

32559

Presente con el
balance



30/11/2010

Rebeca Idrovo Dolo

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO 2008
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance General	5
Estado de Resultados	6
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 17

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	- Autoextreme Cia. Ltda.

Hector Zurita Alvia

Contador Público Autorizado

Lizardo García y Colombia Guayaquil – Ecuador	Av. Ordoñez Lazo y Los Cipreses 7mo. Piso, Edificio Palermo Cuenca - Ecuador	Teléfono: Celular: E-mail:	593-4-2369527 593-9-3915384 hectorzurita0207@hotmail.com
--	--	----------------------------------	--

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
AUTOEXTREME CIA. LTDA.:

Introducción:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **AUTOEXTREME CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 que se presentan únicamente para efectos comparativos, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 24 de abril del 2009, contiene una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración del **AUTOEXTREME CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera **AUTOEXTREME CIA. LTDA.**.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas:

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Página No. 2

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AUTOEXTREME CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Cuenca, 25 de octubre del 2010



C.P.A. Hector Zurita Alvia
Registro Nacional 21.585

SC-RNAE No. 560

AUTOEXTREME CIA. LTDA.
 (Cuenca – Ecuador)

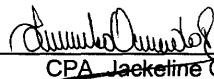
Balance General
 Al 31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS

	2009	2008		
	(No auditado)			
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	5,928	3,732		
Inversiones temporales	2 110,000	0		
Cuentas por cobrar, neto	3 550,947	2,439,661		
Inventarios	4 145,540	706,899		
Total activos corrientes	812,415	3,150,292		
Activos no corrientes:				
Activos Fijos, neto	5 116,421	209,175		
Total activos	928,836	3,359,467		
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas				
Pasivos corrientes:				
Préstamo y sobregiros bancarios	6 341	836,839		
Cuentas por pagar	7 373,374	1,662,912		
Gastos acumulados por pagar	8 13,359	96,458		
Total pasivos corrientes	387,074	2,596,209		
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social	9 86,400	86,400		
Reserva legal	14,850	14,850		
Utilidades retenidas	430,119	382,252		
Utilidades del ejercicio	10,393	279,756		
Total patrimonio de los accionistas	541,762	763,258		
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	928,836	3,359,467		



Ing. Carmen Bahamonde de Cherres
 Presidente



CPA Jacqueline Oviedo
 Contador General

Las notas explicativas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

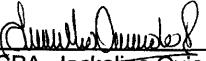
AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS	2009	2008
	(No auditado)	
Ventas Netas	4,131,608	7,895,886
(-) Costo de Ventas	(3,317,121)	(6,614,857)
Utilidad Bruta	814,487	1,281,030
 Gastos operacionales:		
Gastos de administración	349,345	377,025
Gastos de ventas	120,527	301,317
Total gastos de operación	469,872	678,342
Utilidad operacional	344,615	602,688
 Gastos financieros	62,308	193,117
Otros (ingresos) egresos, neto	264,034	(37,098)
 Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	18,273	446,669
15% Participación de los trabajadores en las utilidades	(2,741)	(67,000)
Utilidad antes del impuesto a la renta	15,532	379,670
25% Impuesto a la renta	(5,139)	(99,913)
Utilidad Neta	10,393	279,756


Ing. Carmen Bahamonde de Cherres
Presidente


CPA. Jacqueline Oviedo
Contador General

Las notas explicativas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Utilidades del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	86,400	14,850	232,890	149,362	483,502
Transferencia de utilidades 2007	0	0	149,362	(149,362)	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	(446,669)	446,669
15% participación de trabajadores	0	0	0	(67,000)	(67,000)
25% impuesto a la renta	0	0	0	(99,913)	(99,913)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	86,400	14,850	382,252	279,756	763,258
Transferencia de utilidades 2008	0	0	279,756	(279,756)	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	(18,273)	18,273
Pago de dividendos a accionistas	0	0	(232,890)	0	(232,890)
Ajuste de años anteriores	0	0	1,001	0	1,001
15% participación de trabajadores	0	0	0	(2,741)	(2,741)
25% impuesto a la renta	0	0	0	(5,139)	(5,139)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	86,400	14,850	430,119	10,393	541,762


Ing. Carmen Bahamonde de Cherres
Presidente


CPA. Jacqueline Oviedo
Contador General

Las notas explicativas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(no auditado)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
UTILIDAD NETA	10,393	446,669
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortización	39,501	29,568
Provisión para cuentas incobrables	2,523	22,219
Ajuste de años anteriores	1,001	0
Provisión para beneficios y otros	<u>0</u>	<u>49,582</u>
	43,025	101,369
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>		
Disminución en cuentas por cobrar	1,886,191	105,808
Disminución en inventarios	561,359	25,220
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	0	(12,170)
Disminución en otros activos	0	14,644
(Disminución) en cuentas por pagar	(1,240,617)	(1,014,217)
(Disminución) aumento en gastos acumulados por pagar	<u>(83,099)</u>	<u>(126,281)</u>
	<u>1,123,834</u>	<u>(1,006,996)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,177,252</u>	<u>(458,958)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:

Inversiones temporales	(110,000)	0
Retiro de activos fijos	106,253	0
Adquisición de activos fijos	(53,000)	(32,392)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(56,747)</u>	<u>(32,392)</u>

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

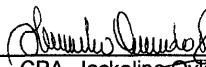
Estado de Flujos de Efectivo, continuación
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2009 **2008**
(no auditado)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución de préstamos a accionistas y compañía relacionada	(48,921)	0
Pago de dividendos a accionistas	(232,890)	0
(Disminución) Aumento de préstamo y sobregiros bancarios	<u>836,498</u>	<u>487,745</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>1,118,309</u>	<u>487,745</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	2,196	(3,605)
Efectivo al inicio del período	<u>3,732</u>	<u>7,337</u>
Efectivo al final del período	<u>5,928</u>	<u>3,732</u>


Ing. Carmen Bahamonde de Cherres
Gerente General


CPA. Jackeline Oviedo
Contador General

Las notas explicativas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Descripción del Negocio

AUTOEXTREME CIA. LTDA., fue constituida el 27 de mayo del 2002, siendo su domicilio principal la ciudad de Cuenca – Provincia del Azuay, con el objeto principal de dedicarse a la importación, distribución y compraventa de neumáticos, repuestos y accesorios para vehículos automotrices. Además, la compañía podrá realizar todo acto o celebrar cualquier contrato que haga relación con el objeto social para el cual se constituye y permitidos por las leyes del país.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Presentación –

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador, y están preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC se siguen las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE.

b) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera.-

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, en su Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial No 498, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. De acuerdo a este cronograma, la aplicación de dichas normas regirá a determinadas compañías a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda. Con esta nueva resolución se deja sin efecto el artículo tercero de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre del mismo año.

Acogiendo esta nueva disposición, la Compañía deberá sujetarse a este cambio el cual le corresponde para el año 2012, para lo cual deberá obligatoriamente hasta marzo del 2011 elaborar un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Así también, deberá ser aprobada la conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, hasta el 30 de septiembre del 2011, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

c) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece con cargo a los resultados del ejercicio una provisión para cuentas incobrables en base a un análisis de las mismas.

d) Inventarios

Están valorizados mediante el método promedio y su costo no excede el valor de mercado, excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de nacionalización incurridos.

e) Gastos pagados por anticipado

Corresponden a primas de seguros y cánones de arrendamiento que la Compañía envía a resultados en función del devengamiento en base al contrato suscrito.

f) Activos fijos

Se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada:

<u>Cuenta</u>	<u>Tasa</u>
Edificio	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Herramientas	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	<u>20%</u>

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

g) Reconocimiento de Ingresos

La Compañía en el curso normal de los negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transmisión de los bienes y servicios.

h) Intereses pagados y ganados

Son reconocidos en resultados en el momento que el interés se acumula.

i) Participación de los Trabajadores en las Utilidades

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

j) Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). En el 2009 y 2008, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%.

k) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece un apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

l) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. Inversiones temporales

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía mantiene registrada dos inversiones consistentes en certificados de inversión en el Banco Pichincha, por US\$. 50,000 y US\$. 60,000, las cuales generan un interés del 7.79% y 5.94% anual y vencen el 7 y 11 de enero del 2010, respectivamente.

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

4. Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(No auditado)		
Clientes, neto de Provisión para Cuentas Incobrables de US\$.74,406 (US\$.71,883 en el 2008)	253,891	1,418,847
Cheques posfechados	125,173	804,703
Empleados	25,190	61,919
Anticipo a proveedores	28,794	19,039
Retenciones de clientes	86,108	127,727
Compañía relacionada	849	849
Otras cuentas por cobrar	<u>30,942</u>	<u>6,577</u>
Total	<u>550,947</u>	<u>2,439,661</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar a clientes se originan de transacciones comerciales de ventas de mercaderías y servicios a clientes de las ciudades de Cuenca, Quito y Guayaquil.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(No auditado)		
Saldo inicial	US\$ 71,883	49,664
Provisión cargada al gasto	<u>2,523</u>	<u>22,219</u>
Saldo final	<u>US\$ 74,406</u>	<u>71,883</u>

4. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(No auditado)		
Productos terminados	US\$ 143,665	704,395
Otros	<u>1,875</u>	<u>2,504</u>
Total	<u>US\$ 145,540</u>	<u>706,899</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de inventarios corresponde a productos y artículos adquiridos para la venta y la prestación de servicios.

