

AUDITORES

ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

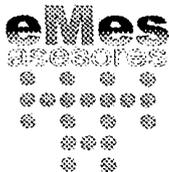
A los Señores Accionistas de

LLANTAMBATO S.A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de LLANTAMBATO S.A., al 31 de diciembre de 2009 y el correspondiente Estado de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.

El trabajo de Auditoría incluyo:

- Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- Evaluación de los principios de contabilidad y de las normas pertinentes vigentes en el país.
- Evaluación de la estructura del control interno financiero y de las políticas y procedimientos contables.
- Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.



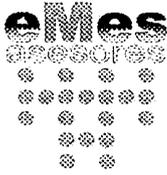
ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

- Examen tributario en observancia a las normas legales que disponen la verificación de los aspectos de control y registro de la causación, retención y pago de impuestos, y de la preparación y presentación del Informe de Cumplimiento Tributario que se presentara ante el Servicio de Rentas Internas de conformidad con la Resolución No. 1071 que fue dictada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre de 2002.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de 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.
3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LLANTAMBATO S.A. al 31 de diciembre de 2009 y los resultados de sus operaciones, la evolución en su patrimonio y su flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

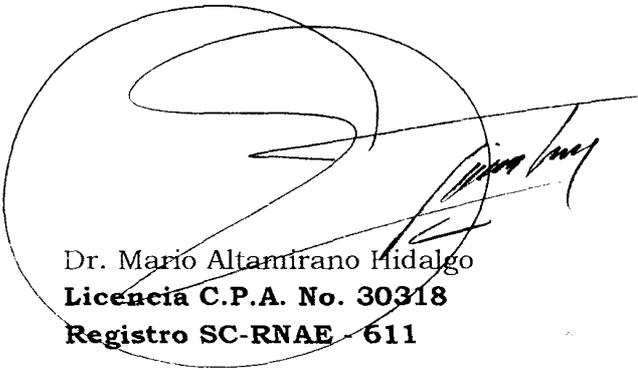
AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

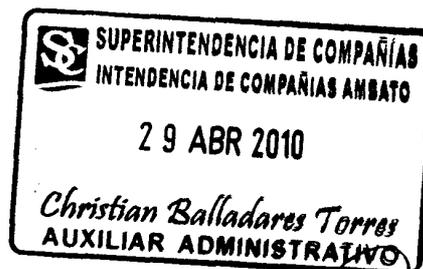
AUDITORES

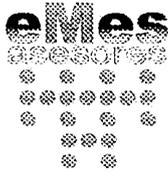
4. El resultado del examen practicado al Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta causados, se revelara en el Informe sobre Cumplimiento Tributario y en los anexos a ese documento que se remitirá al Servicio de Rentas Internas.

Ambato, 15 de marzo de 2010



Dr. Mario Altamirano Hidalgo
Licencia C.P.A. No. 30318
Registro SC-RNAE - 611





ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

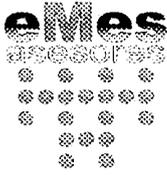
Calle 12 de Octubre y Cádiz
 emes_asesores@hotmail.com
 Telefax: 032-846740
 Celular: 098-539814
 AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

