100.306,79
Egresos					
Ints.ptmos.bancarios	8.331,13				8.331,13
Comisiones bancarias	12.778,62	976,62	381,10	132,05	14.268,39
Comisión Tarjeta Crédito	212,85				212,85
7% Com.Vta.Tarjeta Crédito	2.542,22	334,39			2.876,61
Costo servicios bancarios	1.380,17	416,00	186,18	668,13	2.650,48
.5% Impto.salida Divisas	10.222,07			190,00	10.412,07
P/G	35.467,06	1.727,01	567,28	990,18	38.751,53
Saldos residuales	-63.722,44	1.369,96	-139,76	936,98	-61.555,26



*Edin Mantilla Casillo*  
Auditor Externo SC-RNNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

INVERNEG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulados	
Saldos iniciales al 1 de Ene.2008	100.000,00	64.376,55	68.844,95	1.128.911,05	710.919,86	2.073.052,41
Aumento disponibilidad	-	-	-	418.273,91	-	418.273,91
Resultados acumulados	-	-	-	-	-710.919,86	-710.919,86
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	-	976.221,34	976.221,34
Saldos finales al 31 de Dic.2008	<u>100.000,00</u>	<u>64.376,55</u>	<u>68.844,95</u>	<u>1.547.184,96</u>	<u>976.221,34</u>	<u>2.756.627,80</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 2008  
(Expresado en U.S.Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	976.221,34
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) depreciación, neta	<u>122.947,27</u>
	1.099.168,61

Cuenta Accionistas o Socios	-1.147.508,10
Resultados Acumulados	-710.919,86
Reserva Facultativa	<u>418.273,91</u>
	-340.985,44

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	<u>-202.790,55</u>
---------------------	--------------------

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>-543.775,99</u></u>
---------------------------------------	---------------------------

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y Bancos	694.722,78
Cuentas y Documentos por Cobrar	722.338,24
Inversiones a Corto Plazo	97.210,04
Inventarios	-567.070,74
Pagos Anticipados	6.051,78
Impuestos Diversos	-214.061,85
Deudas Bancarias y Financieras	-29.164,00
Cuentas y Documentos por Pagar	-1.208.355,46
Pasivos Acumulados	<u>-45.446,78</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>-543.775,99</u></u>
---------------------------------------	---------------------------

(\*) Ver notas a los Estados Financieros.



**INVERNEG S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008**

(Expresado en U. S. Dólares)

**1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:**

Constitución:

ESCRITURA PUBLICA DE TRANSFORMACION DE LA COMPAÑÍA 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 COMPAÑÍA 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.



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 1.25%. La antigüedad de esta cartera vencida no rebasa a los 70 días. Al cierre del ejercicio presenta una provisión para cuentas incobrables del 1.21% 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.



*Edin Mantilla Castillo*

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

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 período 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 incurren.

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.



3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2008, el saldo de la cuenta Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica		2.042,94	
Caja General		14.458,29	
Depósitos en tránsito			<u>16.501,23</u>
Bancos			
Locales			379.404,29
Guayaquil c/a # 11221802		28.987,15	
Guayaquil c/c # 146819.7		12.694,83	
Guayaquil c/c # 11438305		2.185,99	
Guayaquil c/c # 164636.2		92.981,70	
Guayaquil c/c # 148436.2		4.061,97	
Citybank c/c # 148636095		130.654,03	
Pichincha c/c # 3121562104		268,37	
Pichincha c/c # 137998411		4.626,84	
Pichincha c/c # 3213731004		1.520,29	
Pacífico c/c # 2738497		90,40	
Internacional c/c # 100008425.3		950,19	
Produbanco c/c # 20060048.10		3.640,36	
Produbanco c/c # 2006073571		329,87	
Produbnaco c/c # 2006083419		44.131,98	
Bolivariano c/a # 1877573		52.280,32	
Exterior			833.048,14
American Express Bank		7.004,91	
Produbank Money		7.067,59	
Banco Pichincha - Miami		794.461,64	
City Bank NY		24.514,00	
			<u>1.228.953,66</u>
	B/G		



4.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2008, el saldo de esta cuenta consistía en:

Clientes		2.625.245,34
Facturaciones Matriz	1.181.628,30	
Suc. Quito	904.958,73	
Suc. Cuenca	332.944,49	
Suc. Ambato	<u>205.713,82</u>	
Menos:		
Provisión cobros dudosos		<u>-31.740,75</u>
	B/G	<u><u>2.593.504,59</u></u>

5.- INVERSIONES A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2008 el saldo de la cuenta inversiones se resume de la siguiente forma:

Banco Solidario		345.411,18			
Inicio	vto.	%	ds.	monto	
dic.2	ene	5	6	34	73.193,93
1		5	6	35	63.000,00
5		7	6	33	53.500,00
8		12	6	35	43.000,00
9		12	6	34	53.717,25
10		12	6	33	<u>59.000,00</u>
Banco de Guayaquil					
dic.31					4.320,84
Banco Bolivariano					1.969,44
dic.31					
				B/G	<u><u>351.701,46</u></u>



