

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO
INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2007**

DE

**IMPORTADORA TERREROS
SERRANO CÍA. LTDA.**

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398**

**INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
DE IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA.**

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DIRECTORIO DE "IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA.

INFORMACIÓN GENERAL.

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2007 de IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA., se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

1. La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NEC's; Principios y Normas de General Aceptación de Auditoría, las NEA's, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador.
2. Orientar la gestión empresarial hacia la consecución de resultados que tengan como soporte la planificación a mediano y largo plazo, con miras a enfrentar el futuro en un marco de competencia.
3. Estimular a la Administración para que alcance metas y objetivos correctos, enmarcados en los aspectos jurídicos legales vigentes, en la corriente de la eficiencia y de la calidad total al servicio del cliente, considerándole como el factor primordial en el desarrollo de la Compañía.
4. Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2007, se limitan a los requerimientos legales y a las deficiencias detectadas que se determinan en las presentes Notas.

DISPOSICIONES LEGALES DE CONFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA., la constitución de esta empresa es en la ciudad de Cuenca, con la Escritura Pública del 16 de julio de 1979; con un plazo de duración de veinticinco años; cuyo objeto social es la importación y exportación de toda clase de vehículos, maquinarias, herramientas y repuestos, así como su comercialización al por mayor y menor, podrá representar a otras compañías nacionales o extranjeras similares o asociarse y además celebrar toda

clase de contratos civiles o mercantiles, permitidos por las leyes del Ecuador. Aprobó la Intendencia de Compañías en Cuenca, mediante Resolución número RLC-451-79 de fecha 19 de julio de 1979. Se inscribió bajo el #. 90 del Registro Mercantil; juntamente con la Resolución número RLC- 451- 79 de fecha 19 de julio de 1979 del mismo Cantón, el 30 de julio de 1979, para una duración de veinticinco años.

Escritura Número 1276 prórroga de Plazo y Reforma de Estatutos de la Compañía Importadora Terreros Serrano Cía. Ltda. Ante Doctor Rubén Vintimilla Bravo, Notario Público Segundo, de fecha 10 de mayo del 2004. Cláusula TERCERA.- DECLARACIONES.- "... declara: a) Prorrogado el Plazo de duración de dicha compañía por VEINTE Y CINCO AÑOS, contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil de Cuenca, de la presente escritura pública,..."

Registro Mercantil del Cantón Cuenca, "... fecha 12 de mayo del dos mil cuatro, bajo el N° 2004 del REGISTRO MERCANTIL....Se anotó en el Repertorio con N° 3.250. Cuenca, a 3 de junio del 2.004."

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía; el domicilio fijado a la fecha es la Ciudad de Cuenca, sus oficinas y local se encuentra en la Avenida España N° 800 y calle Barcelona esquina; el Plazo de duración de la Compañía es de veinticinco años a partir de la fecha de inscripción de la Escritura.

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DIRECTORIO DE IMPORTADORA TERREROS CIA. LTDA.

DICTAMEN

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 1. Hemos auditado el Balance General de IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA.; así como a los correspondientes, Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio, Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros; al 31 de diciembre 2007, copias de los mismos debidamente abalizados entregados por la Administración, se adjuntan.*

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. *La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones o errores significativos, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo las circunstancias que realiza la administración.*
3. *Tal como se explica en la Nota N° 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, fueron preparados de acuerdo con prácticas y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

4. *Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador e internacionalmente en lo que estas no contemplen. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.*
5. *Una Auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes 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 nuestra opinión.*

OPINIÓN

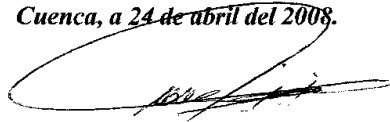
6. *En nuestra opinión, y con lo indicado en las notas a los estados financieros, los referidos estados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre de 2007, el Balance General, el resultado de sus operaciones, el flujo de caja y evolución del patrimonio, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*
7. *Debido a lo explicado en el párrafo 3 anterior, este informe se emite exclusivamente para información y uso por parte de los señores Socios y señores Directores, y para su presentación a la Intendencia de Compañías de Cuenca, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.*
8. *De acuerdo con la Resolución SRI 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2007, será presentado por separado hasta mayo de 31 del 2008, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente;*

C.P.A. ING. COM. CARLOS R. TIXI CAMPOVERDE.

Registro Nacional de Firms Auditoras SC-RNAE-398.
Consultor Empresarial, Registro Nacional N° 1-4686.
Calificado para Actividades de Avalúos, Registro Nacional N° SC-PNP-398.

consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario.

Cuenca, a 24 de abril del 2008.



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398
C.P.A., Registro Nacional N° 8019

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado y emitido por la Señora Contadora; y, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

NOTA N° 01

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS POR LA COMPAÑIA:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

PROCESO CICLO CONTABLE

- Análisis;
- Registro;
- Control;
- Información; e,
- Interpretación.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES

- Documentación sustentatoria;
- La cuantificación monetaria;
- Reconocimiento de las transacciones;
- Cumplimiento de las disposiciones legales; y,
- Partida doble

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN

- Resumen de las transacciones;
- Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
- Costo histórico; y,
- Consistencia.

Soportes: Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Normas contables de general aceptación internacionales.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, en todo lo que las NEC's no contempla se aplica las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los Estados Financieros se preparan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SEGUIDAS POR LA EMPRESA EN LA PREPARACIÓN DE SUS ESTADOS FINANCIEROS:

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA.- Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos; se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

INVERSIONES FINANCIERAS.- Se encuentra registrado debidamente diversificadas y controladas por la Administración y se mantiene bajo custodia física de la Administración.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Las cuentas por cobrar se encuentran debidamente segregadas en función a su origen; así, clientes, proveedores, empleados, otros.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS.- Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

C.P.A. ING. COM. CARLOS R. TEXI CAMPOVERDE.

Registro Nacional de Firmas Auditoras SC-RNAE-398.
Consultor Empresarial, Registro Nacional N° 1-4686.
Calificado para Actividades de Avalúos, Registro Nacional N° SC-PNP-398.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se contabiliza al costo de adquisición. La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año:

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

Edificios	5%
Equipos y maquinaria	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Muebles y enseres de oficina	10%
Equipo de oficina	10%
Implementos de trabajo	10%
Equipos de computación	3,33%
Vehículos	20%

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS.- Esta cuenta se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que puede afectar la estructura financiera de la compañía como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía o ingresos, ejemplo garantías. No se revela.

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- Se registra sobre la base de la emisión de facturas a los Clientes.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se considerari como adiciones de activos fijos.

INTERESES GANADOS.- Se lleva a resultados en base a su causación.

SEGURIDAD SOCIAL.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Entidad ha efectuado aportaciones al IESS, han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de fondo de reserva, pensiones de jubilación y otros.

Se debe incluir únicamente al personal que consta en la nómina.