DETALLE	AÑO 2008	AÑO 2009
ACTIVO		
Caja	350,00	500,00
Bancos	221,42	1.181,45
Clientes	409.518,05	709.001,16
(-) Provision Cuentas Incobrables	-13.222,91	-20.229,02
Clientes SOAT	641,29	2,50
Cuentas por cobrar empleados	5.945,41	1.061,03
Cuentas por cobrar comerciales	2.335,83	-
Anticipo Proveedores	27.005,60	103.612,82
Cuentas por cobrar accionistas	1.451,52	13.851,35
Otras cuentas por cobrar	-	80,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	434.246,21	809.061,29
Inventarios	538.749,84	330.819,22
Mercaderias en Transito	503,68	25,00
TOTAL REALIZABLE	539.253,52	330.844,22
Adecuaciones e Instalaciones	1.320,00	1.320,00
Depreciacion Acumulada	-462,00	-594,00
Equipo y Herramientas	17.359,90	32.469,13
Depreciacion Acumulada	-3.571,22	-5.597,87
Vehiculos	377,67	377,67
Depreciacion Acumulada	-106,93	-182,41
Muebles y Enseres	8.268,25	8.268,25
Depreciacion Acumulada	-1.131,84	-1.958,64
Equipo Electronico	1.417,92	1.417,92
Depreciacion Acumulada	-386,83	-528,67
Equipo de Computo	11.017,50	12.726,73
Depreciacion Acumulada	-5.366,13	-9.127,40
TOTAL ACTIVO FIJO	28.736,29	38.590,71
Gasto de Constitucion	1.402,56	1.402,56
Amortizacion Gastos de Constitucion	-760,83	-999,63
Impuestos Anticipados	111.168,87	22.298,76
Adecuaciones e instalaciones	24.438,61	20.565,37
Amortizacion Gastos Seguros	-	687,43
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	136.249,21	43.954,49
TOTAL ACTIVO	1.138.485,23	1.222.450,71

168145
 327.608,06
 139.005,51
 1.088,99



AUDITORES

ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

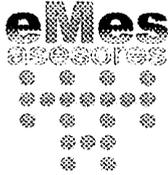
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

PASIVO		
Obligaciones Laborales	31.778,42	37.218,45
Obligaciones Fiscales	32.393,14	9.003,04
Obligaciones Financieras	151.304,82	108.284,26
Proveedores	507.490,69	564.892,61
Dividendos por pagar accionistas	-	50.000,00
Anticipo clientes	5.627,40	120,00
Cuentas por cobrar mercaderia en transito	17.142,48	1.540,00
Cuentas por pagar transitoria ajuste inventario	2.316,15	2.699,77
TOTAL PASIVO CORRIENTE	748.053,10	773.758,13
PASIVO A LARGO PLAZO		
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-	5.994,10
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	-	5.994,10
TOTAL PASIVO	748.053,10	779.752,23
PATRIMONIO		
Capital Social	350.000,00	350.000,00
Capital suscrito no pagado	-35.757,39	-
Reserva Legal	7.618,95	16.126,90
Utilidad y Perdida del año corriente	68.570,57	76.571,58
TOTAL PATRIMONIO	390.432,13	442.698,48
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	1.138.485,23	1.222.450,71

30/09/09



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

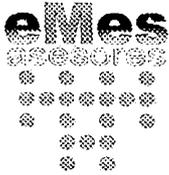
ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

INGRESOS OPERACIONALES		3.204.927,80
Ventas	3.250.113,46	
Devoluciones	-35.979,82	
Descuentos	-12.828,00	
Otros Ingresos	<u>3.622,16</u>	
Costo de Ventas		-2.728.445,88
EGRESOS		
Gastos Administrativos		-140.606,97
Sueldos y Salarios	-96.441,05	
Beneficios Sociales	-8.792,32	
Gastos fijos administracion	-8.411,41	
Otros gastos	<u>-26.962,19</u>	
Gastos de Ventas		-198.587,00
Sueldos y Salarios	-63.295,79	
Beneficios Sociales	-17.019,19	
Gastos fijos ventas	-21.886,08	
Otros gastos	<u>-96.385,94</u>	
Gastos Financieros		-19.001,37
Interes y comisiones bancarias	-17.131,68	
Otros gastos bancarios	<u>-1.869,69</u>	
INGRESOS NO OPERACIONALES		16.106,75
Interes ganado en financieras	17,83	
Otros ingresos	<u>16.088,92</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>134.393,33</u>

12561832
2010349



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

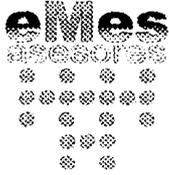
Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de Norte America)

