Consultora - AUDICONTRI
Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

EXP. 26644.

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto remito informe de Auditoria Externa de los Estados Financieros de la compañía IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN CIA. LTDA. Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009.

Muy Atentamente,

C.P.A. Brenda Ordóñez C.
Auditora Externa
Reg. Cont. Nº 5.024
R.N.A.E. Nº 588

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL

Guayaquil – Ecuador
Julio 19 del 2010.

Consultora - AUDICONTRI
Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CIA.LTDA

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

Cdla. Alborada 2da Etapa Mz AK, Solar 6
Teléfonos 042230375 - : 042642377 Celular 094804080 082837041

Consultora - AUDICONTRI
Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CIA.LTDA.
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE Y
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 - 2008

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 1

ESTADOS FINANCIEROS: 2

- Balance General
- Estado de Resultado
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 3

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL

Cdla. Alborada 2da Etapa Mz AK, Solar 6
Teléfonos 042230375 - 042642377 Celular 094804080 082837041

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS
DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG C.LTDA

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG C.LTDA.,** al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. La cuenta Inventario valorada en $ 1.640.450,32 ha sido verificada de acuerdo a los registros contables pero no ha sido constatada físicamente debido a que nuestra contratación fue el 20 de Mayo del 2010 fecha posterior a la del cierre de Estados Financieros.

4. En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados, excepto por la salvedad que se menciona en el párrafo anterior presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG C.LTDA.,** al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

5. Tal como se menciona en las notas a los Estados Financieros , la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre del 2008, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Según este cronograma la Compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de Enero de 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, los estados financieros de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG C.LTDA,** fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL

C.P.A BRENDA ORDOÑEZ CAMPOVERDE
AUDITORA EXTERNA
SC - RNAE – Nº 588
REG.NAC. N° 5024

Guayaquil – Ecuador
Julio 16 del 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN"IMAEG" C.LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en Dólar)

	NOTAS	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	A	47.568,43	63.882,52
Cuentas y Documentos Por Cobrar	C	182.578,42	164.663,47
Inventarios	E	1.640.450,32	1.931.285,55
Pagos Anticipados	G	101.993,85	189.355,55
Otros Activos Corrientes	I	1.492,65	8.696,27
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.974.083,67**	**2.357.883,36**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades Planta y Equipos	K	650.805,84	582.766,67
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**650.805,84**	**582.766,67**
TOTAL ACTIVOS		**2.624.889,51**	**2.940.650,03**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	805.294,40	845.951,19
Sobregiros Bancarios	BB	46.129,58	-
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	438.221,48	637.160,78
Impuestos por Pagar	DD	5.334,03	29.730,01
Gastos Acumulados por Pagar	FF	38.763,82	41.306,89
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		**1.333.743,31**	**1.554.148,87**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos a Largo Plazo	JJ	1.063.063,11	1.166.645,84
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		**1.063.063,11**	**1.166.645,84**
TOTAL PASIVOS		**2.396.806,42**	**2.720.794,71**
PATRIMONIO	LL		
Capital Social		50.000,00	50.000,00
Aporte de Socios		50.000,00	50.000,00
Reserva Legal		5.337,36	4.925,97
Reserva Capital Adicional		50.524,90	50.524,90
Utilidad/Pérdida del Ejercicio del año Anterior		64.404,45	52.537,72
Utilidad del Ejercicio		7.816,38	11.866,73
TOTAL DEL PATRIMONIO		**228.083,09**	**219.855,32**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.624.889,51**	**2.940.650,03**
PASIVOS CONTINGENTES	TT	500.000,00	500.000,00