6.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2008, el saldo de la cuenta Inventarios se forma de la siguiente manera:

Productos en Bodega	
Champ USA.	14.300,54
Sakura Oriental	95.534,48
Fleetguard USA.	66.056,67
Petroclear	137,00
Lubef Finer USA.	79.861,02
NGK - Bujias	12.418,33
Racor	28.020,63
Casite	1.287,76
Sakura Línea Occidental	6.986,57
Prestone	2.683,58
Varios	6.365,76
Penzoil	8.941,88
Shogun Liviano Aceite	20.454,62
Shogun Liviano Aire	11.099,12
Shogun Liviano Gasolina	14.657,99
Shogun Semi-Pesado	21.657,16
Super 2000	6.527,46
Tecfil	23.956,67
Hengst	15.720,41
Vox	2.616,39
Permatex	3.149,73
Cpfume	2.645,18
Sakura Liviano Aire	2.402,79
Sakura Liviano Aceite	1.039,23
Sakura Liviano Cabina	282,95
Sakura Liviano Gasolina	697,66
	<u>449.501,58</u>
Pedidos en Tránsito	
Diversos pedidos	<u>1.336.628,59</u>
B/G	<u>1.786.130,17</u>





**Edin Manilla Castilla**  
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYACIL - ECUADOR

Edificio Plaza 7ma. Piso Ofic. 704 - Telef. Fax: 2306247 - Castilla 09-01-7467

9.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2008, 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, 2008	Movimientos débitos      créditos	saldo actual dic.31, 2008	saldo inicial ene.1, 2008	Movimientos débitos      créditos	saldo actual dic.31, 2008	
<b>BIENES NO DEPRECIABLES</b>							
Terrenos	101.253,35		101.253,35				101.253,35
<b>BIENES DEPRECIABLES</b>							
Edificios	477.618,93		477.618,93	202.599,90	23.880,95	226.480,85	251.138,08
Muebles y Enseres	91.154,03	1.713,32	92.867,35	43.241,71	9.238,68	52.480,39	40.386,96
Equipos de Comunicación	35.035,80	10.237,72	45.273,52	11.036,40	3.635,20	14.671,60	30.601,92
Equipos de Bodega	109.903,69	35.653,10	145.556,79	28.402,81	10.528,89	38.931,70	106.625,09
Equipo de Computación	181.622,87	18.369,50	199.992,37	142.210,45	22.867,68	165.078,13	34.914,24
Vehículos	166.767,42	115.439,60	282.207,02	74.095,46	46.318,89	120.414,35	161.792,67
Instalaciones	11.770,83	6.500,00	18.270,83	1.687,02	1.827,08	3.514,10	14.756,73
Otros	34.257,23	14.877,31	49.134,54	4.768,07	4.649,90	9.417,97	39.716,57
subtotal	1.108.130,80	202.790,55	1.310.921,35	508.041,82	0,00	122.947,27	679.932,26
B/G	1.209.384,15	202.790,55	1.412.174,70	508.041,82	0,00	122.947,27	781.185,61



10.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2008, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Bancaria		
Sobregiros		14.458,29
Banco Pichincha	11.085,18	
Banco del Pacifico	816,38	
Bolivariano	<u>2.556,73</u>	
Préstamos		
Produbanco		250.815,00
capital	230.000,00	
intereses	<u>20.815,00</u>	
	B/G	<u><u>265.273,29</u></u>



11.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2008, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

	GYE	UIO	CUE	AMB	Balance
<b>Leyes Sociales</b>					
Décimo Tercer Sueldo	7.214,13	3.413,60	672,61	1.120,92	12.421,26
Décimo Cuarto Sueldo	7.593,34	246,61	212,71	549,48	8.602,14
Fondos de Reserva	29.856,74	13.908,37	4.742,20	3.376,48	51.883,79
Vacaciones	48.962,22	13.363,99	8.870,31	4.690,47	75.886,99
IESS.	14.571,72	6.357,70	2.226,94	1.645,53	24.801,89
	<u>108.198,15</u>	<u>37.290,27</u>	<u>16.724,77</u>	<u>11.382,88</u>	<u>173.596,07</u>
B/G					



12.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2008, el saldo de la cuenta impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Servicios de Renta Interna		
Imptos. al valor agregado		56.296,16
IVA. - 30%	36.318,48	
IVA. - 70%	7.493,84	
100%	12.483,84	
Por Retenciones en la Fuente		20.990,17
2%	1.777,90	
1%	14.041,15	
8%	5.171,12	
Renta a/c empleados		16.897,33
IVA - por pagar		420.484,18
		<u>514.667,84</u>
B/G		