Detalle	Capital Social	Utilidad Año Anterior	Reserva Legal	Capital Suscrito y no pagado	Utilidad del Año Corriente	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2008	350.000,00	68.570,57	7.618,95	(35.757,39)		390.432,13
Transferencia utilidad 2008	-	(68.570,57)			-	68.570,57
Transferencia Capital suscrito no pagado	-	-		35.757,39	-	-
Utilidad del ejercicio 2009	-		8.507,95		134.393,33	134.393,33
Aplicaciones					(57.821,75)	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	350.000,00	-	16.126,90	-	76.571,58	442.698,48



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

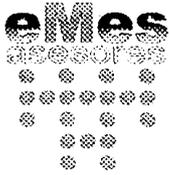
AUDITORES

LLANTAMBATO S.A.

**Estado de Flujos de Efectivo por el Metodo indirecto(17(b))
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009
(Expresado en Dolares)**

	US\$	
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:		
Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias	134.393	
Ajustes por:		
Depreciación	-	
Provision incobrables	(20.229)	
Amortizacion Otros Activos	(312)	
Otros ingresos extraordinarios	(16.107)	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	97.745	
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas de Activo		
Aumento en Cuentas por Cobrar	(299.483)	
Aumento en Inventarios	208.409	
Disminucion en Prestamos Bancarios	(43.021)	
Aumento en Proveedores por pagar	57.402	
Disminucion en gastos acumulados	12.317	
Aumento en la cuenta de intereses	(38.254)	
Flujo de Efectivo antes de partidas extraordinarias	(102.629)	
Partidas extraordinarias		
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas		(4.884)
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Producto venta Vehiculo		
Adquisicion de un Vehiculo		
Efectivo neto usado en actividades de inversion		-
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Prestamos a largo plazo	5.994,10	
Dividendos pagados		
Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento		5.994
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		1.110
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo		571
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo		1.681

Las notas forman parte de los estados financieros



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

**“LLANTAMBATO S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

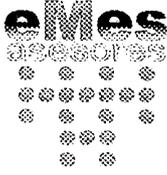
1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la ciudad de Ambato el 16 de diciembre de 2.004 con el nombre de LLANTAMBATO S.A., ante la notaria Primera del Cantón Ambato ante la Dra. Helen Rubio Lecaro e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de diciembre de 2.004, actualmente cuenta con un capital de trescientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de Norte América (\$ 350.000,00).

LLANTAMBATO S.A. tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

2. OPERACIONES

Sus actividades según su objeto social son la compra, venta, importación y distribución de llantas, repuestos, accesorios, cubiertas, lubricantes, lavado y engrasado de vehículos automotores sin restricción ni limitación alguna. Comercialización de ruedas y llantas ya sean nuevas, usadas y/o renovadas y sus accesorios complementarios, para todo tipo de automotores. Servicio integral a automotores, motores, acoplados, camiones, tractores, motocicletas, motonetas, tricars, cuadrotos nuevos y usados que incluye reparaciones y



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

mantenimiento de partes y accesorios, ya sea en la parte mecánica, eléctrica, tapicería, reparación de partes de carrocerías, su pintura, lustrado, terminación, cambio de cristales, alineación y balanceo.

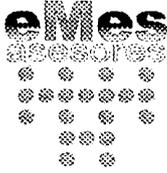
3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. BASE DE LA PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en el mismo. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos fueron adecuados en las circunstancias.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

3.1.1 CAJA Y SUS EQUIVALENTES: Representan el efectivo disponible y saldo en banco.



AUDITORES

ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

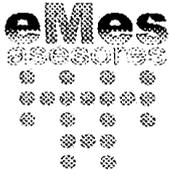
Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

3.1.2 VALUACIÓN DE INVENTARIO: Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado, aplicado el sistema promedio.

3.1.3 CUENTAS POR COBRAR: La compañía mantiene como política que las ventas locales son de contado y a crédito hasta 120 días.