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN "IMAEG" C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES	2009	2008
Ventas 12%	3.946.253,91	4.721.546,64
Ventas 0%	5.097,73	101.115,82
Arriendos	181.521,79	72.418,30
Total Ingresos	**4.132.873,43**	**4.895.080,76**
COSTO DE VENTAS	-3.760.806,58	-4.453.200,56
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**372.066,85**	**441.880,20**
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración	-150.223,21	-154.216,59
Gastos de Ventas	-106.993,56	-60.394,66
Gastos Financieros	-104.389,74	-207.494,11
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	**-361.606,51**	**-422.105,36**
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Rendimientos Financieros	59,34	71,94
Otras Rentas Gravadas	2.386,63	-
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**2.445,97**	**71,94**
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**12.906,31**	**19.846,78**
(-) 15% Part. Trabajadores	-1.935,95	-2977,02
(-) 25% Impuesto Renta	-2.742,59	-4.378,46
(-) 5% Reserva Legal	-411,39	-624,56
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL 31-12-09	**7.816,38**	**11.866,73**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN "IMAEG" C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	APORT. DE SOCIOS P.FUTURA CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESERVA CAPITAL ADICIONAL	OTROS SUPERAVIT	UTILIDAD/ PERDIDA ACUMULAD	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIO	SALDO ACTUAL
do al 1 de Enero del 2009	**50.000,00**	**50.000,00**	**4.925,97**	**0,00**	**50.524,90**	**0,00**	**52.537,72**	**11.866,73**	**219.855,32**
									-
									-
ansferencia de la utilidad del ejercicio anterior a lidad /Pérdida Acumulada.							11.866,73	-11.866,73	-
									-
lidad del Ejerc. Actual antes de 15% Part. abajadores y 25% Impto. Renta.								12.906,31	- **12.906,31**
									-
15% Part. Trabajadores								-1.935,95	**-1.935,95**
25% Impuesto a la Renta								-2.742,59	**-2.742,59**
									-
Transferencia del 5% de Utilidad del Ejerc. Actual a serva Legal.			411,39					-411,39	-
ldo al 31 de Diciembre del 2009.	**50.000,00**	**50.000,00**	**5.337,36**	**0,00**	**50.524,90**	**0,00**	**64.404,45**	**7.816,38**	**228.083,09**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN"IMAEG" C.LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en Dólar)

	2009	2008
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	4.114.958,48	4.892.422,17
Efectivo pagado a Proveedores empleados y otros	-3.931.928,03	-5.164.613,40
Otros Ingresos	59,34	71,94
Efectivo Neto proveniente de actividades de operaciones	**183.089,79**	**-272.119,29**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisicion de Activos Fijos	-98.207,78	-13.008,57
Efectivo Neto proveniente de actividades de inversión	**-98.207,78**	**-13.008,57**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pasivo a Largo Plazo	-103.582,73	287.786,45
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento	**-103.582,73**	**287.786,45**
Aumento/Disminución Neta del Efectivo y sus equivalentes	-16.314,09	2.658,59
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	63.882,52	61.223,93
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**47.568,43**	**63.882,52**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN IMAEG C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009-2008

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑIA

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CIA.LTDA (La Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas el 30 de Septiembre de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Octubre de 1985, mediante Resolución 85-2-2-1-02317 y anotada bajo el número 1.565 de fojas 21.604 a 21.618 y anotada con el número 14.409 del Repertorio, bajo la denominación de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CIA.LTDA..**

OBJETO SOCIAL.- La compañía tiene por objeto social dedicarse a la venta al por mayor y menores de automóviles y repuestos y así como a la importación de estos bienes y repuestos permitido por las leyes ecuatorianas.

CAPITAL SOCIAL, El capital social de la compañía al 31 de Diciembre del 2009 es de $ 50.000,00 el mismo que es aportado por los accionistas; estas participaciones están valoradas en $ 0,04 cada una. El plazo de duración de la compañía es de treinta años.

APORTES DE SOCIOS, La compañía refleja aporte de socios por el valor de $ 50.000,00.

BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.

ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 31 de diciembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengas activos totales iguales o superiores a US$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

INFORMACION REQUERIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS.

1. Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.

2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.

3. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

4. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

INVENTARIOS. Están valorados al costo que es igual o menor al del mercado. Los costos se determinan por el costo promedio.

No se procedió a presenciar toma física debido a que nuestra contratación fue en una fecha posterior a la del cierre del año fiscal esto fue el 20 de Mayo del 2010; por lo que hemos

revisados inventarios de Vehículos en reporte contable, en lo concerniente al inventario de repuestos no se nos ha proporcionado detalle de inventario.

INVERSIONES. Están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor del mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el Patrimonio y no afectan al Estado de Resultado.

