



Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

26644
7

COPIA

**IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN
IMAEG CIA.LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS
AÑOS TERMINADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009





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 2010 - 2009**

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

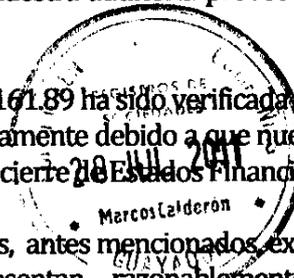




INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2010 y 2009 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 internacionales de auditoría**. 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 \$ 1.791.161,89 ha sido verificada de acuerdo a los registros contables pero no ha sido constatada físicamente debido a que nuestra contratación fue el 2 de Junio del 2011 fecha posterior a la del cierre de los 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 2010 y 2009, 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 2010 y 2009, los estados financieros de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG CLTDA**, 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).


C.P.A. BRENDA ORDÓÑEZ CAMPOVERDE
AUDITORA EXTERNA
SC - RNAE - Nº 588
REG.NAC. Nº 5024



Guayaquil - Ecuador
Julio 18 del 2011

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN"IMAEG" C.LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo	A	367.825,30	47.568,43
Cuentas y Documentos Por Cobrar	C	146.698,57	182.578,42
Inventarios	E	1.791.161,89	1.640.450,32
Pagos Anticipados	G	97.631,08	101.993,85
Otros Activos Corrientes	I	3.379,24	1.492,65
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.406.696,08	1.974.083,67
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Propiedades Planta y Equipos	K	675.858,84	650.805,84
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		675.858,84	650.805,84
TOTAL ACTIVOS		3.082.554,92	2.624.889,51
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	1.082.040,36	805.294,40
Sobregiros Bancarios	BB	-	46.129,58
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	576.967,78	438.221,48
Impuestos por Pagar	DD	8.807,40	5.334,03
Gastos Acumulados por Pagar	FF	40.572,14	38.763,82
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		1.708.387,68	1.333.743,31
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivos a Largo Plazo	JJ	1.137.201,72	1.063.063,11
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		1.137.201,72	1.063.063,11
TOTAL PASIVOS		2.845.589,40	2.396.806,42
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	LL	50.000,00	50.000,00
Aporte de Socios		50.000,00	50.000,00
Reserva Legal		5.700,88	5.337,36
Reserva Capital Adicional		50.524,90	50.524,90
Utilidad/Pérdida del Ejercicio del año Anterior		73.832,94	64.404,45
Utilidad del Ejercicio		6.906,80	7.816,38
TOTAL DEL PATRIMONIO		236.965,52	228.083,09
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.082.554,92	2.624.889,51
PASIVOS CONTINGENTES	TT	440.000,00	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 2010 Y 2009
(Expresado en Dólar)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas 12%	4.343.701,35	4.111.687,68
Ventas 0%	40.000,00	21.185,75
Total Ingresos	4.383.701,35	4.132.873,43
 COSTO DE VENTAS	 -4.026.777,29	 -3.760.806,58
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	356.924,06	372.066,85
 <u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos de Administración	-130.931,78	-150.223,21
Gastos de Ventas	-81.764,79	-106.993,56
Gastos Financieros	-135.691,79	-104.389,74
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	-348.388,36	-361.606,51
 <u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u>		
Rendimientos Financieros	50,23	59,34
Otras Rentas Gravadas	2.818,48	2.386,63
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	2.868,71	2.445,97
 UTILIDAD DEL EJERCICIO	 11.404,41	 12.906,31
(-) 15% Part. Trabajadores	-1.710,66	-1.935,95
(-) 25% Impuesto Renta	-2.423,44	-2.742,59
(-) 5% Reserva Legal	-363,52	-411,39
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL 31-12-09	6.906,80	7.816,38

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 2010 Y 2009
(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
Saldo al 1 de Enero del 2010	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
Transferencia de la utilidad del ejercicio anterior a Utilidad /Pérdida Acumulada.							7.816,38	-7.816,38	-
Ajuste efectuado a la cuenta de Utilidades Acumuladas							1.612,11		1.612,11
Utilidad del Ejerc. Actual antes de 15% Part. Trabajadores y 25% Impto. Renta.								11.404,41	11.404,41
(-) 15% Part. Trabajadores								-1.710,66	-1.710,66
(-) 25% Impuesto a la Renta								-2.423,44	-2.423,44
(-) Transferencia del 5% de Utilidad del Ejerc. Actual a Reserva Legal.				363,52				-363,52	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2010.	50.000,00	50.000,00	5.700,88	0,00	50.524,90	0,00	73.832,94	6.906,80	236.965,52

