

AUDIHOLDER C. LTDA.
Auditores Independientes
SC-RNAE No.526

Guayaquil - Ecuador
Alboara X etapa
Telef. 2- 620-384
PO Box # 09-01-8577
e-mail- audiholder@hotmail.com
Cel. 097001963- 09351807

Guayaquil, 16 de marzo del 2011

Señor:
Superintendente de Compañías
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente sírvase encontrar Informe de auditoria por el ejercicio fiscal 2009, de la compañía **Frenoseguro Cia. Ltda.**, Expediente No. 2865, cuyo informe inicial fue debidamente entregado y presentado a ustedes el 27 de mayo, 2010, cabe indicar que la compañía efectuó declaración sustitutiva mediante formulario 101 No. 34310711 presentado y declarado al Servicio de Rentas Internas el 10 de enero del 2011, correspondiente al ejercicio económico fiscal indicado; por tal motivo y en cumplimiento a los requisitos legales vigentes estamos presentando un alcance a dicho informe

Atentamente,

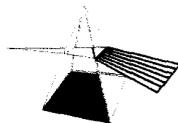
AUDIHOLDER C. LTDA.
William Tenemaza C., C.P.A.
Socio

CC: File

RECIBIDO
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
16 MAR 2011 10:20 AM
CIUDAD DE GUAYAQUIL

FRENOSEGURO CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DEL 2009
JUNTO CON INFORME DEL AUDITOR**



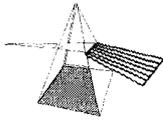
**AUDIHOLDER C.LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Balances generales	2
Estados de resultados	3
Estados de flujo de caja	4
Estados de evolución del patrimonio	5
Notas a los estados financieros	6 – 16

Abreviaturas usadas:

US\$.	: Dólares de Estados Unidos de América
NEC	: Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera



AUDIHOLDER C.LTDA.
AUDITORES
SC.RNAE-526
GUAYAQUIL- ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y la Junta Directiva de
FRENOSEGURO CIA. LTDA.

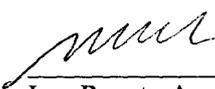
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **FRENOSEGURO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorias.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FRENOSEGURO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2009 de **FRENOSEGURO CIA. LTDA.**, requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Audiholder C.LTDA
Enero, 12 del 2011
Reg. No. SC.RNAE -526
Guayaquil – Ecuador


C.P.A. WILLIAM TENEMAZA C
SOCIO
Reg. No. 27210

FRENOSEGURO C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Caja y Equivalente de Caja	2	93.474,07	135.916,70
Documentos y Ctas. Por Cobrar	3	2.672.525,59	2.947.353,29
Inventarios	4	2.475.910,94	3.165.468,18
Gastos Anticipados	5	13.173,85	64.049,50
Total Activo Corriente		<u>5.255.084,45</u>	<u>6.312.787,67</u>
PROPIEDADES, NETO	6	<u>747.256,98</u>	<u>557.999,66</u>
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	7	<u>95.981,40</u>	<u>54.039,00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.098.322,83</u>	<u>6.924.826,33</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Documentos por Pagar a Bancos	8	478.308,20	446.234,84
Sobregiro Bancario	9	140.160,81	28.005,85
Cuentas por Pagar	10	3.063.416,96	3.705.986,69
Gastos Acumulados	11	466.873,14	518.179,15
Total Pasivo Corriente		<u>4.148.759,11</u>	<u>4.698.406,53</u>
PASIVOS LARGO PLAZO	12	<u>28.482,65</u>	<u>28.482,65</u>
PASIVOS DIFERIDOS	13	<u>1.690,24</u>	<u>4.039,96</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital Social	14	200.000,00	200.000,00
Reserva Legal	15	42.285,08	42.285,08
Reserva Facultativa	15	53.036,50	53.036,50
Reserva de Capital		1.333.302,84	1.333.302,84
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	16	290.766,41	565.272,77
Patrimonio de los Socios		<u>1.919.390,83</u>	<u>2.193.897,19</u>
TOTAL		<u>6.098.322,83</u>	<u>6,924,826.33</u>