JUBILACIÓN PATRONAL.- La totalidad de las provisiones para pensiones jubilares patronal, deben ser determinadas por una empresa especializada en la materia, siempre que se refiere al personal que haya cumplido por lo menos diez años consecutivos de trabajo en la misma Entidad.

PASIVOS.- Están Registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza y a las obligaciones de la Compañía en cumplimiento de Leyes Tributarias, de Seguridad Social y Laborales.

PATRIMONIO.- El patrimonio es acumulado por aportes de sus Socios, por reservas de sus utilidades y como tal se encuentra registrado debidamente segregado.

CAPITAL SOCIAL.- Son aportes realizados en especie o efectivo por socios; que conforma las participaciones ordinarias y nominativas cada una con un costo de un dólar.

RESERVAS.- Legal, de acuerdo a la Ley de Compañías se toma de la Utilidad anual, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad; Reserva de Capital por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente transferidos a estas cuentas, el saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo; Reserva Facultativa por resolución de los accionistas con un determinado fin; y, por Revalorización de Activos, conforme determina la Superintendencia de Compañías mediante un Perito Calificado por este organismo de control.

TRIBUTACIÓN.- La Compañía está sujeta a la Ley de Régimen Tributario Interno.

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía distribuye del 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

Este rubro existe un acumulado que debe repartirse.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, la cual se puede disminuir al 15% cuando la utilidad es reinvertida mediante su capitalización.

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS.- Esta conformado como contrapartida a las cuentas de orden deudoras, por garantías y otros.

INGRESOS Y COSTOS POR VENTA.- De registra sobre la base de emisión de facturas a los Clientes.

INGRESOS NO OPERACIONALES.- Se debe sustentar sus movimientos y cumplir con la Ley.

GASTOS DE OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO.- Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan resultados del año. Los costos de mejoras de importancia, se considera como adiciones a los activos fijos pertinentes.

PROCESO CICLO CONTABLE.- Análisis; Registro; Control; Información; e, Interpretación.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES.- Documentación sustentatoria original; La cuantificación monetaria; Reconocimiento de las transacciones; Cumplimiento de las disposiciones: administrativas, tributarias y otras legales; y, Partida doble.

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN.- Resumen de las transacciones; Clasificación de las cuentas y terminología uniforme; Costo histórico; y, Consistencia.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA.- Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

1.- BALANCE GENERAL;

C.P.A. ING. COM. CARLOS R. TIXI CAMPOVERDE.

Registro Nacional de Firmas Auditoras SC-RNAE-398.
Consultor Empresarial, Registro Nacional N° 1-4686.
Calificado para Actividades de Avalúos, Registro Nacional N° SC-PNP-398.

- 2.- ESTADO DE RESULTADOS;
- 3.- ESTADO QUE PRESENTA TODOS LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;
- 4.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO; Y
- 5.- NOTAS EXPLICATIVAS.

MONEDA UTILIZADA.- Dólares de los Estados Unidos de Norte América.

BALANCE GENERAL.

ACTIVO \$1'319.190,65

NOTA N° 02

ACTIVO CORRIENTE

DESCRIPCIÓN	AÑO 2007	AÑO 2006	VARIACIÓN
Disponible	107.785,18	122.615,94	-14.830,76
Exigible	530.259,43	701.102,38	-170.842,95
Realizable	484.529,04	488.245,34	-3.716,30
Pagos anticipados	63.623,06	61.744,89	1.878,17
TOTAL:	1.186.196,71	1.373.708,55	-187.511,84

El disponible se encuentra compuesto de:

Caja se compone de:

Caja recepción	\$ 90,00
Caja depósitos	\$ 11.611,84
Caja Gerencia	\$ 3.396,26

Bancos:

Austro	\$ 4.406,76
Produbanco	\$ 37.732,43
Pichincha	\$ 38.908,76
Guayaquil	\$ 11.233,24
Cámara de Comercio	\$ 119,70
Produbanco Cuenta Ahorros	\$ 20,42

Una cuenta de ahorros, normalmente no garantiza un eficiente control.

Inversiones:

Produfondos	\$ 161,99
Banco del Pichincha	\$ 103,78

C.P.A. ING. COM. CARLOS R. TIXI CAMPOVERDE.

Registro Nacional de Firmas Auditoras SC-RNAE-398.
Consultor Empresarial, Registro Nacional N° 1-4686.
Calificado para Actividades de Avalúos, Registro Nacional N° SC-PNP-398.

Inversiones Temporales, esta cuenta registra el valor nominal de las inversiones efectuadas con fondos generales. Las inversiones temporales, son convertidas en dinero de manera inmediata a pedido de la Empresa. Las cantidades disponibles no son productivas.

El Exigible se encuentra compuesto de:

Cuentas por cobrar	\$ 339.000,75
Otras cuentas por cobrar clientes	\$ 201.228,42
Menos: Provisión cuentas incobrables	\$ 9.969,74

COMENTARIO.

Clientes, comprende las cantidades globales adeudadas por concepto de créditos otorgados, no produce intereses.

Provisiones, únicamente para malos clientes, se calculan el 1% de la cartera del 2007.

Comercialización, tiene la responsabilidad de mantener los registros auxiliares, con historial completo de la calidad de Cliente.

Su plazo de crédito se encuentra dentro de un año.

El Realizable se encuentra compuesto de:

Lubricantes	\$ 47.626,72
Repuestos	\$ 105.612,87
Vehículos	\$ 338.830,83
Compras en tránsito	\$ - 7.541,37

COMENTARIO

La compra y venta de las mercaderías constituye el fundamento principal del comercio, significando como el soporte para múltiples actividades que giran a su alrededor; sujeto siempre al Código de Comercio y Ley de Cámaras de Comercio.

Los Pagos Anticipados se encuentran compuesto de:

IVA en compra de bienes	\$ 12.903,86
Retención en la fuente a la empresa	\$ 49.023,43
IVA en compra de servicios	\$ 1.695,77

COMENTARIO

En este grupo, registra anticipos de impuestos para adquisición de bienes y servicios; los diferentes Impuestos anticipados (crédito tributario).

C.P.A. ING. COM. CARLOS R. TIXI CAMPOVERDE.

Registro Nacional de Firms Auditoras SC-RNAE-398.
Consultor Empresarial, Registro Nacional N° 1-4686.
Calificado para Actividades de Avalúos, Registro Nacional N° SC-PNP-398.

La depreciación se ejecuta con el método de "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación.

El Activo Fijo no Depreciable se encuentra compuesto de:

Terrenos \$ 6.921,94

COMENTARIO

Estas cuentas registran los bienes corpóreos para uso exclusivo de la compañía, no son destinados a la venta, cuya característica principal es no estar sujeto a la depreciación.

Su costo, estimamos que no se encuentra a valor de mercado.