3.1.4 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES: Durante este periodo se ha procedido a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el periodo, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

3.1.5 VALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los bienes de acuerdo a los siguientes porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno:



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

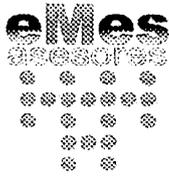
GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	2008
Edificio e Invernaderos	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria	10%
Equipo de Computo	33.33%
Vehículo	20%

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

3.1.6 IMPUESTO A LA RENTA: La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados.

4. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de nuestro informe no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar los resultados de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2009.



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

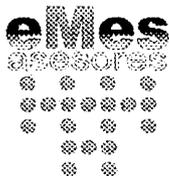
AUDITORES

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

AÑOS	2008	2009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja	0.00	0.00
Caja Chica	250.00	400.00
Fondo Compra Carcazas	100.00	100.00
Banco Produbanco 58050	25.81	25.81
Banco Pichincha 4031071600	109.14	84.22
Cooperativa Muchuc Runa 035063	51.47	51.47
Coop. Corpotrans	35.00	35.00
Banco Internacional 5000619529	0.00	984.95
TOTAL DISPONIBLE	571.42	1,681.45

6. EXIGIBLE

AÑOS	2008	2009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Clientes	409,518.05	709,001.16
(-) Provisión para incobrables	-13,222.91	-20,229.02
Prestamos clientes SOAT	641.29	2.50
Cuentas por cobrar empleados	5,945.41	1,061.03
Cuentas por cobrar comerciales	2,335.83	0.00
Anticipo a proveedores	27,005.60	103,612.82
Cuentas por cobrar accionistas	1,451.52	13,851.35
Otras cuentas por cobrar	0.00	80.00
TOTAL EXIGIBLE	433,674.79	807,379.84



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

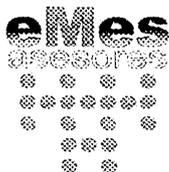
AUDITORES

7. REALIZABLE

AÑOS	2008	2009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inventarios	538,749.84	330,819.22
Mercadería Trans. P03-08 BRASIL	316.17	0.00
Mercadería Trans. P03-09 TRIANGLE	0.00	12.50
Mercadería Trans. P04-09 TRIANGLE	0.00	12.50
Mercadería Trans. P07-08 CHILE	187.51	0.00
TOTAL REALIZABLE	539,253.52	330,844.22

8. TOTAL ACTIVO FIJO

AÑOS	2008	2009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Adecuaciones e Instalaciones	1,320.00	1,320.00
(-)Depreciación Acumulada	-462.00	-594.00
Equipo y Herramientas	17,359.90	32,469.13
(-)Depreciación Acumulada	-3,571.22	-5,597.87
Vehículos	377.67	377.67
(-)Depreciación Acumulada	-106.93	-182.41
Muebles y Enseres	8268.25	8268.25
(-)Depreciación Acumulada	-1,131.84	-1,958.64
Equipo Electrónico	1,417.92	1,417.92
(-)Depreciación Acumulada	-386.83	-528.67
Equipo de Computo	11,017.50	12,726.73
(-)Depreciación Acumulada	-5,366.13	-9127.40
TOTAL ACTIVOS FIJOS	28,736.29	38,590.71



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

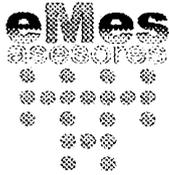
AUDITORES

9. DIFERIDO

AÑOS	2008	2009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Gastos de Constitución	1,402.56	1,402.56
(-) Amortización Gastos de Constitución	-760.83	-999.63
Gasto Adecuaciones Instalaciones	38,294.56	38,294.56
(-) Amortización Gastos Adecuaciones e Instalaciones	-13,855.95	-17,729.19
Gasto diferido seguro	0,00	687,43
Retenciones en la fuente Renta clientes	24,400.59	0,00
Crédito Tributario IVA Pagado	66,777.81	13,007.79
Crédito Tributario Impuesto R. 2005	7,837.50	7,837.50
Crédito Tributario Impuesto R. 2006	1,253.47	1,253.47
Crédito Tributario Impuesto R. 2007	10,899.50	200.00
TOTAL DIFERIDO	136,249.21	43,954.49