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 2010 Y 2009
(Expresado en Dólar)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros	4.419.581,20	4.114.958,48
Efectivo pagado a Proveedores empleados y otros	-3.921.124,09	-3.931.928,03
Otros Ingresos	2.868,71	59,34
Efectivo Neto proveniente de actividades de operaciones	501.325,82	183.089,79
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de Activos Fijos	-255.207,75	-98.207,78
Efectivo Neto proveniente de actividades de inversión	-255.207,75	-98.207,78
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Pasivo a Largo Plazo	74.138,60	-103.582,73
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento	74.138,60	-103.582,73
Aumento/Disminución Neta del Efectivo y sus equivalentes	320.256,67	-16.314,09
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	47.568,63	63.882,52
Efectivo y sus equivalentes al final del año	367.825,30	47.568,43

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 2010-2009

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

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 2010 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 tengan 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 COMPAÑÍAS.

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 2 de Junio del 2011; 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:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>VIDA UTIL</u>
Edificios	5%	20 AÑOS
Muebles y Enseres	10%	10 AÑOS
Equipos de Computación	33,33 %	3 AÑOS
Vehículos	20%	5 AÑOS
Maquinarias y Equipos	10%	10 AÑOS

ACTIVOS DIFERIDOS. Son contabilizados al costo y sus amortizaciones deben ser enviadas al Estado de Resultado y calculados 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 2010, mantiene contingencias bancarias en los bancos Produbanco , Pichincha y Amazonas los mismos que suman al cierre del año \$ 440.000,00.

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 2010	11.404,31
(-) 15% Part. Trabajadores	<u>- 1.710,66</u>
Utilidad del Ejercicio antes del Imp. A la Renta	9.693,75
(+) Gastos no Deducible	<u>0,00</u>
Utilidad Gravable	<u>9.693,75</u>
25% Impuesto a la Renta	2.423,44
(-) Retenciones Fuente del año actual	<u>-25.403,62</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>22.980,18</u>

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 2010	11.404,41
(-) 15% Participación de Trabajadores	<u>- 1.710,66</u>
Utilidad del Ejercicio después del 15% Part. Trabajadores	9.693,75
25% de Impuesto a la Renta	<u>- 2.423,44</u>
Utilidad del Ejercicio después de Impuesto a la Renta	<u>7.270,31</u>
5% Reserva Legal.	<u>363,52</u>

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.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)
Reserva de Capital de la Cia.	<u>50.524,90</u>	<u>50.524,90</u>
Total.	<u><u>50.524,90</u></u>	<u><u>50.524,90</u></u>

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 2010, existen cuentas de contingentes con los bancos Produbanco, Amazonas, y Pichincha los mismos que suman al cierre del año \$ 440.000,00.

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 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros (15 de Julio del 2011) 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 2010 y 2009****(Expresado en Dólar)****A EFFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
<u>Bancos</u>		
Bco.del Pichincha Cta. Cte. N° 33513003	113.571,89	30.875,71
Bco. de Machala Cta. Cte. N° 1070492195	39.805,58	9.190,35
Bco. Amazonas Cta. Cte. N° 350-1-05222-00	56.875,92	-
Produbanco Cta. Cte. N° 02-00603249-0	37.726,64	-
Bco.del Pacifico Cta. Cte. N° 649028-7	269,44	4.516,54
Bco. Internacional Cta. Cte. N° 150-002192-0	72.971,24	1.780,41
Bco.de Guayaquil Cta. Cte. N° 1479520	29.202,15	621,18
Bco.del Austro Cta. Cte. N° 109009598	1.255,08	200,49
Bco.MM Jaramillo Arteaga Cta. Cte. N° 1026502243	-	-
Bco.de Machala Cta. De Ahorro N°1070680706	-	1,00
Produbanco Cta. De Ahorro N° 12006351102	16.147,36	382,75
	<u><u>367.825,30</u></u>	<u><u>47.568,43</u></u>

C CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes	(1)	158.285,35	192.582,35
Provisión para Ctas. Incobrables	(2)	-11.586,78	-10.003,93
		<u><u>146.698,57</u></u>	<u><u>182.578,42</u></u>

(1) Cuentas por Cobrar Clientes

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 Plusas Jacome	16.500,00	8.000,00
Juan Pareja Ronquillo	11.500,00	4.158,30
Moirá 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	20.789,64	6.141,10
Juan Tituaña Alcaciega	13.057,00	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
Lancia Chaguay Magallanes	-	2.720,00
Carlos Soriano Velez	-	995,00
Jose Suconota Yunga	-	2.719,90
Carlos Guerrero	6.825,00	-
Rene Parraga Zambrano	8.000,00	-
Abel Noe Villacis Zamora	9.020,00	-
Alberto Rodrigo Solano Chevez	7.944,70	-
Manuel Jimenez Campoverde	7.893,00	-
Ana Lucia Bazurto yopez	11.325,00	-
José Fabian Molina Mora	2.863,11	-
Willian Jorge Salguero Benavidez	6.564,00	-
Celia Maria Guadamud Moran	6.502,72	-
Marcos Alberto Chica Cardenas	4.144,00	-
Angelita Aldaz Nuñez	7.678,15	-
Marco Antonio Miranda López	3.114,00	-
Angel Humberto Proaño Cela	6.658,68	-
Angel Gonzalo Bonilla Ramos	3.556,00	-
Milton Rafael Valdiviezo Pardo	3.462,35	-
María estela Zambrano Valle	888,00	-
	<u>158.285,35</u>	<u>192.582,35</u>

(2) Provisión para Ctas. Incobrables

Durante el año 2010 y 2009, el movimiento para la Provisión de Cuentas Incobrables fue el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Saldo Inicial de Prov. Ctas. Incobrables	10.003,93	8.078,11
Provisión Ctas. Incobrables del año	<u>1.582,85</u>	<u>1.925,82</u>
Saldo Final de Prov. Ctas. Incobrables.	<u><u>11.586,78</u></u>	<u><u>10.003,93</u></u>

E INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Inventarios de Vehículos	930.483,80	715.095,29
Inventarios de Repuestos	<u>860.678,09</u>	<u>925.355,03</u>
	<u><u>1.791.161,89</u></u>	<u><u>1.640.450,32</u></u>

No se no proporciono detalle de inventario fisico valorizado, ni el respaldo del Inventario de Repuestos.

G PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
IVA	55.948,16	69.443,02
Impuesto a la Renta Año Anterior	-	13.818,62
Impuesto a la Renta Año Corriente	25.403,62	18.732,21
Anticipos de Impuesto a la Renta año 2010	<u>16.279,30</u>	-
	<u>97.631,08</u>	<u>101.993,85</u>

I OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
<u>Seguros</u>			
Seguros	(1)	8.194,51	3.054,61
(-)Amortización de Seguro		<u>-4.815,27</u>	<u>-1.561,96</u>
		<u>3.379,24</u>	<u>1.492,65</u>
<u>(1) Seguros</u>			
Seguros y Reaseguro C.A		6.836,31	
Seguros Equinoccial		941,20	
Seguros Cervantes		<u>417,00</u>	
		8.194,51	

K PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento anual de las propiedades, maquinarias y equipos durante el año 2010 y 2009 es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 01/01/2010	COMPRAS/ ADICIONES	VENTAS/ TRANSF.	SALDO AL 31/12/2010
ACTIVOS				
<u>COSTOS:</u>				
Terreno	294.000,00			294.000,00
Edificio	153.400,94	245.505,26		398.906,20
Obras en Proceso	188.052,57		-188.052,57	-
Maquinaria y Equipos	65.741,44			65.741,44
Muebles y Enseres	37.008,38	9.702,49		46.710,87
Equipo de Computación	9.311,00			9.311,00
Vehículos	63.395,76		-3.649,34	59.746,42
Total Costos	<u>810.910,09</u>	<u>255.207,75</u>	<u>-191.701,91</u>	<u>874.415,93</u>
<u>DEPRECIACIÓN</u>				
Edificio	-42.393,58	-12.800,22		-55.193,80
Maquinaria y Equipos	-29.536,81	-21.336,63		-50.873,44
Muebles y Enseres	-19.455,40	-5.354,85		-24.810,25
Equipo de Computación	-8.064,02	-935,89	-	-8.999,91
Vehículos	-60.654,44	-11.936,78	-13.911,53	-86.502,75
Total Depreciaciones	<u>-160.104,25</u>	<u>-52.364,37</u>	<u>-13.911,53</u>	<u>-198.557,09</u>
TOTAL DE ACTIVO FIJO	<u>650.805,84</u>	<u>202.843,38</u>	<u>-205.613,44</u>	<u>675.858,84</u>