ACTIVOS FIJOS DEPRECIACION. Para la Depreciación de los Activos Fijos se utilizo el método de línea recta utilizando porcentaje de acuerdo a su vida útil, en concordancia con los principios y normas ecuatorianas de Contabilidad Generalmente Aceptados (NEC # 13). Las tazas anualizadas que se utilizaron son:

ACTIVOS	PORCENTAJE	VIDA UTIL
Edificios	5%	20 AÑOS
Muebles y Enseres	10%	10 AÑOS
Equipos de Computación	33,33 %	3 AÑOS
Vehículos	20%	5 AÑOS
Maquinarías y Equipos	10%	10 AÑOS

ACTIVOS DIFERIDOS. Son contabilizados al costo y sus amortizaciones deben ser enviadas al Estado de Resultado y cálculados en un 20% a 5 años plazo.

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS Están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el Balance General como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses deben de ser cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

INTERESES. Son reconocidos en resultados mediante el método del devengado.

PASIVOS CONTINGENTES.

La compañía al 31 de Diciembre del 2009, mantiene contingencias bancarias en los bancos Produbanco , Pichincha y Amazonas los mismos que suman al cierre del año $ 500.000,00.

CAPITAL SOCIAL. Se compone de dos accionistas y 1.250 Participaciones Ordinarias Nominativas de $ 0,04 cada una.

PARTICIPACION TRABAJADORES (15%). De acuerdo con disposiciones del código del trabajo, la Compañía provisiona y paga a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

IMPUESTO A LA RENTA. La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor capitalizado.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio año 2009	12.906,31
(-) 15% Part. Trabajadores	- 1.935,95
Utilidad del Ejercicio antes del Imp. A la Renta	10.970,36
(+) Gastos no Deducible	0,00
Utilidad Gravable	10.970,36
25% Impuesto a la Renta	2.742,59
(-) Retenciones Fuente del año actual	-18.732,21
Saldo a Favor del Contribuyente	**15.989,62**

RESERVA LEGAL. De acuerdo a la Legislación Vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía. Pero puede ser utilizada para absorber pérdida o Aumento de Capital.

Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2009	12.906,31
(-) 15% Participación de Trabajadores	- 1.935,95
Utilidad del Ejercicio después del 15% Part. Trabajadores	10.970,36
25% de Impuesto a la Renta	- 2.749,59
Utilidad del Ejercicio después de Impuesto a la Renta	8.227,77
5% Reserva Legal.	**411,39**

RESERVA FACULTATIVA. El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

RESERVA DE CAPITAL. De acuerdo con resolución N°. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. N° 483 del 28 de Diciembre del 2001, el saldo de cuenta reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, y de las compensaciones contables del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devueltos a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

	2009	(US dólares)	2008
Reserva de Capital de la Cia.	**50.524,90**		**50.524,90**
Total.	**50.524,90**		**50.524,90**

INGRESOS Y GASTOS. Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

COMENTARIO SOBRE EL USO LEGAL DEL SOFTWARE. La compañía no mantiene sus registros operacionales bajo un sistema contable, pero si registra su información bajo Excel.

REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y Pasivos Contingentes.- Al 31 de diciembre del 2009, existen cuentas de contingentes con los bancos Produbanco, Amazonas, y Pichincha los mismos que suman al cierre del año $ 500.000,00.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

HECHOS SUBSECUENTES. Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros (10 de Julio del 2010) no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

VER NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN "IMAEG" C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en Dólar)

A EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

	2009	2008
	(US dólares)	
Bancos		
Bco.del Pichincha Cta. Cte. Nº 33513003	30.875,71	7.447,20
Bco. de Machala Cta. Cte. Nº 1070492195	9.190,35	6.169,92
Bco. Amazonas Cta. Cte. Nº 350-1-05222-00	-	1.227,92
Produbanco Cta. Cte. Nº 02-00603249-0	-	7.998,30
Bco.del Pacífico Cta. Cte. Nº 649028-7	4.516,54	105,29
Bco. Internacional Cta. Cte. Nº 150-002192-0	1.780,41	32.472,48
Bco.de Guayaquil Cta. Cte. Nº 1479520	621,18	8.364,58
Bco.del Austro Cta. Cte. Nº 109009598	200,49	73,21
Bco.MM Jaramillo Arteaga Cta. Cte. Nº 1026502243	-	23,62
Bco.de Machala Cta. De Ahorro Nº1070680706	1,00	-
Produbanco Cta. De Ahorro Nº 12006351102	382,75	-
	47.568,43	**63.882,52**

C CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

		2009	2008
		(US dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	192.582,35	172.741,58
Provisión para Ctas. Incobrables	(2)	-10.003,93	-8.078,11
		182.578,42	**164.663,47**

