



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

Calif. SC - 576 Christian Balladares Torres
Calle 10 de Agosto y Calle 10 de Agosto, No. 1001
Teléfono: (02) 225 11 11 Fax: (02) 225 11 11 Email: ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta General de Autoscorea S. A.:

Hemos realizado la auditoría del Balance General de AUTOSCOREA S. A., cortado al 31 de diciembre del 2009, del Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año que concluyó a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

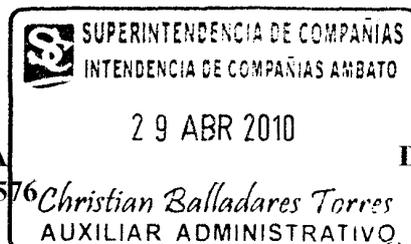
La auditoría fue realizada aplicando lo establecido en las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada con el propósito de obtener certeza razonable para determinar si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Nuestra auditoría incluye el análisis de pruebas selectivas como evidencia que soporta los valores y revelaciones presentadas en los estados financieros, contiene además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos relevantes, la situación financiera de la compañía AUTOSCOREA S. A. al 31 de diciembre del 2009, los resultados obtenidos, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio económico que concluyó en esa fecha, todo de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 23 de Marzo del 2010

ATECAPSA
Calif. SC - 576




DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
 Sucursal y Sede Social – Calle Principal, Barrio La Cruz, C.O. 082 005 010 Email ate@andinanet.net
 Ambato-Ecuador

AUTOSCOREA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2009

ACTIVOS	Nota	Año 2008	Año 2009
Caja General	3	24,506.61	28,835.81
Bancos	3	167,017.49	12,897.08
Clientes	4	1,024,070.37	1,058,779.74
Cuentas por Cobrar	5	80,614.93	129,788.92
Inventarios	6	517,069.43	814,117.03
Activos Fijos	7	336,353.35	351,286.02
Activos no corrientes	8	401,685.95	514,326.55
Total de Activos		<u>2,551,318.13</u>	<u>2,910,031.15</u>
PASIVOS			
Proveedores	9	844,611.07	1,188,873.68
Anticipo de Clientes	10	2,440.00	10,140.00
Obligaciones Bancarias	11	154,167.22	9,558.11
Varios Acreedores	12	221,610.25	361,932.68
Retenciones y Provisiones por Pagar	13	122,785.02	130,241.72
Obligaciones por Pagar a Largo Plazo	14	238,570.94	229,098.21
Total de Pasivos		<u>1,584,184.50</u>	<u>1,929,844.40</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	15	786,896.00	876,264.00
Reserva Legal		28,845.08	36,250.98
Aportes Futura Capitalización		10,000.00	10,000.00
Valuación de Inversiones		0.00	40,576.50
Utilidades de Ejercicio Anteriores		22,713.50	0.00
Utilidad año corriente		118,679.05	17,095.27
Total Patrimonio		<u>967,133.63</u>	<u>980,186.75</u>
Total de Pasivos y Patrimonio		<u>2,551,318.13</u>	<u>2,910,031.15</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
SOCIOS: ANDRÉS ESPINOZA - Reg. No. 20078
Calle Comercio y Cultura - Tel. 099 503 912 Fax 309514 - Cel. 099 503 985 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

AUTOSCOREA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

INGRESOS	Año 2008	Año 2009
Ventas de Vehiculos	6,541,369.44	6,936,470.66
Ventas de Repuestos	24,083.06	0.00
Ventas de Servicios	2,177.22	0.00
Descuentos a Clientes	-14,728.79	-3,310.26
Total de Ingresos	6,552,900.93	6,933,160.40
COSTOS		
Costo de Ventas Vehiculos	6,049,399.71	6,433,514.78
Costo de Ventas Repuestos	19,679.76	0.00
Total de Costos	6,069,079.47	6,433,514.78
Utilidad Total en Ventas	483,821.46	499,645.62
GASTOS		
Gastos de Ventas	324,657.00	392,546.67
Gastos Administrativos	144,963.67	155,143.32
Gastos Financieros	54,320.65	55,351.23
Total de Gastos	523,941.32	603,041.22
Utilidad del Ejercicio	-40,119.86	-103,395.60
Ingresos no Operacionales	158,798.91	120,490.87
Egresos no Operacionales	0.00	0.00
Utilidad Neta del Ejercicio	118,679.05	17,095.27