 Ing. Renato Aguilar Marzo
 Gerente General


 C.P.A. Aníbal Villón
 Contador General
 Reg. No. 6111

Ver Notas de los Estados Financieros

FRENOSEGURO C. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
INGRESOS:		
VENTAS NETAS	<u>15.687,738.34</u>	<u>15,903,718.77</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Ventas	10.852.533.37	11,300,110.02
Gastos de Ventas	1.935.359,49	1,197,540.75
Gastos Administrativos	810.375,59	1,362,637.62
Gastos de Talleres y fábrica	593.682,24	542,084.20
Gastos de Tecnicentro	824.245,62	796,179.98
Gastos Financieros	153.937,50	160,534.63
Otros Ingresos y Egresos, Neto	47,409,11	(348,414.71)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>15.217,542.92</u>	<u>15,010,672.49</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICION E IMPUESTOS RENTA	<u>470.195,42</u>	<u>893,046.28</u>
15% Participación Trabajadores	(70.529,31)	(133,956.94)
25% Impuesto a la Renta	(108.899,70)	(193,816.57)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>290.766,41</u>	<u>565,272.77</u>


 Ing. Renato Aguilar Marzo
 Gerente General


 C.P.A. Aníbal Villón
 Contador general
 Reg. No. 6111

Ver Notas de los Estados Financieros

FRENOSEGURO C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares)

	2009	2008
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO</u>		
Utilidad del (Perdida) del Ejercicio	290.766,41	565,272.77
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento:		
Depreciaciones y Amortizaciones	166,887,77	117,983,77
Provisión cuentas incobrables	23,884,99	25,058,43
Impuesto a la Renta, y Partic.Trabajadores Año:2007-2008		
Uso Utilidades Acumulada para capitalización		
Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:		
Aumento (Disminución) de Documentos y Ctas. Por Cobrar	250.942,71	(878,613.93)
Aumento (Disminución) de Inventarios	689.557,24	(1,061,589.05)
Aumento (Disminución) en Gastos Anticipados	50.875,65	51,046.28
Aumento (Disminución) Activos Diferidos	(60,645,50)	3,397.63
Aumento (Disminución) en Obligaciones Bancarias	-0-	-0-
Aumento (Disminución) en Doc. Ctas. Por Pagar	(549.647,42)	1,865,180.59
Aumento (Disminución) en Obligaciones a largo Plazo	(2,349,72)	31,575.26
	860.272,13	719,311.75
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO</u>		
Compra de Propiedades	(337,441,99)	(259,821.79)
Incremento en actividades de financiamiento	(565,272,77)	(413,694.89)
	(902,714,76)	(673,516,68)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO		
NETO EN CAJA Y EQUIVALENTE	(42.442,63)	45,795,07
CAJA Y EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DE AÑO	135,916,70	90,121,63
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	93,474,07	135,916.70

Ver Notas a los Estados Financieros

FRENOSEGURO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares)

	PARTICIPACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	UTIL. (PERD.) NETA	TOTAL
Saldos a Dic. 31/08	200.000,00	42.285,08	53.036,50	1.333.302,84	565.272,77	2.193.897,19
Movimientos del 2009:						
Aumento de Capital en Tramite	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Aumento de Capital	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
Distribución Utilidades Año/2008	-0-	-0-	-0-	-0-	(565.272,77)	(565.272,77)
Utilidad (Perdida) Año/2009	-0-	-0-	-0-	-0-	290.766,41	290.766,41
Saldo al 31 diciembre del 2009	200.000,00	42.285,08	53.036,50	1.333.302,84	290.766,41	1.919.390,83

Ver Notas de los Estados Financieros

FRENOSEGURO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en el Ecuador el 3 de junio de 1954 y ha efectuado varias reformas a sus estatutos: siendo su actividad principal la importación y comercialización de repuestos automotrices, la fabricación, exportación, reparación, representación de firmas fabricantes o distribuidoras de vehículos y de cualquiera de sus partes suministros y accesorios, compra venta distribución de todo tipo de motores, instalación, explotación y administración de estaciones de servicios y talleres para toda clase de vehículos. .

Los estados financieros, han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la Republica del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables 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.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 se estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de FRENOSEGURO CIA. LTDA., (segundo grupo) se establece como periodo de transición el año 2010; para tal efecto la compañía deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010; cuyos ajustes deberán ser contabilizado el 1 de enero del año 2011

Caja y Equivalentes del Efectivo- Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días

Valuación de Inventarios.- Los inventarios al 31 de diciembre del 2009 están valuados como sigue:

Los Inventarios Repuestos, Accesorios, Aceites y Lubricantes, están registrados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Las importaciones en tránsito han sido determinadas en base al costo específico de cada partida, en el caso de los derechos arancelarios y otros gastos.