PASIVO \$ 1'144.967,99

NOTA N° 04

DESCRIPCIÓN	AÑO 2007	AÑO 2006	VARIACIÓN
Pasivo corriente	1.036.379,82	1.127.029,72	-90.649,90
Pasivo largo plazo	108.588,17	249.019,81	-140.431,64
TOTAL PASIVO:	1.144.967,99	1.376.049,53	-231.081,54

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones pasivas. Por consiguiente son créditos exigibles.

El Pasivo se encuentra compuesto de:

DESCRIPCIÓN	AÑO 2007
Corriente:	
Banco Pichincha	112.500,00
Produbanco	450.000,00
Proveedores	250.832,76
Cristhina Terreros	2.000,00
Fernanda Terreros	45,91
Anticipo de Clientes	113.304,15
Beneficios de Ley	13.105,25
Intereses	17.226,60
Provisiones varias	41.800,00
Impuestos	35.565,15
Largo plazo:	
Banco Pichincha	108.588,17
TOTAL PASIVO:	1.144.967,99

C.P.A. ING. COM. CARLOS R. TIXI CAMPOVERDE.

Registro Nacional de Firms Auditoras SC-RNAE-398.
Consultor Empresarial, Registro Nacional N° 1-4686.
Calificado para Actividades de Avalúos, Registro Nacional N° SC-PNP-398.

COMENTARIO

Son créditos por pagar exigibles a favor de los acreedores de la empresa por razones transaccionales.

Los préstamos bancarios, son pasivos financieros para cubrir déficit en sus presupuestos de caja, otorgados con garantías sobre documentos, prendarios o hipotecarios, gravados con interés legal e impuestos.

Se registra segregaciones valorativas que obligatoriamente se deben efectuar a través del tiempo hasta su cancelación, en virtud de disposiciones legales de tipo laboral o estatutario como son los casos de los décimos tercero, cuarto, quinto sueldos, fondo de reserva laboral, jubilación patronal y otros conceptos acumulativos.

Estos pasivos son acumulativos y estimativos a la vez, cuando representan créditos potenciales por pagar que no pueden ser determinados con certeza; y para los cuales hay que prever un porcentaje de acumulación a fin de suplir un futuro riesgo y contingencias, tales son los casos para indemnizaciones laborales, litigios judiciales, peritajes y otras eventualidades.

El principal rubro es "intereses por pagar", debido al compromiso con entidades financieras pendientes de honrar.

No se determina la parte de "reserva para jubilación patronal". Es necesario financiar las obligaciones impuestas por la aplicación de la Jubilación Patronal, según manda el Art. 219 del Código del Trabajo reformado y publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 359 del 2 de julio del 2001, así como las provisiones para Desahucio. Por consiguiente, señor Gerente, es menester que se ajuste estas provisiones. La falta de este rubro subestima los gastos.

PATRIMONIO \$ 174.222,66

NOTA N° 05

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones no exigibles patrimoniales, pero liquidables a la finalización de la vida contemplada en la escritura de constitución de la compañía al 10 de mayo de 2004, el patrimonio, su composición de acuerdo con los registros contables es el siguiente:

CUENTAS PATRIMONIALES

DESCRIPCIÓN	AÑO 2007	AÑO 2006	VARIACIÓN
Capital social	100.000,00	100000	-
Reservas	259.469,04	240671,39	18.797,65
Resultados acumulados	-228.152,08	-196822,23	-31.329,85
Resultados del período	42.905,72	-41773,13	84.678,85
TOTAL PASIVO:	174.222,68	102076,03	72.146,65

El Capital Social se encuentra compuesto de:

C.P.A. ING. COM. CARLOS R. TIXI CAMPOVERDE.

Registro Nacional de Firmas Auditoras SC-RNAE-398.
Consultor Empresarial, Registro Nacional N° 1-4686.
Calificado para Actividades de Avalúos, Registro Nacional N° SC-PNP-398.

DESCRIPCIÓN	AÑO 2007
Mario Terreros Serrano	99.491,00
Fernanda Fenanda Terreros R.	137,00
Ana Lucía Terreros R.	93,00
Andrea Terreros R.	93,00
Maria Caridad Terreros P.	93,00
Santiago Terreros P.	93,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL:	100.000,00

COMENTARIO.

Estos valores se encuentran debidamente registrados en la contabilidad.

Capital Social, son aportes realizados en especie o efectivo por socios, sumado o restado los resultados registrados por la entidad durante su existencia permanente; resultados que son medidos periódicamente a través de cada uno de los ejercicios económicos financieros. Los aumentos o disminuciones se realizan mediante reformas a la escritura de constitución

Reservas, surgen de los resultados positivos y se acredita con los valores que destinen o asignen los socios de sus ganancias, dentro de lo que disponen las Leyes. Pero cuando los resultados son negativos, surge el déficit que significa una disminución del capital social.

ESTADO DE RESULTADOS.**NOTA N° 06**

COMPARACIÓN RESULTADOS	Año 2007	Año 2006	Varicación
INGRESOS OPERACIONALES	1.862.753,61	1.513.060,60	349.693,01
GASTOS OPERACIONALES	-1.478.047,43	-1.204.410,59	-273.636,84
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN:	384.706,18	308.650,01	76.056,17
INGRESOS NO OPERACIONALES	5.352,36	3.364,45	1.987,91
GASTOS NO OPERACIONALES	-347.152,84	-270.241,33	-76.911,51
UTILIDAD NO OPERACIONAL:	-341.800,48	-266.876,88	-74.923,60
UTILIDAD/PERDIDA AÑO ECONOMICO:	42.905,70	41.773,13	1.132,57

Los Ingresos, provienen del cumplimiento del objetivo de la Compañía, Ventas: Lubricantes \$ 794.515,00, Repuestos \$ 171.078,80, Vehículos \$ 733.448,70, Venta de servicios \$ 181.901,22, menos descuento en ventas \$ 18.190,11; Ingresos no Operacionales: Otros Ingresos \$ 99,05, Intereses Ganados \$ 3.618,58, Comisiones Ganadas \$ 1.634,73.

Gastos o Costos, lubricantes \$ 660.213,11; Repuestos \$ 148.707,93; vehículos \$ 673.743,55; descuento en compras -\$ 4.617,16.