10. PASIVO CORTO PLAZO

AÑOS	2008	2009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Laborales		
Nomina a pagar	262.59	460.56
IESS por pagar		
Aporte Individual	348.25	409.51
Aporte Patronal	493.50	1,386.55
Préstamo IESS	0,00	0,00
Provisión Beneficios Sociales		
Provisión XIII por pagar	1,244.56	2,129.49
Provisión XIV por pagar	869.40	1,151.34
Provisión Vacaciones	8,094.34	9,781.95



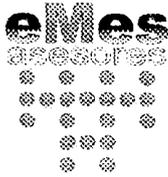
ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

Provisión Fondo de reserva	2,398.09	1,740.05
15% Participación Trabajadores	18,067.69	20,159.00
Obligaciones Fiscales		
Retenciones en la fuente	2,378.22	1,951.69
Retenciones del IVA	3,556.00	2,990.54
Impuesto a la renta por pagar	26,194.03	3,760.54
Impuesto renta empleados	264.89	300.27
Obligaciones Financieras		
Prestamos bancarios	62,500.00	103,820.72
Sobregiro Bancarios	88,804.82	4,463.54
Proveedores		
Proveedores Nacionales	78,289.55	80,610.26
Proveedores Extranjeros		
Good Year International C.	428,124.42	484,282.35
New Miami Tire C.	1,076.72	0.00
Anticipo Clientes	5,627.40	120.00
Dividendos por pagar accionistas		
Ing. Patricio Soria	0.00	27,339.14
Ing. José Luis Sevilla	0.00	19,841.43
Dr. Ernesto Sevilla	0.00	2,819.43
Cuentas por pagar mercaderías en transito	17,142.48	1,540.00
Cuentas por pagar ajuste de inventarios	2,316.15	2,699.77
TOTAL PASIVO	748,053.10	773,758.13



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

BANCO DE LA PRODUCCION
PRODUBANCO

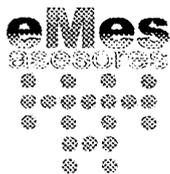
Fecha de emision : 26 de Octubre de 2009
Fecha de vencimiento : 17 de Octubre de 2011
Plazo : 3 años
Monto : 13.500,00
CAR1050004919000

No.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
	28/12/2009	12.995,58			
1	Ene-10	12.473,99	521,59	109,17	630,76
2	Feb-10	11.951,58	522,41	108,35	630,76
3	Mar-10	11.428,02	523,56	107,20	630,76
4	Abr-10	10.906,38	521,64	109,12	630,76
5	May-10	10.369,79	536,59	94,17	630,76
6	Jun-10	9.828,34	541,45	89,31	630,76
7	Jul-10	9.284,91	543,43	87,33	630,76
8	Ago-10	8.739,13	545,78	84,98	630,76
9	Sep-10	8.182,93	556,20	74,56	630,76
10	Oct-10	7.624,10	558,83	71,93	630,76
11	Nov-10	7.064,48	559,62	71,14	630,76
12	Dic-10	6.491,08	573,40	57,36	630,76
			6.504,50	1.064,62	7.569,12

BANCO DE LA PRODUCCION
PRODUBANCO

Fecha de emision : 30 de Octubre de 2009
Fecha de vencimiento : 01 de Marzo de 2010
Plazo : 4 meses
Monto : 100.000,00
CAR1050004991000

No.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
	Dic-09	50.461,85			
1	Ene-10	25.340,57	25.121,28	472,24	25.593,52
2	Mar-10	-	25.340,57	252,96	25.593,53
			50.461,85	725,20	51.187,05



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

BANCO DE LA PRODUCCION
PRODUBANCO

Fecha de emision : 09 de Septiembre de 2009
Fecha de vencimiento : 11 de Enero de 2010
Plazo : 4 meses
Monto : 100 000,00
CAR1050304492000