Valuación de Propiedades.- Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinarias industriales, instalaciones, muebles y enseres; 5 para equipos de transporte y 3 para equipos de computación.

Ingresos y Costos por Ventas.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambios en los índices de precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

AÑO TERMINADO	VARIACION
<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>PORCENTUAL</u>
2003	6
2004	2
2005	4
2006	3
2007	3
2008	9
2009	9

NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

La cuenta Caja y equivalentes a Caja al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fondo fijo y Caja Chica Almacenes	71.781,45	3.920,00
Bancos :		
Banco del Pacifico Ahorros No. 102720301-8	3.851,55	1.931,69
Banco Internacional Cta. 1500603487	478,48	-0-
Banco del Pichincha Cta. 31215581-04	-0-	120.463,12
Banco Amazonas Cta. 3501061327	1.144,17	5.725,34
Unibanco Cta. 0911002896	5.295,02	3.876,55
Banco de Guayaquil Cta. 2116324	943,40	-0-
Royal Bank Canada Cta. Cte. 7972706	9.980,00	-0-
TOTAL CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA	<u>93.474,07</u>	<u>135.916,70</u>

NOTA 3. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas y Documentos por Cobrar (Clientes)	2.414.135,70	2.566.568,97
Otras Cuentas por Cobrar (Incluye US\$ 182,503,70 de Cuentas x Cobrar Empleados (1))	233.642,75	304.796,24
Anticipo a Proveedores	88.220,77	115.574,72
	<u>2.735.999,22</u>	<u>2.986.939,93</u>
(-) Provisión para Cuentas Dudosas	<u>(63.473,63)</u>	<u>(39.588,64)</u>
TOTAL DOC. Y CUENTAS POR COBRAR	<u>2.672.525,59</u>	<u>2.947.353,29</u>

(1) Otras Cuentas por Cobrar incluye el saldo del préstamo a compañías relacionadas – inmobiliaria Analia por US\$.51.139,05 a una tasa del 10% anual, 9 meses plazo.

La compañía ha efectuado provisiones a la cuenta incobrable durante el año 2009, cuyo valor no sobrepasa lo permitido según LORTI:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Castigo</u>	<u>Saldo Final</u>
Cuentas Incobrables	39.588,64	23.884,99	-0-	63.473,63

4. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008 están constituidos como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mercadería Disponible	2.380.134,87	100.692,65
Materiales, Suministros	89.422,96	3.057.075,63
En Transito	6.353,11	7.699,90
TOTAL INVENTARIOS	<u>2.475.910,94</u>	<u>3.165.468,18</u>

Los inventarios de la empresa están constituidos principalmente por; repuestos, accesorios, aceites y lubricantes para automotores que se importan y compran localmente.

Las mercaderías en transito están respaldadas con los desembolsos realizados por concepto de tramite aduanero.

NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el detalle de los Gastos Anticipados es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Impuestos Anticipados:</u>		
Deudores Diversos- Retención Fuente	-0-	52.498,34
Seguros Anticipados	13.173,85	11.551,16
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	<u>13.173,85</u>	<u>64.049,50</u>

NOTA 6. PROPIEDADES NETO

Al 31 de diciembre del 2009, el detalle de las propiedades es como sigue:

(Dólares)

DEPRECIABLES	Saldos 31/12/08	Adiciones	Bajas / Ventas	Ajustes	Transferencias	Saldos 31/12/09
Maquinarias y Equipos	747.187,14	195.758,15	(21.537,84)	- 0 -	- 0 -	921.407,45
Vehículos	112.221,09	-0-	-0-	- 0 -	- 0 -	112.221,09
Muebles y Enseres	104.884,33	9.424,40	-0-	- 0 -	- 0 -	114.308,73
Equipos de Oficina	19.310,90	-0-	-0-	- 0 -	- 0 -	19.310,90
Herramientas	56.141,78	12.637,31	-0-	- 0 -	- 0 -	68.779,09
Instalaciones	39.294,48	-0-	-0-	- 0 -	- 0 -	39.294,48
Equipos de Seguridad	46.055,61	3.000,57	-0-	- 0 -	- 0 -	49.056,18
Equipos de Computación	254.901,39	118.875,25	-0-	- 0 -	- 0 -	373.776,64
Equipos de Comunicación	39.363,80	3.394,51	-0-	- 0 -	- 0 -	42.758,31
	1.419.360,52	343.090,19	(21.537,84)	- 0 -	- 0 -	1.740.912,87
menos:						
Depreciación acumulada	(861.360,86)	(148.184,67)	15.889,64	- 0 -	- 0 -	(993.655,89)
Total Act. Depreciables, Netos	557.999,66	194.905,52	(5.648,20)	- 0 -	- 0 -	747.256,98