Los gastos, se realizaron en las labores típicas del objetivo como son: Gastos de Personal relacionado en la administración \$ 32.903,52; Gastos generales \$ 79.551,38; Gastos de Venta personal \$ 52.986,54; Gastos Generales Ventas \$ 56.870,21; Gastos de venta Talleres Personal \$ 1.783,87; Gastos financieros \$ 81.257,32; Comisiones y otros \$ 41.800,00.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA NO APROVISIONADA EN EL BALANCE GENERAL

PROVISIÓN UTILIDADES, PARA RESULTADO BALANCE GENERAL:

Utilidad ejerció económico año 2007	\$ 42.905,70
Menos: 15% participación trabajadores	\$ 6.435,86
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 36.469,85
Más: Gastos no deducibles	\$ 0,00
Menos: Amortización de pérdidas acumuladas	\$ 8.581,14
<u>UTILIDAD GRAVABLE</u>	<u>\$ 27.888,71</u>
Menos: 25% Impuesto a la Renta	\$ 6.972,18
Menos: Retenciones a la Empresa	\$ 26.846,31
<u>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</u>	<u>\$ 19.874,13</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	\$ 20.916,53
Menos: 5% Reserva Legal	\$ 1.045,83
<u>UTILIDAD REPARTIBLE SOCIOS</u>	<u>\$ 19.870,70</u>

NOTA N° 07

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Las Notas a los Estados Financieros emitidos por la Administración, están ceñidos a nuestros papeles de trabajo y se emiten en atención a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En nuestra opinión, sustenta la racionalidad contable de sus saldos revelados en las Notas.

Hay suficiente revelación de las Notas presentadas por la administración.

COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración revela "no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances", desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

De acuerdo con la Resolución SRI N° 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 de diciembre de 2007, será presentado por separado hasta mayo 31 del 2008, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria e inclusive variar el Balance General a la comparación de los informes al SRI con los saldos contables.

OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

PARA: LOS SOCIOS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA.

Efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NEA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA.

La administración de IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA., es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los

C.P.A. ING. COM. CARLOS R. TIXI CAMPOVERDE.

Registro Nacional de Firmas Auditoras SC-RNAE-398.
Consultor Empresarial, Registro Nacional N° 1-4686.
Calificado para Actividades de Avalúos, Registro Nacional N° SC-PNP-398.

procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el agrado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo y de ser posible mejorar el sistema de control interno.

Se requiere capacitación profunda para cumplimiento de la implantación de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, las mismas que deben implantarse desde el primero de enero del 2009, conforme se estipula en el Registro Oficial N° 348 del 4 de septiembre del 2006; esto es responsabilidad directa de la Gerencia.

En lo relacionado al cumplimiento tributario, tenemos en curso la Ley de Equidad Tributaria y el correspondiente Reglamento para la aplicación de la LRTI, de lo que es menester resaltar la situación de cambios normativos que ineludiblemente obliga a la señora Contadora de la Empresa y demás personal involucrado en el proceso, a prepararse estudiando y asistiendo a seminarios serios; para esto, es menester del apoyo nutrido de la Gerencia, considerando que no es un gasto sino una inversión en beneficio de la compañía.

Cuenca, a 26 de marzo del 2008.



C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398.
C.P.A. Registro Nacional N° 8019.**

IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA LTDA

IMPRESION DE BALANCES

Fecha Emision: 2008/04/23 Hora Emision: 11:35:22

Balance General de Diciembre del 2007

Nombre	Saldo Final
* ACTIVO *	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
DISPONIBLE	
CAJAS	
CAJA RECEPCION	90.00
CAJA LOURDES	0.00
CAJA CHICA TALLARES	0.00
CAJA DEPOSITOS	11,611.84
FONDOS POR DEPOSITAR	0.00
CAJA GERENCIA	3,396.26
Total CAJAS	15,098.10
BANCOS	
AUSTRO	4,406.76
PRODUBANCO	37,732.43
PICHINCHA	38,908.76
GUAYAQUIL	11,233.24
CAMARA DE COMERCIO	119.70
PACIFICO	0.00
PRODUBANCO AHORROS	20.42
Total BANCOS	92,421.31
INVERSIONES	
PRODUFONDOS	161.99
BANCO DEL PICHINCHA	103.78
Total INVERSIONES	265.77
Total DISPONIBLE	107,785.18 /
EXIGIBLES	
CUENTAS POR COBRAR POR VENTAS	
LUBRICANTES	150,174.40
REPUESTOS	21,450.00
VEHICULOS	158,762.46
EMPLEADOS	294.66
TALLERES	-84.74
OTRAS CUENTAS POR COBRAR CLIENTES V	8,403.97
Total CUENTAS POR COBRAR POR VENTAS	339,000.75
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
CUENTAS POR COBRAR SRA. RUTH RAMOS	0.00
CUENTAS POR COBRAR MOBIL	0.00
CUENTAS POR COBRAR ENMA SERRANO	6,770.24
ANTICIPOS A PROVEEDORES	26.02
CUENTAS COBRAR T.P. INMOBILIARIA	5,754.44
PRESTAMO EDIFICIO	67,210.28
MARIO TERREROS	74,145.19
ANTICIPO DE ACCIONISTAS	0.00
EMPLEADOS	1,873.97
ANDREA TERREROS	1,313.22
VARIAS CUENTAS POR COBRAR	20.20
CONSTRUCCION TALLERES	44,114.86
CUENTAS POR COBRAR FAMILIA TERREROS	0.00
CUENTAS POR COBRAR STARMOTORS	0.00
SRA. RUTH RAMOS	0.00
Total OTRAS CUENTAS POR COBRAR	201,228.42
- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-9,969.74
INICIO DE BALANCE	0.00
Total EXIGIBLES	530,259.43 /
REALIZABLE	
INVENTARIOS	
LUBRICANTES	47,626.72
REPUESTOS	105,612.87
VEHICULOS	338,830.82
RECLASIFICACION	0.00
Total INVENTARIOS	492,070.41
DESCUENTOS EN COMPRAS	0.00
COMPRAS EN TRANSITO	-7,541.37