AA OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Préstamos a Instituciones Bancarias	(1)	902.040,36	580.294,40
Obligaciones con Instituciones Financieras	(2)	<u>180.000,00</u>	<u>225.000,00</u>
		<u>1.082.040,36</u>	<u>805.294,40</u>
<u>(1) Préstamos Bancarios</u>			
Bco. de Machala Cta. Cte. N° 1070492195	(1.1)	95.053,07	77.104,37
Bco. del Pacifico Cta. Cte. N° 649028-7 *		38.952,60	42.650,82
Produbanco Cta. Cte. N° 02-00603249-0 *		224.478,85	97.464,89
Bco. Amazonas Cta. Cte. N° 350-1-05222-00 *	(1.2)	378.976,21	145.491,50
Bco. del Pichincha Cta. Cte. N° 33513003	(1.3)	<u>164.579,63</u>	<u>217.582,82</u>
		<u>902.040,36</u>	<u>580.294,40</u>

(1.1) Préstamos efectuado al Banco de Machala con fecha 21-05-2010 con una tasa de interés del 11,23% y con fecha de vencimiento del 15-02-2011 por el valor de \$ 170.000,00., y por el valor de \$ 130.000,00.

*Porción corriente que corresponde al préstamo realizado el 02-01-2009 al Banco Pacifico por el valor de \$190.920,13 con fecha de vencimiento 19-10-2011 con una tasa de interés del 9,33%.

*Porción corriente del Banco Produbanco que corresponde a Préstamos a Largo Plazo., y del saldo del préstamo de 150.000 emitido con fecha 25-02-2010 con fecha de vencimiento 21-02-2011 con una tasa de interés del 11,83% anual.

(1.2) Préstamo al Banco Amazonas efectuado con fecha 12-10-2010 por el valor de \$ 269.000,00 con una tasa de interés del 10,21% con fecha de vencimiento 12/05/2011.

*Porción corriente de los Préstamos a L/Plazo efectuado al Banco Amazonas de la Operación No. 0500225998 emitido 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%; Operación No. 500164533 del préstamo a L/Plazo efectuado 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 a L/Plazo emitido con fecha 24-11-2009 al 11-08-2012 con una tasa de interés del 9,73% por el valor de \$ 200.000,00., Préstamo a L/Plazo por el valor de \$ 70.000,00 emitido con fecha 26/11/2009 con una tasa de interés del 8,38% con fecha de vencimiento 11-12-2012.

(1.3) Préstamo al Banco del Pichincha Operación No. 967891-0 efectuada con fecha 23-11-20 con una tasa de interés del 11,20% anual con fecha de vencimiento 20-08-2011., Operación No. 727733-0 efectuada con fecha 27-04-2011 por el valor de \$ 87.000,00 con una tasa de interés del 11,68% con fecha de vencimiento del 22-01-2011.; Operación No. 858696-00 realizada el 18-08-2010 con una tasa de interés del 11,68% con vencimiento del 13-05-2011.

(2) Obligaciones Financieras

Maresa*		<u>180.000,00</u>	<u>225.000,00</u>
		180.000,00	225.000,00

*La compañía mantiene cinco avales por entrega de Vehículos .