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA
Asesorías, Experiencias y Neg. Neg. S.C. S.A.
Guayaquil y Cotacachi - Tel: 091 2715517 Fax: 091 27114 061 092 936 036 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

AUTOSCOREA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2009

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	6,899,934.80
Pagado a Proveedores y Empleados	-6,876,977.27
Intereses Pagados	-55,351.23
Intereses Recibidos	59,503.55

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación **27,109.85**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0.00
Movimiento de Propiedades	-22,819.22

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión **-22,819.22**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	-154,081.84
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0.00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: **-154,081.84**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-149,791.21
Saldo Inicial	191,524.10

Saldo Final de Caja **41,732.89**



AUTOSCOREA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2009

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalización	Valuación de Inversiones	Utilidades Ejercicios Anteriores	Utilidad año Corriente	Total
Saldo al 31/12/2008	786,896.00	28,845.08	10,000.00	0.00	22,713.50	118,679.05	967,133.63
Capital Social							0.00
Reserva Legal		7,405.90				-7,405.90	0.00
Aportes Futura Capitalización							0.00
Valuación de Inversiones				40,576.50			40,576.50
Utilidades de Ejercicio Anteriores	89,366.64				-22,713.50	-66,653.14	0.00
Utilidad año corriente						17,095.27	17,095.27
Distribución/Numerario	1.36					-44,620.01	-44,618.65
Saldo al 31/12/2009	876,264.00	36,250.98	10,000.00	40,576.50	0.00	17,095.27	980,186.75

Ambato-Ecuador

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA
Email: ate@andhuand.net



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

Av. Bolívar y Calle Comercio y Calle Comercio, Loja, Ecuador
Calle Comercio y Calle Comercio, Loja, Ecuador. Tel: 078314 161 0-2 386 194 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición.

3. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición.

En el periodo de transición deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir de los años 2009, 2010 y 2011 según corresponda; como parte del proceso de transición, las compañías elaborarán obligatoriamente hasta marzo de los años 2009, 2010 y 2011, en su orden, 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.

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.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición;
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF; y,
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
Calle 10 de Agosto No. 1001, P.O. Box 223314, Tel. 026 231 646 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 ó 2011, según corresponda, 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 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

PORCENTAJES DE IMPUESTOS VIGENTES

Con fecha 28 de abril de 2008 según Registro Oficial No. 325 se establecen los porcentajes de retención en la fuente del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado así:

- 25%. de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades
- 1%, 2%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.
- 30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

SUELDO BASE PARA EL CÁLCULO DE BENEFICIOS SOCIALES

Según el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00, para el año 2009 por lo que todos los cálculos que requieran realizarse en base al sueldo básico unificado se efectuarán sobre US\$ 218.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OBLIGACIONES POR COBRAR

La compañía mantiene el control de cartera por agencia a través de la integración de ventas y recaudación, las políticas de crédito se establecen en convenio con los clientes hasta un plazo de 5 años, el cálculo de la provisión para cuentas incobrables también se realiza por agencias, agrupándose para presentación de balances, aplicando el porcentaje establecido por la ley.



INVENTARIOS

Los inventarios se registran al costo de adquisición de cada vehículo y se controlan de igual manera individualmente, por lo que se puede manifestar que se valoran al último costo.