(1) Cuentas por Cobrar Clientes

Walter Andrade Cassanello	-	48.000,00
Severo Humberto Armijo Bosquez	-	7.000,00
Arq. Henry Robert Drouet Yance	-	9.925,00
Oscar Eduardo Mena Rosales	-	12.000,00
Neptali Efren Estrada Lucio	-	11.500,00
Yored Lucia Apolo Valarezo	-	4.400,00
Miguel Eugenio Parraga Zambrano	-	10.165,00
José Pedro Vega Cunuhay	-	2.945,00
Carlos Alberto Elizalde Sanchez	-	4.250,00
Agapito Claudio Carpio Posligua	-	5.413,00
José Omar Peñaherrera Martinez	-	1.250,00
Bonifacio Celso Bajaña Figueroa	-	6.816,00
José Gonzalo García Tapia	-	4.560,00
Yesica Mariuxi Ganchoso Arias	-	7.992,00
Yolanda Isabel Coello Zambrano	-	5.571,00
Francisco Javier Caicedo Sanchez	-	4.000,00
José Luis Rios Arreaga	-	1.638,00
Edwin Arnulfo Barragan Barragan	-	3.464,00
Ernesto Ricarrdo Paredes Coello	-	3.036,00
Inés Marisol Mora Barzola	-	1.808,00
Carlos Alfredo Soriano Velez	-	3.383,00
Martha Alexandra Zuñiga Mora	-	2.716,00
Imelda Vanessa Matute Cabrera	-	10.200,00
Ladys Santa Gonzalez Arellano	-	709,58
Julio Correa Ca;izares	7.590,00	-
Raul Moreano Pazmiñ	11.784,00	-
C'esar Tipan Vera	6.000,00	-
Betty Alarcon Parrales	6.890,00	-
Pedro Muilema Vargas	11.000,01	-
Ramón Eduardo Ruperti Cedeño	1.000,00	
Pablo Echeverria Mora	9.907,56	-
Willian Cabrera Cabrera	3.582,00	-
Narciso Macario Yonfa Haro	5.000,00	-
Raul Lopez Leon	12.000,00	-
Ronald Rizzo Alvarado	10.791,00	-
Hector Pluas Jacome	8.000,00	-
Juan Pareja Ronquillo	4.158,30	-
Moira Martillo Vitores	4.000,00	-
Elicio Holguin Intriago	5.890,00	-
Genaro Bonilla Bonilla	1.497,50	-
Juan Alava Garcia	5.142,87	-
Wilson Duran Borja	6.650,00	-
Angel Gualpa Aucatoma	7.224,00	-
Jorge Galecio Alvarado	3.096,66	-
Carlos Rivadeneira Andrade	5.394,00	-
Wilmer Espinoza Ibarra	2.886,10	-
Edison Franco Litardo	9.472,05	-
Oscar Espinoza Mantilla	6.141,10	-
Juan Tituaña Alcaciega	8.673,00	-
Freddy Franco Medina	4.130,00	-
Rosa Pallo Pallo	567,30	-
Julio Zurita Saetero	5.680,00	-
Oscar Mena Rosales	12.000,00	-
Lanicia Chaguay Magallanes	2.720,00	-
Carlos Soriano Velez	995,00	-
Jose Suconota Yunga	2.719,90	-
	192.582,35	172.741,58

(2) Provisión para Ctas. Incobrables

Durante el año 2009 y 2008, el movimiento para la Provisión de Cuentas Incobrables fue el siguiente:

	2009	2008
	(US dólares)	
Saldo Inicial de Prov. Ctas. Incobrables	8.078,11	6.350,69
Provisión Ctas. Incobrables del año	1.925,82	1.727,42
Saldo Final de Prov. Ctas.Incobrables.	10.003,93	8.078,11

E INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

	2009	2008
	(US dólares)	
Inventarios de Vehículos	715.095,29	1.221.171,77
Inventarios de Repuestos	925.355,03	710.113,78
	1.640.450,32	**1.931.285,55**

G PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

	2009	2008
	(US dólares)	
IVA	69.443,02	135.877,55
Impuesto a la Renta Año Anterior	13.818,62	35.280,91
Impuesto a la Renta Año Corriente	18.732,21	18.197,09
	101.993,85	**189.355,55**

I OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

	2009	2008
	(US dólares)	
Seguros	3.054,61	14.449,44
(-)Amortización de Seguro	-1.561,96	-5.753,17
	1.492,65	**8.696,27**

K PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento anual de las propiedades, maquinarias y equipos durante el año 2009 y 2008 es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 01/01/2009	COMPRAS/ ADICIONES	VENTAS/ TRANSF.	SALDO AL 31/12/2009
ACTIVOS				
COSTOS:				
Terreno	294.000,00			294.000,00
Edificio	153.400,94			153.400,94
Obras en Proceso	89.844,79	98.207,78		188.052,57
Maquinaria y Equipos	65.741,44			65.741,44
Muebles y Enseres	37.008,38			37.008,38
Equipo de Computación	9.311,00			9.311,00
Vehículos	63.395,76			63.395,76
Total Costos	**712.702,31**	**98.207,78**	-	**810.910,09**
DEPRECIACIÓN				
Edificio	-30.451,07	-11.942,51	-	**-42.393,58**
Maquinaria y Equipos	-37.725,14	-6.574,14	-14.762,47	-29.536,81
Muebles y Enseres	-17.154,82	-3.700,84	-1.400,26	**-19.455,40**
Equipo de Computación	-5.333,32	-2.730,70	-	**-8.064,02**
Vehículos	-39.271,29	-21.383,15		**-60.654,44**
Total Depreciaciones	**-129.935,64**	**-46.331,34**	**-16.162,73**	**-160.104,25**
TOTAL DE ACTIVO FIJO	**582.766,67**	**51.876,44**	**-16.162,73**	**650.805,84**

AA OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

		2009	2008
		(US dólares)	
Préstamos a Instituciones Bancarias	(1)	580.294,40	845.951,19
Obligaciones con Instituciones Financieras	(2)	225.000,00	-
		805.294,40	**845.951,19**
(1) Préstamos Bancarios			
Bco.de Machala Cta. Cte. Nº 1070492195	(1.1)	77.104,37	77.716,61
Bco. del Pacífico Cta. Cte. Nº 649028-7 *		42.650,82	42.107,53
Produbanco Cta. Cte. Nº 02-00603249-0 *		97.464,89	106.607,05
Bco. Amazonas Cta. Cte. Nº 350-1-05222-00 *		145.491,50	122.900,94
Bco. del Pichincha Cta. Cte. Nº 33513003	(1.2)	217.582,82	496.619,06
		580.294,40	845.951,19

(1.1) Préstamos realizado a corto plazo con fecha 20-08-2009 al Banco de Machala por el valor total de $ 150.700,00 con una tasa de interes de 11,23%, con fecha de vencimiento 20-05-2010.

*Porción corriente que corresponde a préstamos a largo plazo.

(1.2) Préstamos efectuados a corto plazo con fecha 31-07-2009 al Banco del Pichincha por el valor total de $ 100.000,00 con una tasa de interes de 11,20%, con fecha de vencimiento 27-04-2010.

(2) Obligaciones Financieras

Maresa*	225.000,00	-
	225.000,00	-

*La compañía mantiene tres avales por entrega de Vehículos .

BB SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

	2009	2008
	(US dólares)	
Bco.Amazonas Cta Cte. N° 350-1-05222-00	26.966,98	-
Produbanco Cta Cte. N° 02-00603249-0	19.162,60	-
	46.129,58	-

CC CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

		2009	2008
		(US dólares)	
Proveedores Locales	(1)	438.221,48	618.080,78
Anticipo de Clientes		-	19.080,00
		438.221,48	**637.160,78**

(1)Proveedores Locales

Ambacar	-	23.731,08
Maresa	220.138,10	376.693,70
Automotores y Anexos	-	66.014,62
Mitsumotor	21.280,40	45.750,45
A.C. Frio	2.319,84	10.825,92
Auto Milano	-	4.096,49
Sra. Elizabeth Landivar	-	25.000,00
Autoextreme	-	65.968,52
Nikkei	97.250,71	-
Cinascar de Ecuador	54.944,65	-
Mazmotors S.A.	193,26	-
Junta de Beneficencia	8.627,21	-
Comercial Cisneros	13.021,51	-
Importadora Tomebamba	20.445,80	-
	438.221,48	**618.080,78**