No.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
	Dic-09	25.340,57			
1	Ene-10	-	25.340,57	252,96	25.593,53
			25.340,57	252,96	25.593,53

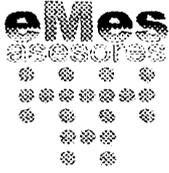
BANCO DE LA PRODUCCION
PRODUBANCO

Fecha de emision : 15 de mayo del 2009
Fecha de vencimiento : 10 de mayo del 2010
Plazo : 1 año
Monto : 50.000,00
CAR1050004208000

No.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
	Dic-09	21.513,80			
1	Ene-10	17.296,71	4.217,09	208,04	4.425,13
2	Feb-10	13.028,05	4.268,66	156,47	4.425,13
3	Mar-10	8.724,84	4.303,21	121,92	4.425,13
4	Abr-10	4.386,80	4.338,04	87,09	4.425,13
5	May-10	-0,00	4.386,80	38,32	4.425,13
			21.513,80	611,84	22.125,65

11. PASIVO LARGO PLAZO

AÑOS	2008	2009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Financieras a largo plazo	0.00	5,994.10
TOTAL PASIVO	0.00	5,994.10



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

Calle 12 de Octubre y Cádiz
 emes_asesores@hotmail.com
 Telefax: 032-846740
 Celular: 098-539814
 AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

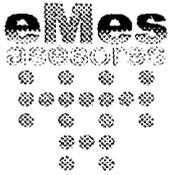
BANCO DE LA PRODUCCION
 PRODUBANCO

Fecha de emision : 26 de Octubre de 2009
 Fecha de vencimiento : 17 de Octubre de 2011
 Plazo : 3 años
 Monto : 13.500,00
 CAR1050004919000

No.	FECHA	SALDO CAPITAL	CAPITAL	INTERES	CUOTA
	28/12/2010	6.491,08			
1	Ene-11	5.916,41	574,67	56,09	630,76
2	Feb-11	5.336,37	580,04	50,72	630,76
3	Mar-11	4.752,41	583,96	46,80	630,76
4	Abr-11	4.160,15	592,26	38,50	630,76
5	May-11	3.563,67	596,48	34,28	630,76
6	Jun-11	2.963,52	600,15	30,61	630,76
7	Jul-11	2.354,30	609,22	21,54	630,76
8	Ago-11	1.740,92	613,38	17,38	630,76
9	Sep-11	1.121,80	619,12	11,64	630,76
10	Oct-11	496,98	624,82	6,04	630,86
			5.994,10	313,60	6.307,70

12. PATRIMONIO

AÑOS	2008	2009
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital Social		
Ing. Patricio Soria	191,374,00	191,374,00
Ing. José Luis Sevilla	138,890.00	138,890.00
Dr. Ernesto Sevilla	19,736.00	19,736.00
Capital Suscrito no pagado	-35,757.39	0.00
Reserva Legal	7,618.95	16,126.90
Utilidad/Perdida año corriente	68,570.57	76,571.58
TOTAL PATRIMONIO	390,432.13	442,698.48



ALTAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO

AUDITOR - CONSULTOR

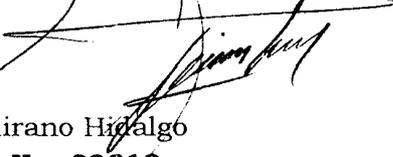
Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Telefax: 032-846740
Celular: 098-539814
AMBATO - ECUADOR

AUDITORES

13. EVALUACION DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA

En el ejercicio 2008, LLANTAMBATO S.A. no estuvo obligado a contratar Auditoría Externa, lo cual releva de evaluar y opinar sobre las recomendaciones que corresponde a ejercicios anteriores.

Atentamente,



Dr. Mario Altamirano Hidalgo
Licencia C.P.A. No. 30318
Registro SC-RNAE - 611