NOTA 7. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los Cargos Diferidos y Otros Activos están constituidos como sigue:

(Dólares)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos Mejoras Locales Arrendados (Netos)	144.709,84	88.864,34
Inversiones Permanentes	14.480,07	14.480,07
Gastos Pre-operacionales, neto	4.651,85	4.651,85
Depósitos en Garantía	12.945,50	8.145,50
	176.787,26	116.141,76
(-) Amortización Acumulada	(80.805,86)	(62.102,76)
TOTAL CARGOS DIFERIDOS Y OTROS	95.981,40	54.039,00

NOTA 8. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los documentos por pagar a bancos incluyen principalmente documentos por pagar a bancos por importaciones de mercaderías.

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Banco Bolivariano:</u>		
Op No.162312 Vcto 15-12-2010 Tasa 10.08%	100.000,00	-0-
Op No.93431 Vcto 18-02-09 Tasa 8.70%	-0-	66.666,67
Op No.91837 Vcto 11-09-09 Tasa 8.90%	-0-	59.999,99
<u>Banco Pichincha:</u>		
Op. No. 654258-00 Vcto. 22-03-2010 Tasa 11,20%	50.000,00	-0-
Op. No. 66633000 Vcto .12-01-2010 Tasa 11.20%	100.000,00	-0-
OP No. 67288400 Vcto. 10-03-08 Tasa 9.74%	80.000,00	-0-
OP No. 67641300 Vcto. 02-02-10 Tasa 9.74%	70.000,00	-0-
Op. No. 510015 -00 Vcto. 05-01-09 Tasa 9,10 %		50.000,00
Op. No. 517131 -00 Vcto .14-01-09 Tasa 9,10%		50.000,00
OP No. 510025-00 Vcto. 16-01-09 Tasa 11.60%		80.000,00
OP No. 526799-00 Vcto. 27-01-09 Tasa 11.20%		70.000,00
Op. No. 550542 -00 Vcto. 10-03-09 Tasa 11,20 %		50.000,00
<u>Banco Amazonas:</u>		
OP No. 500163444 Vcto. 06-04-09 Tasa 13.620%	-0-	5.232,54
OP No. 500163444 Vcto. 06-04-09 Tasa 13.620%	-0-	441,91
<u>Sociedad Financiera Interamericana</u>		
OP No. 1229 Vcto. 08-02-10 Tasa 11.28%	50.000,00	
Saldo de operacion 2009-25 Tasa 11,28% Vcto. 6/01/10	17.512,62	
Otras Instituciones Financieras	10.795,58	13.893,73
TOTAL DOCUMENTOS POR PAG.-BANCOS	<u>478.308,20</u>	<u>446.234,84</u>

NOTA 9. SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los sobregiros bancarios están constituidos como sigue: importaciones de mercaderías.

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco Pichincha Cta. No. 31315581-04	18.373,32	-0-
Banco Bolivariano Cta. No. 5909-5	121.787,49	28.005,85
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	<u>140.160,81</u>	<u>28.005,85</u>