DD IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

		2009	2008
		(US dólares)	
Retenciónes en la Fuente	(1)	2.467,91	4.146,25
IVA	(2)	123,53	434,57
Anticipo Impuesto a la Renta 2009		-	20.770,73
25% Impuesto a la Renta		2.742,59	4.378,46
		5.334,03	**29.730,01**
(1) Retención en la Fuente			
Rentención Fuente 1%		2.462,49	4.072,78
Rentención Fuente 2%		5,42	73,47
		2.467,91	4.146,25
(2) IVA Retenido			
Retención Iva 30%		123,53	283,73
Retención Iva 70%		-	150,84
		123,53	434,57

FF GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

		2009	2008
		(US dólares)	
Beneficios Sociales y Patronales por Pagar	(1)	38.763,82	40.568,68
Otros Impuestos		-	738,21
		38.763,82	**41.306,89**
(1)Beneficios Sociales y Patronales por Pagar			
Décimo Tercer Sueldo		356,17	328,57
Décimo Cuarto Sueldo		3.179,17	3.183,33
Vacaciones		4.165,93	2.185,62
Fondo de Reserva		1.187,94	1.095,80
Aportes IESS		876,17	808,28
IECE - SECAP		42,74	39,44
Préstamos Quirografarios IESS		118,30	123,77
15% Participación Trabajadores*		28.837,40	32.803,87
		38.763,82	40.568,68

*En esta cuenta se incluye 15% Part.Trabajadores año actual de $ 1.935,95, la diferencia corresponde a utilidades de años anteriores.

JJ PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, esta compuesto como sigue:

		2009	2008
		(US dólares)	
Préstamos a Instituciones Bancarias	(1)	233.063,11	626.645,84
Socios *		830.000,00	540.000,00
		1.063.063,11	**1.166.645,84**

* Las cuentas por pagar socios no generan intereses por pagar.

(1)Préstamos Bancarios

Produbanco Cta. Cte. 02-00603249-0	(1.1)	-	72.029,54
Bco. Amazonas Cta. Cte. 350-1-05222-00	(1.2)	192.464,21	135.455,67
Bco. del Pacífico Cta. Cte. 649028-7	(1.3)	40.598,90	81.217,91
Bco. Machala Cta. Cte. 1070492195	(1.4)	-	337.942,72
		233.063,11	626.645,84

(1,1) Préstamos efectuados al Produbanco el 15-08-2008 valor de $ 200.000,00 con fecha de vencimiento 05-08-2010 con una tasa de interés del 11,23%, y el 30-06-2009 préstamo de $ 50.000,00 con una tasa de interés de 11,23% anual a un año plazo vencimiento el 25-06-2010.

(1.2) Préstamos efectuados al Banco Amazonas ; el 27-12-2005 por el valor de $300.000,00 con fecha de vencimiento 01-12-2010 con una tasa de interés del 11,23%, el 18-05-2006 por el valor de $50.000,00 con fecha de vencimiento 25-04-2011 con una tasa de interés del 11,23%, y el 17-04-2008 por el valor de $125.000,00 con fecha de vencimiento 04-04-2011 con una tasa de interés del 13,61%, préstamo por $ 200.000,00 coon fecha 24-11-2009 con una tasa de interés del 11,23% a 3 años plazo vence en 08-11-2012, préstamo por $ 70.000,00con fecha 25-11-2009 a 3 años plazo con fecha de vencimiento 11-12-2012 con una tasa de interés de $ 10,21%.

(1.3) Préstamo realizado el 02-01-2009 al Banco Pacífico por el valor de $190.920,13 con fecha de vencimiento 19-10-2011 con una tasa de interés del 9,33%.

LL CAPITAL SOCIAL

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
SR. EDUARDO GUZMÁN LOAYZA	99,97%.	1.249.746	0,04	49.989,84
SRA. JENNY MARIA GALLARDO MORENO	0,03%.	254	0,04	10,16
	100%.	**1.250.000**		**50.000,00**

TT PASIVOS CONTINGENTES

Los Pasivos Contingentes de la compañía al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 son los siguientes:

	2009	2008
	(US dólares)	
Produbanco	320.000,00	320.000,00
Bco. del Pichincha	80.000,00	80.000,00
Bco. de Machala	-	100.000,00
Bco. Amazonas	100.000,00	
	500.000,00	**500.000,00**