ACTIVOS FIJOS

El control de los activos fijos se realiza en base a una cuenta contable individual por cada ítem, su depreciación se realiza aplicando los porcentajes establecidos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Equipo de Lavado	10%

ACTIVOS NO CORRIENTES

Se agrupan en esta cuenta los Activos Diferidos que se amortizan en los plazos establecidos por la ley, así como las inversiones a largo plazo que se mantienen en otras compañías bajo el mecanismo de acciones.

PROVISIONES

La compañía efectúa el registro de las provisiones para jubilación patronal y desahucio basados en el cálculo actuarial realizado por la firma especializada Logaritmo Cía. Ltda., además se calcula la provisión de intereses por préstamos bancarios, y otras en base a disposiciones legales pertinentes.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

Compañía inscrita en el Registro Mercantil de Ecuador, Cte. 092533496 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo: Los recursos disponibles con que cuenta la compañía al cerrar el año se presentan con los siguientes saldos:

Caja General

Caja General matriz	28.435,81
Caja Chica matriz	200,00
Caja chica agencia	200,00

Bancos

Banco Pichincha Cta. Cte. 3148337604	-36.167,01
Banco MM Jaramillo Arteaga	5.040,34
Banco Bolivariano 1205002925	616,21
Banco Guayaquil Cta. Cte. 7149794	10.496,06
Banco del Austro Cta. Cte. 518001817	31.934,78
Banco Amazonas Cta. Cte. 3031067153	976,70

Suman

41.732,89

Nota 4.- Clientes: El saldo de las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía se presentan al cerrar el año como sigue

Arroyo Erazo Jessica Marcela	24.900,00
Authesa	37.660,68
Braun Corrales Jorge Daniel	21.404,00
Catota Jaime Eduardo	15.990,00
Cepeda Soria Zoila Vanessa	19.120,00
Coka Bastidas Santiago Marcelo	19.990,00
Empromotor Cía. Ltda.	25.107,12
Estrella Núñez Gladys Piedad	21.000,00
Frias Borja Edgar Wellington	30.560,00
García Carrillo Martha Cecilia	17.200,00
Guevara Mariño Jorge Marcelo	17.956,00
Larraga Barba Marco Antonio	22.860,00
Mareauto S. A.	21.962,52
Miranda Lupera Patricio Ricardo	37.500,00



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

Av. Principal, FRENTE AL COMPLEJO EMPRESARIAL DEL CSO BPS 100 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

Terrenos	20.640,43
Muebles y Enseres	2.198,79
Equipos de Computación	-20,00

Nota 8.- Activos no Corrientes: Comprende los activos que se vienen amortizando periódicamente, las inversiones en acciones que la compañía mantiene en la empresa Talleres Kia S. A., que se han ajustado en base al valor patrimonial proporcional, se incluyen los impuestos que se aplicarán al efectuar la declaración del impuesto a la renta

Activos Diferidos

Gastos de Organización y Constitución	22.101,24
Amort. Acum. Gastos Adecuación	-22.101,24

Impuestos Anticipados

Impuesto IVA 12% Pagado	131.831,85 ✓
Anticipos del Impuesto a la Renta	32.625,52
Retención Impuesto a la Renta 2006	9.069,40
Retención Impuesto a la Renta 2007	17.081,93
Retención Impuesto a la Renta 2008	586,62
Retención Impuesto a la Renta 2009	12.819,26

Pagos Anticipados

Seguros Prepagados	473,47 ✓
--------------------	----------

Inversiones a Largo Plazo

Inversiones en Talleres Kia S. A.	309.838,50 ✓
-----------------------------------	--------------

Suman 514.326,55

Nota 9.- Proveedores: Las obligaciones por pagar al proveedor de vehículos y otros proveedores de servicios se presentan al 31 de diciembre así:

Aekia	1.110.756,07
Asiauto	41.071,64
Authesa	18.530,06
Kmotor S. A.	18.515,91
Suman	<u><u>1.188.873,68</u></u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