IMPORTACIONES EN TRANSITO	
IMPORTACIONES EEUU	0.00
Total IMPORTACIONES EN TRANSITO	0.00
Total REALIZABLE	484,529.04
PAGOS ANTICIPADOS	
ANTICIPO ABOGADOS	0.00
SEGUROS ANTICIPADOS	0.00
PROYECTO TALLERES	0.00
IMPUESTOS	
IVA EN COMPRAS BIENES	12,903.86
RETENCION EN LA FUENTE A LA EMPRESA	49,023.43
IVA RETENIDO POR COBRAR	0.00
IVA EN COMPRA DE SERVICIOS	1,695.77
IVA EN COMPRA DE ACTIVOS	0.00
Total IMPUESTOS	63,623.06
GASTOS DE IMPORTACION	0.00
Total PAGOS ANTICIPADOS	63,623.06
Total ACTIVO CORRIENTE	1,186,196.71
ACTIVO FIJO	
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	
EDIFICIOS	
COSTO DE ADQUISICION	238,294.95
DEPRECIACION ACUMULADA	-125,586.28
Total EDIFICIOS	112,708.67
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	
COSTO DE ADQUISICION	14,208.00
DEPRECIACION ACUMULADA	-11,040.18
Total MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	3,167.82
VEHICULOS	
COSTO DE ADQUISICION	7,158.30
DEPRECIACION ACUMULADA	-7,155.30
Total VEHICULOS	3.00
INSTALACIONES DE OFICINA	
COSTO DE ADQUISICION	6,370.21
DEPRECIACION ACUMULADA	-5,151.53
Total INSTALACIONES DE OFICINA	1,218.68
MUEBLES DE ALMACEN	
COSTO DE ADQUISICION	4,100.71
DEPRECIACION ACUMULADA	-4,098.71
Total MUEBLES DE ALMACEN	2.00
OTROS ACTIVOS	
COSTO DE ADQUISICION	8,278.98
DEPRECIACION ACUMULADA	-4,942.58
Total OTROS ACTIVOS	3,336.40
EQUIPO DE COMPUTACION	
COSTO DE ADQUISICION	12,351.28
DEPRECIACION ACUMULADA	-12,170.97
Total EQUIPO DE COMPUTACION	180.31
INSLACION PATIO DE EXIBICION	
COSTO DE ADQUISICION	12,921.71
DEPRECIACION ACUMULADA	-12,920.71
Total INSLACION PATIO DE EXIBICION	1.00
HERRAMIENTAS TALLERES	
COSTO DE ADQUISICION HERRAMIENTAS	10,165.35
DEPRECIACION ACUMULADA	-4,711.23
Total HERRAMIENTAS TALLERES	5,454.12
Total ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	126,072.00
ACTIVOS NO DEPRECIABLES	
TERREROS	
TERRENOS	6,921.94
Total TERREROS	6,921.94
Total ACTIVOS NO DEPRECIABLES	6,921.94
Total ACTIVO FIJO	132,993.94
ACTIVOS DIFERIDOS	
GASTOS DIFERIDOS	
GASTOS DE CONSTITUCION	2.37
PROGRAMA DE COMPUTACION	3,540.95
Total GASTOS DIFERIDOS	3,543.32
AMORTIZACIONES DIFERIDAS	
GASTOS DE COSTITUCION	-2.37
PROGRAMA DE COMPUTACION	-3,540.95
Total AMORTIZACIONES DIFERIDAS	-3,543.32
XXXXX	0.00
XXXXX	0.00
XXXXX	0.00
XXXXX	0.00
Total ACTIVOS DIFERIDOS	0.00

Total ACTIVO

1,319,190.65

* PASIVO *

PASIVO

CORRIENTE

PRESTAMOS BANCARIOS

PICHINCHA

112,500.00

AUSTRO

0.00

CAMARA DE COMERCIO

0.00

PRODUBANCO

450,000.00

AVAL PRODUBANCO

0.00

AVAL PICHINCHA

0.00

AVAL AUSTRO

0.00

CORPORACION FINANCIERA NACIONAL

0.00

Total PRESTAMOS BANCARIOS

562,500.00

CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES

250,832.76

OTRAS CTA. POR PAGAR

Total OTRAS CTA. POR PAGAR

0.00

EMPLEADOS

ANDREA TERREROS

0.00

VARIAS CUENTAS POR PAGAR

0.00

EXPRESS LUBE

0.00

CUENTAS POR PAGAR ENMA SERRANO

0.00

CUENTAS POR PAGAR CRISTHINA TERRERO

2,000.00

FERNANDA TERREROS

45.91

Total EMPLEADOS

2,045.91

ANTICIPOS DE CLIENTES

113,304.15

Total CUENTAS POR PAGAR

366,182.82

PROVISIONES

BENEFICIOS DE LEY

FONDOS DE RESERVA

2,176.30

DECIMO TERCER SUELDO

409.00

VACACIONES

1,583.27

COMISIONES POR PAGAR

1,135.81

SUELDOS POR PAGAR

0.00

IESS POR PAGAR

954.05

UTILIDADES POR PAGAR

6,265.97

DECIMO CUARTO SUELDO

580.85

INDEMNIZACIONES POR PAGAR

0.00

PROVISIONES POR PAGAR

0.00

Total BENEFICIOS DE LEY

13,105.25

PROVISIONES VARIAS

LUZ

0.00

AGUA

0.00

TELEFONO

0.00

SEGUROS POR PAGAR

0.00

INTERESES POR PAGAR

17,226.60

PROVISIONES VARIAS

41,800.00

Total PROVISIONES VARIAS

59,026.60

IMPUESTOS POR PAGAR

IVA EN VENTAS POR PAGAR

32,156.52

DEL IVA DEL 30%

77.82

IVA DEL 70%

816.11

IVA DEL 100%

114.40

RETENCION 1% FUENTE

0.00

RETENCION 5% FUENTE

6.40

PATENTE MUNICIPAL

0.00

PERMISO DE FUNCIONAMIENTO

0.00

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

0.00

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

0.00

IMPUESTO RENTA EMPLEADOS POR PAGAR

25.00

RETENCION DEL 1% DE SEGUROS

0.00

RETENCION DEL 8%

722.40

RETENCION 1% SERVICIOS

1.16

RETENCION 2%

1,539.26

RETENCION 2% EN SERVICIOS

105.43

RET. 2 % DE SEGUROS

0.65

Total IMPUESTOS POR PAGAR

35,565.15

Total PROVISIONES

107,697.00

Total CORRIENTE

1,036,379.82

LARGO PLAZO

PRESTAMOS

PRODUBANCO

0.00

SRA.RUTH RAMOS	0.00
PICHINCHA	108,588.17
Total PRESTAMOS	108,588.17
Total LARGO PLAZO	108,588.17
Total PASIVO	1,144,967.99
	=====

*** PATRIMONIO ***

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	
MARIO TERREROS	99,491.00
MARIA F. TERREROS R.	137.00
ANA TERREROS R.	93.00
ANDREA TERREROS R.	93.00
MARIA C.TERREROS P.	93.00
SANTIAGO TERREROS P.	93.00
Total CAPITAL SOCIAL	100,000.00
RESERVAS	
RESERVA LEGAL	3,810.29
RESERVA FACULTATIVA	18,848.20
CAPITAL ADICIONAL	65,931.02
RESERVA POR VALUACION	170,879.53
Total RESERVAS	259,469.04
RESULTADOS	
PERDIDAS ACUMULADAS	-127,858.07
UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	-100,294.01
UTILIDADES	0.00
Total RESULTADOS	-228,152.08
RESULTADO DEL PERIODO	42,905.70
Total PATRIMONIO	174,222.66
	=====

Numero de Registros : 251

Elaborado por gloria Revisado

Sr. Mario Terreros S.
Gerente

Sra. Gloria Matute de Moreno
Contadora

IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA LTDA

IMPRESION DE BALANCES

Fecha Emision: 2008/04/23

Hora Emision: 11:35:12

Estado de Resultados de Diciembre del 2007

Nombre

Saldo Final

* INGRESOS *

INGRESOS

INGRESO POR VENTAS	
LUBRICANTES	794,515.00
REPUESTOS	171,078.80
VEHICULOS	733,448.70
VENTA DE SERVICIOS	181,901.22
DESCUENTOS EN VENTAS	-18,190.11
DEVOLUCION EN VENTAS	0.00
Total INGRESO POR VENTAS	1,862,753.61
INGRESOS NO OPERACIONALES	
OTROS INGRESOS	99.05
INTERESES GANADOS	3,618.58
SOBRANTES DE FACTURAS	0.00
COMISIONES GANADAS	1,634.73
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	0.00
Total INGRESOS NO OPERACIONALES	5,352.36
Total INGRESOS	1,868,105.97