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

(Dólares)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Proveedores Locales-Compras:</u>		
Artware S.A	60.351,92	18.903,49
Carstreet S.A.	51.425,38	39.389,52
Cia. Ecuatoriana del Caucho S.A.	235.733,40	371.517,83
Ercoparts Trading S.A.	171.324,95	56.065,68
Rafael Antonio Villalta F.	11.929,07	-0-
Imfrisa	49.913,40	30.059,15
Lubrival S.A.	473.293,25	142.121,77
Promesa	1.743,43	2.564,13
Tecnova S.A.	815.079,67	1.131.310,03
Otros Proveedores Locales	27.680,24	117.460,22
<u>Proveedores Locales-Servicios</u>		
Atlas Cia. De Seguros S.A.	8.575,42	20.786,29
<u>Proveedores del Exterior:</u>		
Ceramica E Velas de Ignácio NGK do Brasil Ltda.	44.267,62	-0-
RTS S.A.	24.991,00	-0-
Permatex Inc.	16.216,24	-0-
Mitti Corp	25.203,30	-0-
Gates Interamerica	67.143,33	-0-
Corven Sacif	29.196,78	137.467,92
Exxon Mobil Lubricants	86.762,99	482.901,08
Fras- Le S.A.	58.097,72	34.147,17
Federal Mogul	0,00	132.533,23
Gabriel Ride - Products	65.839,10	32.761,10
Gabriel de Colombia S.A.	68.098,40	121.647,06
Ride Control Mexicana S. de RL de C.V.	51.526,56	-0-
Giant Industrial Corp.	29.769,20	11.143,82
Honeywell (Alliend-FRAM)	278.709,58	338.696,29
Meyers Internacional	82.024,82	49.941,49
SKF Latintrade Inc.(Latinamerica LTDA.)	154.323,01	181.870,47
TMY Corporation	58.231,20	76.254,20
Otros Proveedores del Exterior	15.965,98	176.444,75
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>3.063.416,96</u>	<u>3.705.986,69</u>

NOTA 11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los Gastos Acumulados, están constituidas como sigue:

CUENTAS	(Dólares)			
	Saldo al 31/12/2008	Provisiones (+)	Pagos (-)	Saldo al 31/12/2009
<u>Cuentas por Pagar Empleados</u>				
Gastos acumulados por Pagar (Sueldos)	18.856,27	1.277.416,39	1.261.238,94	35.033,68
Décimo Tercer Sueldo	11.397,43	147.446,75	143.574,34	15.269,84
Décimo Cuarto Sueldo	27.718,76	52.978,81	50.241,08	30.456,49
Vacaciones	54.585,74	73.437,68	63.771,31	64.252,11
Liquidación de haberes	0,00	30.323,44	30.323,44	-
15% Participación Trabajadores	133.956,94	214.471,59	277.899,23	70.529,30
<u>Obligaciones con el Iess</u>				
Provisión aporte patronal-9,35%	12.468,23	232.513,93	231.391,88	13.590,28
Provisión patronal, Iece, Secap-12,15%	16.244,31	219.246,89	217.831,10	17.660,10
Préstamo Quirografario	6.676,99	89.025,02	89.224,06	6.477,95
Fondo de Reserva	54.365,55	102.335,35	153.271,59	3.429,31
<u>Acreedores Varios</u>				
Acreedores Varios	18.181,96	29.236,61	25.859,62	21.558,95
<u>Cuentas por Liquidar</u>				
Cuentas por Liquidar	914,51	18.533,65	914,51	18.533,65
<u>Obligaciones con la Adm. Tributaria</u>				
Iva sobre ventas -12%	0,00	142.017,18	142.017,18	-
Retención fuente -1%	0,00	11.810,76	11.810,76	-
Retención Iva -30%	0,00	6.318,21	6.318,21	-
Impuesto a la Renta de la compañía	64.465,93	24.223,61	88.689,54	-
Obligaciones Fiscales (Imptos Retenidos)	45.567,58	149.732,55	63.567,58	131.732,59
Dividendos por Pagar-inm. Anaguimar	52.778,95	173.918,83	188.348,89	38.348,89
TOTAL GASTOS ACUMULADOS	518.179,15	2.994.987,25	3.046.293,26	466.873,14

NOTA 12. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la cuenta Pasivos A Largo Plazo, están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos compra Vehículos-empleados(1)	28.482,65	28.482,65
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	28.482,65	28.482,65

(1) Corresponde a los préstamos otorgados a los empleados en la adquisición de vehículos con reserva de dominio

NOTA 13. PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la cuenta Pasivos Diferidos, están constituidas como sigue:

	<u>(Dólares)</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Intereses Cobrados por anticipado (1)	1.690,24	4.039,96
TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	1.690,24	4.039,96

(1) Corresponde a intereses de Funcionarios y empleados, por los préstamos otorgados

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la compañía esta compuesto de la siguiente forma:

	<u>(Dólares)</u>	<u>%</u>
Aguilar Marzo Renato Juan	66.666,80	33,34
Aguilar Marzo Ruy Gonzalo	66.666,80	33,34
Inmobiliaria Anaguimar	66.666,40	33,32
TOTAL	200.000,00	100,00