BB SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Bco. Amazonas Cta Cte. N° 350-1-05222-00		-	26.966,98
Produbanco Cta Cte. N° 02-00603249-0		-	19.162,60
		<u>-</u>	<u>46.129,58</u>

CC CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Proveedores Locales	(1)	576.967,78	438.221,48
Anticipo de Clientes		-	-
		<u>576.967,78</u>	<u>438.221,48</u>
<u>(1) Proveedores Locales</u>			
Ambacar		-	-
Maresa		543.258,46	220.138,10
Automotores y Anexos		-	-
Mitsumotor		-	21.280,40
A.C. Frio		-	2.319,84
Auto Milano		-	-
Sra. Elizabeth Landivar		-	-
Autoextreme		-	-
Nikkei		-	97.250,71
Cinascar de Ecuador		33.709,32	54.944,65
Mazmotors S.A.		-	193,26
Junta de Beneficencia		-	8.627,21
Comercial Cisneros		-	13.021,51
Importadora Tornebamba		-	20.445,80
		<u>576.967,78</u>	<u>438.221,48</u>

DD IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Retenciones en la Fuente	(1)	5.855,85	2.467,91
IVA	(2)	528,11	123,53
Anticipo Impuesto a la Renta 2009		-	-
25% Impuesto a la Renta		2.423,44	2.742,59
		<u>8.807,40</u>	<u>5.334,03</u>
<u>(1) Retención en la Fuente</u>			
Retención Fuente 1%		5.810,83	2.462,49
Retención Fuente 2%		45,02	5,42
		<u>5.855,85</u>	<u>2.467,91</u>
<u>(2) IVA Retenido</u>			
Retención Iva 30%		156,12	123,53
Retención Iva 70%		191,99	-
Retención Iva 100%		180,00	-
		<u>528,11</u>	<u>123,53</u>

FF GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Beneficios Sociales y Patronales por Pagar	(1)	40.572,14	38.763,82
Otros Impuestos		-	-
		<u>40.572,14</u>	<u>38.763,82</u>

(1) Beneficios Sociales y Patronales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	380,00	356,17
Décimo Cuarto Sueldo	4.512,00	3.179,17
Vacaciones	2.477,55	4.165,93
Fondo de Reserva	1.559,93	1.187,94
Aportes IESS	934,80	876,17
IECE - SECAP	159,80	42,74
Préstamos Quirografarios IESS	-	118,30
15% Participación Trabajadores*	<u>30.548,06</u>	<u>28.837,40</u>
	<u>40.572,14</u>	<u>38.763,82</u>

*En esta cuenta se incluye 15% Part.Trabajadores año actual de \$ 1.710,66, la diferencia corresponde a utilidades de años anteriores.

JJ PASIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, esta compuesto como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(US dólares)	
Préstamos a Instituciones Bancarias	(1)	307.201,72	233.063,11
Socios *		<u>830.000,00</u>	<u>830.000,00</u>
		<u><u>1.137.201,72</u></u>	<u><u>1.063.063,11</u></u>

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

(1) Préstamos Bancarios

Produbanco Cta. Cte. 02-00603249-0	(1.1)	82.500,00	-
Bco. Amazonas Cta. Cte. 350-1-05222-00	(1.2)	70.489,21	192.464,21
Bco. del Pacifico Cta. Cte. 649028-7		-	40.598,90
Bco. Machala Cta. Cte. 1070492195	(1.3)	<u>154.212,50</u>	-
		<u>307.201,71</u>	<u>233.063,11</u>

(1.1) Préstamos efectuados al Banco Produbanco el 28-10-2010 valor de \$ 300.000,00 con fecha de vencimiento 20/04/2012 con una tasa de interés del 10,21%.

(1.2) Préstamo al Banco Amazonas a L/Plazo emitido con fecha 24-11-2009 al 11-08-2012 con una tasa de interes del 9,73% por el valor de \$ 200.000,00.; y Préstamo a L/Plazo por el valor de \$ 70.000,00 emitido con fecha 26-11-2009 con una tasa de interés del 8,38% con fecha de vencimiento 11-12-2012.

(1.3) Préstamo realizado al Banco Machala por el valor de \$141.250,48 con fecha de vencimiento 5-5-2013, y por el valor de \$ 108.015,09.

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
	<u>100%</u>	<u>1.250.000</u>		<u>50.000,00</u>

TT PASIVOS CONTINGENTES

Los Pasivos Contingentes de la compañía al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Produbanco	320.000,00	320.000,00
Bco. del Pichincha	20.000,00	80.000,00
Bco. Amazonas	<u>100.000,00</u>	<u>100.000,00</u>
	<u><u>440.000,00</u></u>	<u><u>500.000,00</u></u>