* COSTOS *

COSTO DE VENTAS

COSTO DE VENTAS	
LUBRICANTES	660,213.11
REPUESTOS	148,707.93
VEHICULOS	673,743.55
DESCUENTO EN COMPRAS	-4,617.16
Total COSTO DE VENTAS	1,478,047.43
Total COSTO DE VENTAS	1,478,047.43

* GASTOS *

GASTOS OPERACIONALES

GASTOS DE ADMINISTRACION	
GASTOS DEL PERSONAL	
SUELDOS Y SALARIOS	24,726.74
BENEFICIOS SOCIALES	10.00
TRABAJOS OCACIONALES	0.00
APORTE PATRONAL	1,787.63
DECIMO TERCER SUELDO	2,161.13
DECIMO CUARTO SUELDO	847.91
DECIMO QUINTO SUELDO	0.00
DECIMO SEXTO SUELDO	0.00
FONDOS DE RESERVA	2,161.13
VACACIONES	1,080.54
BONIFICACION	0.00
COMPENSACION SALARIAL	0.00
UNIFORMES	0.00
MOVILIZACION	128.44
Total GASTOS DEL PERSONAL	32,903.52
GASTOS GENERALES	
GASTOS DE VIAJE	2,485.16
ATENCION A CLIENTES Y PROVEEDORES	885.12
UTILES DE OFICINA	1,161.76
UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	469.22
ANUNCIOS Y SUSCRIPCIONES	620.48
SERVICIO TELEFONICO FAX Y CELULAR	4,354.89
SERVICIO DE ENERGIA ELECTRICA	2,938.38
SERVICIO DE AGUA	943.74
SERVICIO DE CORREO	335.30

SERVICIO DE COPIAS	20.74
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	1,235.45
SEGUROS	7,612.70
HONORARIOS AUDITORIAS EXTERNAS	750.00
HONORARIOS COMISARIO	0.00
HONORARIOS OTROS PROFESIONALES	8,700.00
CONTRIBUCIONES CAMARAS	275.00
CONTRIBUCIONES SUPERINTENDENCIA DE	1,519.90
OTRAS CONTRIBUCIONES	2,760.75
IMPUESTO PREDIAL	694.38
PATENTES MUNICIPALES	373.20
LEGALIZACIONES Y NOTARIAS	561.68
MANTENIMIENTO DE ACTIVOS	1,221.57
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	713.97
MANTENIMIENTO DE MUEBLES Y ENSERES	332.54
MANTENIMIENTO EQUIPO DE COMPUTO	55.00
MANTENIMIENTO DE EQUIPOS Y MAQUINAR	448.24
MANTENIMIENTO DE SISTEMA COMPUTACIO	1,123.00
DEPRECIACION DE ACTIVOS	17,675.32
AMORTIZACIONES	0.00
DONACIONES	250.00
MANTENIMIENTO PARTER	95.72
PERIODICOS	213.48
OTROS GASTOS	969.86
GASTOS DE INTERNET	1,177.82
MULTAS E INTERESES AL S.R.I.	0.00
SERVICIOS DE BAR Y LUNCH	253.98
ARRIENDO LEASING	12,665.29
SERVICIOS DE VIGILANCIA	3,657.74
Total GASTOS GENERALES	79,551.38
Total GASTOS DE ADMINISTRACION	112,454.90
GASTOS DE VENTAS	
GASTOS DEL PERSONAL	
SUELDOS Y SALARIOS	23,584.36
BENEFICIOS SOCIALES	0.00
TRABAJOS OCACIONALES	0.00
APORTE PATRONAL	6,520.68
DECIMO TERCER SUELDO	2,325.12
DECIMO CUARTO SUELDO	1,748.32
DECIMO QUINTO SUELDO	0.00
DECIMO SEXTO SUELDO	0.00
FONDOS DE RESERVA	2,043.42
VACACIONES	1,119.99
BONIFICACION	0.00
COMPENSACION SALARIAL	0.00
UNIFORMES	237.59
MOVILIZACION	2,085.15
COMISIONES	12,871.91
ENTREMANIENTO DE PERSONAL Y CATALOG	450.00
Total GASTOS DEL PERSONAL	52,986.54
GASTOS GENERALES	
GASTOS DE VIAJE	4,650.79
FLETES Y TRASNPORTE	2,134.89
UTILES DE OFICINA	1,140.38
UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	810.84
SERVICIOS DE TELEFONO FAX Y CELULAR	2,053.58
SERVICIO DE CORREO	683.40
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	1,946.73
SEGUROS	7,342.69
TIMBRES Y FORMULARIOS	0.00
LACALIZACIONES Y NOTARIAS	34.68
MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	4,222.25
DEPRECIACIONES	0.00
MANTENIMIENTO VEHICULOS STOCK	804.22
TRASLADOS DE VEHICULOS	1,262.61
SEGUROS EN TRASLADOS DE VEHICULOS	549.60
GARANTIAS DE VEHICULOS	462.23
PRECHEQUEOS DE VEHICULOS	0.00
PUBLICIDAD EMPRESA	1,353.61
DONANCIONES	0.00
OTROS GASTOS	163.01
PARQUEO CENTRO HISTORICO	16.90
PROMOCIONES EN VENTAS	940.32
CAPACITACION AL PERSONAL	452.50
AJUSTE DE INVENTARIO	0.00
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	2,448.09
COMISIONES TARJETAS DE CREDITO	568.78