Calle 10 de Agosto 1013 - P.O. Box 22211
Carrizosa y Santa Rosa - Tel: 0223314 Cel: 099 938 658 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

Nota 10.- Anticipo de Clientes: Los anticipos recibidos de los clientes de las diferentes agencias que mantiene la compañía se presentan al 31 de diciembre con los saldos que siguen

Anticipo Clientes Matriz	8.200,00
Anticipo Clientes Agencia	<u>1.940,00</u>
Suman	<u>10.140,00</u>

Nota 11.- Obligaciones Bancarias: Los créditos que las diferentes instituciones bancarias les han otorgado a la compañía al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen y las condiciones que se detallan:

Banco	Banco Pichincha
Operación	567520-00
Origen	21/04/2009
Vence	16/04/2010
Tasa de Interés	11,20%
Valor Original	120.000,00
Saldo	41.495,27
Unifinsa - negociación de cartera	-111.937,16
Banco del austro - contrato sobregiro	<u>80.000,00</u>
Suman	<u>9.558,11</u>

El valor de Unifinsa se presenta con este saldo toda vez que cuando los clientes no cancelan sus obligaciones lo realiza la compañía.

Nota 12.- Varios Acreedores: Refleja las obligaciones por cobrar a terceros que tienen vencimiento a corto plazo. sus saldos son como sigue

Cuentas por Pagar al Personal	38,95
Matrículas	-91,39
Varios Proveedores	18.988,34
Seguro de Clientes	15.521,02



Inscripción de contratos	1.755,30
Carlink, alarmas clientes crédito directo	636,00
Otras cuentas por pagar	15.094,46
Préstamo de Terceros	
Fanny Viera	20.000,00
Hugo Molina	15.000,00
Galo Pérez	25.000,00
Victoria Samaniego	249.990,00
Suman	<u>361.932,68</u>

Nota 13.- Retenciones y Provisiones por Pagar: Los valores retenidos por concepto de impuestos y beneficios sociales a favor de los empleados se presentan como sigue al cierre del año

Retenciones de Impuestos	
IVA Cobrado	90.546,28
1% Retenciones en la Fuente	8.732,21
Relación de Dependencia	182,58
8% Retenciones en la Fuente	841,39
2% Retenciones en la Fuente	274,78
30% Retenciones del IVA	98,36
70% Retenciones del IVA	501,32
100% Retenciones del IVA	478,62
Provisión Obligaciones Patronales	
Aportes personal al IESS	1.860,96
Décimo Tercer Sueldo	1.658,61
Décimo Cuarto Sueldo	1.261,59
Jubilación Patronal	20.665,94
Desahucio	3.139,08
Suman	<u>130.241,72</u>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

CALLE 1711188 - BOLIVARDAS - Log. Pta. PTC 7
Guayaquil y Santa Elena - Tel. 2433311 - Fax 8299114 Cel. 092 950 190 Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador

Nota 14.- Obligaciones por pagar a Largo Plazo: Las obligaciones que la compañía tiene por pagar que tienen vencimiento mayor a un año se presentan al 31 de diciembre como se detalla

Banco	Banco Pichincha	
Operación	567520-00	
Origen	21/04/2009	
Vence	16/04/2010	
Tasa de Interés	11,20%	
Valor Original	120.000,00	
Saldo		168.790,21
Intereses Cobrados no Devengados		<u>60.308,00</u>
Suman		<u>229.098,21</u>

Nota 15.- Patrimonio: El patrimonio de la compañía luego de haberse obtenido el resultado del ejercicio se presenta distribuido en las cuentas que se detallan

Capital Social	876.264,00	
Reserva Legal	36.250,98	
Aportes Futura Capitalización	10.000,00	
Valuación de Inversiones	40.576,50	
Utilidades de Ejercicio Anteriores	0,00	
Utilidad año corriente	<u>17.095,27</u>	
Suman	<u>980.186,75</u>	