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

5. Activos Fijos, netos

Un detalle y el movimiento de los activos fijos y su depreciación acumulada por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>Saldos al 31/12/08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al 31/12/09</u>
Terrenos	46,432	0	0	46,432
Edificios	67,000	0	(67,000)	0
Equipos de computación	12,438	0	0	12,438
Muebles y enseres	33,112	0	0	33,112
Equipo de oficina	18,703	0	0	18,703
Vehículos	104,082	53,000	(72,164)	84,918
Herramientas	929	0	0	929
Otros	614	0	0	614
Subtotal	283,310	53,000	(139,164)	197,146
Depreciación acumulada	(74,135)	(39,501)	32,911	(80,725)
Total	<u>209,175</u>	<u>13,499</u>	<u>(106,253)</u>	<u>116,421</u>

	<u>Saldos al 31/12/07</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al 31/12/08</u>
Terrenos	46,432	0	0	46,432
Edificios	67,000	0	0	67,000
Equipos de computación	9,943	2,495	0	12,438
Muebles y enseres	32,002	1,110	0	33,112
Equipo de oficina	18,166	537	0	18,703
Vehículos	95,154	17,857	(8,929)	104,082
Herramientas	929	0	0	929
Otros	614	0	0	614
Subtotal	270,240	21,999	(8,929)	283,310
Depreciación acumulada	(44,567)	(29,568)	0	(74,135)
Total	<u>225,673</u>	<u>(7,569)</u>	<u>(8,929)</u>	<u>209,175</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía ha efectuado adquisiciones de activos fijos por US\$. 53,000 y US\$. 21,999, respectivamente, siendo estas adquisiciones principalmente de vehículos para el uso de las operaciones normales del negocio. El gasto de depreciación por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2009 y 2008, ascendió a US\$. 39,501 y US\$. 29,568, respectivamente.

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

6. Préstamo y sobregiros bancarios

Al 31 de diciembre del 2008, el saldo de préstamo y sobregiros bancarios está conformado principalmente por sobregiros bancarios en el Banco del Pichincha y Banco Bolivariano, que en conjunto suman US\$. 744,831. Adicionalmente, se encontraba registrado el saldo del préstamo por US\$. 91,667 contraído con el Banco Bolivariano, a una tasa del 12.75% anual y que venció y fue cancelado apropiadamente el 9 de noviembre del 2009.

7. Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(No auditado)	
Proveedores locales	16,106	1,075,403
Préstamos de socios	103,726	92,647
Compañía relacionada	190,000	250,000
Administración tributaria	3,567	17,165
IESS	8,325	7,986
Impuesto a la renta por pagar	0	25,417
Anticipos de clientes	17,443	17,933
Otras cuentas por pagar	<u>34,207</u>	<u>176,361</u>
Total	US\$ <u>373,374</u>	<u>1,662,912</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar a proveedores locales no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

El gasto de impuesto a la renta y de participación de trabajadores en las utilidades ascendieron a US\$. 5,139 y US\$. 2,741 (US\$: 99,913 y US\$. 67,000 en el 2008), respectivamente. El pasivo del impuesto a la renta por pagar fue contablemente compensado con las retenciones en la fuente de clientes.

El saldo por pagar correspondiente a préstamos de socios y por pagar a compañía relacionada en los años 2009 y 2008, corresponde a valores entregados por concepto de financiamiento de operaciones, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

Las declaraciones de impuestos están a disposición de las autoridades tributarias en caso de revisión.

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre
porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

7. Cuentas por Pagar (Continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(No auditado)		
Saldo por pagar al inicio del año	US\$ (25,417)	0
Pagos	<u>25,417</u>	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	31,877	74,496
Provisión cargada al gasto	(5,139)	(99,913)
Saldo a favor (por pagar) al final del año	US\$ <u>26,738</u>	(25,417)

La determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(No auditado)		
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$ 18,273	446,670
Participación de los trabajadores en las utilidades	(2,741)	(67,000)
Subtotal	<u>15,532</u>	379,670
Partidas conciliatorias:		
Más gastos no deducibles	5,026	17,898
Menos deducciones por pagos a trabajadores discapacitados	(0)	(1,915)
Base imponible	US\$ <u>20,558</u>	<u>395,653</u>
Impuesto a la renta (25%)	US\$ <u>5,139</u>	<u>99,913</u>

8. Gastos acumulados por pagar

Un detalle de los gastos acumulados por pagar por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(No auditado)		
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 7)	US\$ 3,414	67,000
Beneficios sociales:		
Fondos de reserva	400	10,671
Decimo cuarto sueldo	74	239
Decimo tercer sueldo	601	3,478
Vacaciones	<u>8,870</u>	<u>15,070</u>
Subtotal	<u>9,945</u>	<u>29,458</u>
Total	US\$ <u>13,359</u>	<u>96,458</u>

AUTOEXTREME CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas del año 2008

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre
porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

9. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	<u>No. de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en US\$.</u>	<u>%</u>
Patricio Fernando Cherres Cordero	77,760	1	77,760	90%
Juan Sebastián Cherres Bahamonde	<u>8,640</u>	1	<u>8,640</u>	<u>10%</u>
Total	<u>86,400</u>		<u>86,400</u>	<u>100%</u>



Ing. Carmen Bahamonde de Cherres
Presidente



CPA. Jacqueline Oviedo
Contador General