ARRIENDO DE LOCAL	5,400.00
PRECHEQUEOS VEHICULOS SSANYONG	30.00
FERIAS Y EVENTOS	3,215.57
PUBLIDAD SANYYONG	11,875.82
PUBLICIDAD LADA	1,138.20
PUBLICIDAD MOBIL	854.52
PUBLICIDAD REPUESTOS	104.00
MANT. VEHICULOS SINIESTRO	210.00
Total GASTOS GENERALES	56,870.21
Total GASTOS DE VENTAS	109,856.75
GASTOS TALLERES	
GASTOS DE PERSONAL	
SUELDOS Y SALARIOS	1,210.00
BENEFICIOS SOCIALES	0.00
TRABAJOS OCASIONALES	158.33
APORTE PATRONAL	121.50
DECIMO TERCER SUELDO	83.35
DECIMO CUARTO SUELDO	85.64
FONDOS DE RESERVA	83.35
VACACIONES	41.70
UNIFORMES	0.00
MOVILIZACION	0.00
CAPACITACION AL PERSONAL	0.00
Total GASTOS DE PERSONAL	1,783.87
GASTOS GENERALES	
GASTOS DE VIAJE	0.00
UTILES DE OFICINA	0.00
UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	0.00
ANUCIOS Y SUSCRIPCIONES	0.00
SERVICIOS DE TELEFONOS	0.00
SERVICIOS DE ENERGIA ELECTRICA	0.00
SERVICIOS DE AGUA	0.00
SERVICIOS DE CORREO	0.00
SERVICIOS DE COPIAS	0.00
COMBUSTIBLE	0.00
SEGUROS	0.00
OTROS GASTOS	0.00
FLETES T TRANSPORTE	0.00
Total GASTOS GENERALES	0.00
Total GASTOS TALLERES	1,783.87
GASTOS FINANCIEROS	
INTERESES	
PRODUBANCO	44,729.96
AUSTRO	3.00
PICHINCHA	16,941.05
CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA	0.00
CORPORACION FINANCIERA	0.00
Total INTERESES	61,674.01
COMISIONES E IMPTOS. BANCARIOS	
PRODUBANCO	14,408.61
AUSTRO	94.37
PICHINCHA	4,857.40
GUAYAQUIL	222.93
CAMARA DE COMERCIO DE CUENCA	0.00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	0.00
Total COMISIONES E IMPTOS. BANCARIO	19,583.31
Total GASTOS FINANCIEROS	81,257.32
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	
PERDIDAS EN VENTA DE ACTIVOS	0.00
PERDIDAS VARIAS	0.00
COSTOS DE CONCESION	41,800.00
Total OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	41,800.00
CIERRE DE CUENTAS	0.00
Total GASTOS OPERACIONALES	347,152.84

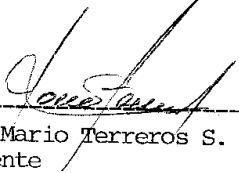
UTILIDAD DEL PERIODO

42,905.70

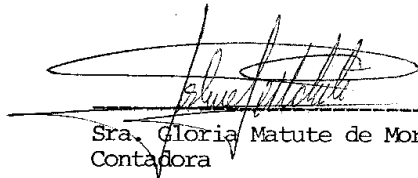
Numero de Registros : 208

Elaborado por gloria

Revisado



Sr. Mario Terreros S.
Gerente

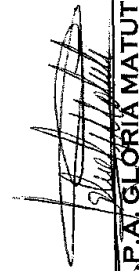


Sra. Gloria Matute de Moreno
Contadora

IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		82,031.18
Disminuye Documentos y cuentas por cobrar	170,842.95	
Disminuye Inventarios	3,716.30	
Aumenta Otros activos corrientes	-1,878.17	
Disminuye Pasivo de corto plazo	-90,649.90	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		13,196.20
Disminuye Aumenta propiedad planta y equipo	13,196.20	
Disminución de activo no corriente	-	
Sin movimiento acciones y participaciones	-	
Disminución de activo diferido	-	
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-110,058.14
Disminuye Pasivo no corriente	-140,431.64	
Disminución Pasivo diferido	-	
Sin movimiento Capital social	-	
Aumenta Reservas: legal y estatutaria	18,797.65	
Sin movimiento Aportes futura capitalización	-	
Aumenta Utilidades no distribuidas	11,575.85	
DISMINUCIÓN NETO EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-14,830.76	
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	122,615.94	
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	107,785.18	
PRUEBA	-14,830.76	

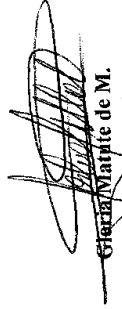

MARIO TERREROS SERRANO
 GERENTE GENERAL


G.P.A. GLORIA MATUTE
 CONTADORA

IMPORTADORA TERREROS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2007

FECHA	CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA POR VALUAC	RESERVA DE CAPITAL	APORTES FUT.CAP.	UTILIDADES NO DISTRIB.	PERDIDAS EJER.ANTER.	UTIL. EJER. ACTUAL	TOTAL
	Saldo al 31 de Diciembre de 2006	100,000.00	1,930.29	1,930.29	170,879.53	65,931.28	0.00	0.00	-238,595.36	41,773.13	143,849.16
31-dic-07	Asiento de Diario		1,880.00								1,880.00
	Asiento de Diario			16,917.91					10,443.28		16,917.91
	Asiento de Diario									-41,773.13	10,443.28
	Asiento de Diario					-0.26				42,905.70	-41,773.13
	Saldo al 31 de Diciembre de 2007	100,000.00	3,810.29	18,848.20	170,879.53	65,931.02	0.00	0.00	-228,152.08	42,905.70	174,222.66


Mario Terreros
Gerente General


Gloria Mantecón de M.
Contadora General

IMPORTADORA TERREROS SERRANO CIA.LTDA.
BALANCE GENERAL DE DICIEMBRE DEL 2007

Cuenta	Notas	Valor
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBLE		
CAJA		
Caja		0.00
Caja recepcion	NOTA 1 Esta constituido por el fondo destinado para Caja Chica	90.00
Fondos x depositar	NOTA 2 Este valor esta constituido por los valores pendientes de deposito los mismos que estan depositados en las cuentas corrientes en enero	11,611.84
Caja Gerencia	NOTA 3 Valor que se maneja en efectivo en la caja fuerte de gerencia	3,396.26
Total Caja		15,098.10
BANCOS	NOTA 4 Esta cuenta esta conformada por los siguientes rubros:	
	Banco del Austro	4,406.76
	Banco del Produbanco	37,732.43
	Banco del Pichincha	38,908.76
	Banco de Guayaquil	11,233.24
	Camara de Comercio	119.70
	Banco Produbancos Ahorros	20.42
Total Bancos		92,421.31
INVERSIONES	NOTA 5 Esta cuenta esta conformada por los siguientes rubros:	
	Produfonfos	161.99
	Banco del Pichincha	103.78
total Inversiones		265.77
Total Disponible		107,785.18
EXIGIBLE		
CUENTAS X COBRAR POR VENTAS	NOTA 6 Esta cuenta esta constituida por todas las cuentas que la empresa tiene por cobrar a sus clietes por el giro del negocio.	339,000.75
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 7 Esta cuenta esta conformada por valores pendientes de cobro por conceptos varios	201,228.42
Provisión Cuentas Incobrables	NOTA 8 Esta cuenta esta conformada por los valores provisionados para cuentas incobrables	-9,969.74
Total Exigible		530,259.43
REALIZABLE		
INVENTARIOS	NOTA 9 Esta cuenta esta conformada por los inventarios por depratamentos:	
	Lubricantes	47,626.72
	Repuestos	105,612.87
	Vehiculos	338,830.82
total de Inventarios		492,070.41
COMPRAS EN TRANSITO	NOTA 10 En esta cuenta esta las compra que se han ingreso al inventario pero todabia no estan liquidadas con las facturas con los proveedores	-7,541.37
Total Realizable		484,529.04
IMP.RENTA Y RET. FUENTE		
2% Impuesto retenido x cliente	NOTA 11 Esta cuenta esta conformada por valores de retenciones efectuadas por clientes	49,023.43
IVA PAGADO	NOTA 12 Estas subcuentas conforman los valores de IVA pagado en compras de bienes y servicios	
12% IVA en compra servicios		12,903.86
12% IVA en compra bienes		1,695.77
Total pagos anticipados		63,623.06
Total Activo Corriente		1,186,196.71
ACTIVO FIJO		
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	NOTA 13 Esta cuenta estan los activos de la empresa con su depreciaicones acumuladas	
EDIFICIOS		238,294.95
EDIFICIOS COSTO DE ADQUISICION		-125,586.28
DEPRECIACION ACUMULADA		112,708.67
TOTAL		
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		
Muebles y Enseres		14,208.00
DEPRECIACION ACUMULADA		-11,040.18