NOTA 15. RESERVAS

La Ley de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2009 el saldo es de US\$ 95,321.58

	<u>(Dólares)</u>
Reserva Legal	42.285,08
Reserva Facultativa y Estatutaria	53.036,50
TOTAL	<u>95.321,58</u>

NOTA 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2009 La Conciliación Tributaria, es como sigue:

	<u>(Dólares)</u>
Utilidad (Pérdida) Antes de Participación e Impuesto a la Renta	\$470.195,42
15% Participación Trabajadores	<u>(70.529,30)</u>
	\$333.832,66
(+) Gastos no deducibles en el país	40.697,31
(-) Deducciones pago a trabajadores con discapacidad	<u>(4.764,61)</u>
Impuesto a la Renta:	
Utilidad Gravable	<u>\$435.598,82</u>
25% Impuesto a la Renta Año 2009	108.899,70
Retenciones en la Fuente efectuadas durante el año	<u>(106.614,65)</u>
Impuesto a la Renta a Pagar (saldo a favor contribuyente)	<u>\$2.285,05</u>

Participación Trabajadores.- La participación de trabajadores esta constituida de acuerdo con la tas del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25%.

NOTA 17. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2009 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 18. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre del 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

La compañía mantiene un juicio penal No. 756-2007 B.A. 49-08 que por delito de abuso de confianza, se sigue en contra de la ex empleada SANCHEZ ALCIVAR MOREIRA ALEXANDRA, que se tramita a través del TERCER TRIBUNAL DE PICHINCHA, la compañía por este concepto mantiene en sus cuentas por cobrar deudores varios al 31/12/08, la suma de USD \$39,981.65, como faltantes en caja. A la fecha de este informe esto es al 30 de abril del 2010 no existe sentencia Judicial sobre este caso.

NOTA 20. DIFERENCIAS DE CIFRAS EN CAMBIO DE INFORME

La compañía corrigió las cifras de los estados financieros que fueron presentados ante la Superintendencia de Compañías con fecha 27 de mayo del 2010, correspondiente al ejercicio fiscal año 2009. Para tal efecto la compañía realizó una declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta ante el Servicio de Rentas Internas correspondiente al indicado ejercicio fiscal, mediante formulario de declaración de Impuesto a la Renta No. 34310711 presentado el 10 de enero del 2011; por lo que indicamos los valores corregidos en sus cuentas de mayor que afectaron a sus estados financieros:

ACTIVOS	NOTAS	DECLARACION ORIGINAL 2009	DECLARACION SUSTITUTIVA	DIFERENCIA
ACTIVO CORRIENTE:				
Caja y Equivalente de Caja	2	93.474,07	93.474,07	0,00
Docts. y Ctas. Por Cobrar	3	2.675.071,62	2.672.525,59	2.546,03
Inventarios	4	2.475.861,69	2.475.910,94	49,25
Gastos Anticipados	5	31.816,86	13.173,85	18.643,01
Utilidad (Perdida) del Ejercicio	16	245.143,12	290.766,41	45.623,29
VENTAS NETAS		<u>15.595.280,03</u>	<u>15.687.738,34</u>	<u>92.458,31</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>15.202.535,70</u>	<u>15.217.542,92</u>	<u>15.007,22</u>

Anticipos de Impuesto a la Renta

Mediante R.O. No. 242 del 29-Dic-07, se publico la Ley de reforma para la equidad Tributaria en el Ecuador, en la misma se establecen una nueva modalidad para el calculo del anticipo del Impuesto a la Renta, el mayor valor que resulte de uno de los dos cálculos, será el que prevalezca para el pago del impuesto a la Renta anticipado a pagarse en el año 2008.

2do. Cálculo

Un valor equivalente a las sumas matemáticas de los siguientes rubros:

El 0,20% del Patrimonio Total + el 0.20% del total de los Costos y Gastos deducibles + el 0.40% del Activo total + el 0.40% del total de los ingresos gravables.

Las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideraran en el cálculo del anticipo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan las relacionadas.

El contribuyente podrá solicitar al Servicio de rentas Internas, la reducción o exoneración del pago del impuesto a la renta cuando demuestre que las rentas gravables para ese año serán inferiores a las obtenidas en el año anterior o que las retenciones en la fuente del impuesto a la renta cubrirán el monto del impuesto a la Renta a pagar en el ejercicio