TOTAL		3,167.82
VEHICULOS		
VEHICULOS		7,158.30
DEPRECIACION ACUMULADA		-7,155.30
TOTAL		3.00
INSTALACIONES DE OFICINA		
Instalaciones de Oficina		6,370.21
DEPRECIACION ACUMULADA		-5,151.53
TOTAL		1,218.67
MUEBLES DE ALMACEN		
Muebles de Almacen		4,100.71
DEPRECIACION ACUMULADA		-4,098.71
TOTAL		2.00
OTROS ACTIVOS		
Otros activos		8,278.98
DEPRECIACION ACUMULADA		-4,942.58
TOTAL		3,336.40
EQUIPO DE COMPUTACION		
DEPRECIACION ACUMULADA		12,351.28
TOTAL		-12,170.97
INSTALACIONES PATIO EXIBICION		
DEPRECIACION ACUMULADA		180.31
TOTAL		12,921.71
HERRAMIENTAS TALLERES		
DEPRECIACION ACUMULADA		-12,920.71
TOTAL		1.00
HERRAMIENTAS TALLERES		
DEPRECIACION ACUMULADA		10,165.35
TOTAL		-4,711.23
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS		5,454.12
		126,072.00
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos		6,921.94
Total Activos Fijos No Depreciables	NOTA 14	6,921.94
	En esta cuenta esta el valor por el que se encuentra el terreno de la empresa.	
Total Activo Fijo		132,993.94
Total Activo		1,319,190.65
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
PRESTAMOS BANCARIOS	NOTA 15	
	Esta cuenta esta conformada por los siguientes rubros:	
	Produbanco	450,000.00
	Banco del Pichincha	112,500.00
total de presyamos bancarios		562,500.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR		
PROVEEDORES		
Proveedores nacionales	NOTA 16	250,832.76
	Adjunto detalle de cuentas por pagar	
Empleados		2,045.91
Anticipo de clientes	NOTA 17	
	Esta cuenta estan los anticipo dados por lo clientes para compra de mercaderias	113,304.15
Total		366,182.82
PROVISIONES X PAGAR EMPLEADOS	NOTA 18	
Sueldos x pagar	Estas subcuentas estan conformadas por los valores provisionados	0.00
IESS x pagar	para cancelar beneficios a personal	954.05
Fondos de reserva x pagar		2,176.30
Décimo tercer sueldo		409.00
Décimo cuarto sueldo		580.85
Vacaciones		1,583.27
comisiones por pagar		1,135.81
Utilidades x Pagar		6,265.97
Total provisiones x pagar empleados		13,105.25
PROVISIONES VARIAS	NOTA 19	
Intereses por Pagar	Esta cuenta esta los valores de intereses que la empresa debe pagar a entidades financieras.	17,226.60
Provisiones varias	En esta cuenta se provisiona el valor del costo de concesion de 11 meses de febrero a diciembre 2007	41,800.00
IMPUESTOS X PAGAR	NOTA 20	
Ret.Fte. 2% compra de bienes	Estas subcuentas estan conformadas por los valores retenidos a	1,539.26
Ret.Fte. 2% compra de servicio	proveedores en compras de bienes, servicios y activos fijos	105.43
IVA en ventas		32,156.52
Ret.Fte. 1x1000 prima de seguro		0.65
Ret 30% IVA		77.82
Ret 70% IVA		816.11
Ret 100% IVA		114.40
Impuesto renta empleados x pagar		25.00
Retención 8%		722.40
Retención 5%		6.40

Retención 1% transporte	1.16
Total impuestos x pagar	35,565.15
Total provisiones varias	107,697.00
Total Obligaciones	1,036,379.82
Total Pavisio Corriente	1,036,379.82

PASIVO A LARGO PLAZO
OBLIGACIONES INST.FINANCIERAS

BANCOS	NOTA 21	
Banco de Pichincha	Esta cuenta esta un credito a tres años con debitos mensuales	108,588.17
Total bancos		108,588.17
Total Obligaciones Int.Financieras		108,588.17
Total Pasivo a largo plazo		108,588.17

Total Pasivo **1,144,967.99**

PATRIMONIO

PATRIMONIO NETO

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

CAPITAL SOCIAL	NOTA 22	
CAPITAL PAGADO	En esta cuenta esta el valro del capital actual de la empresa	100,000.00
Total Capital Social		100,000.00
Total capital suscrito o asignado		100,000.00

RESERVAS

RESERVAS	NOTA 23	
Total Reservas	En estas cuenta estas las reservas Legal, facultativa, adicional, por valuacion	259,469.04
		259,469.04

RESULTADOS

PERDIDAS ACUMULADAS	NOTA 24	0.00
	Esta cuenta refleja las perdidas acumuladas de la empresa de años anteriores	-228,152.08
		0.00
UTILIDAD EJERCICIO		42,905.70
Total Resultados		-185,246.38

RESULTADO DEL PERIODO

Total PATRIMONIO NETO **174,222.66**

CONCILIACION TRIBUTARIA
NO INDEXADA EN EL BALANCE GENERAL

UTILIDAD BRUTA	42905.70
MENOS: 15% TRABAJADORES	6435.86
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION EMPLEADOS	36469.85
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	0.00
MENOS: AMORTIZACION DE PERDIDAS ACUMULADAS	8581.14
UTILIDAD GRAVABLE	27888.71
25% IMPUESTO A LA RENTA	6972.18
RETENCIONES A LA EMPRESA	26846.31
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-19874.13
UTILIDAD LIQUIDA	20916.53
RESERVA LEGAL 5%	1045.83
UTILIDAD PARA REPARTO DE SOCIOS	19870.70

Sr. Mario Terreros S.
Gerente

Sra. Gloria Matute de Moreno
Contadora