



39179

AUDITORES EXTERNOS

**IMPORTADORA ORO AUTO
IMOAUTO CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.009 y 2.008**



18-12-2008 c/d.

[Handwritten signature]

Quito:
Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:
Malecon Simon Bolivar 905
Telf.: (04) 2302 - 825
Email: asesortiz@telconet.net

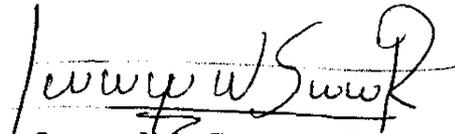
Cuenca:
Calle Larga y Benigno Malo
Telf.: (07) 2842 - 033

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

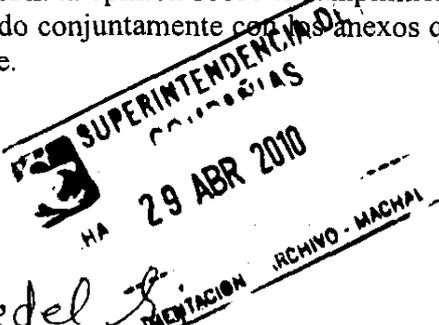
A la Junta de Socios de:
IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre 2.009 y 2.008, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por los periodos terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre 2.009 y 2.008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los periodos terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Machala - Ecuador
Abril 19 del 2.010



Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726



Superintendencia de Compañías
HA 29 ABR 2010
REGISTRACION ARCHIVO - MACHALA

Cedel
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571

IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
	Año 2.009	Año 2.008	Año 2.009	Año 2.008
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:	
Caja y bancos (Nota 3)	99.559,31	104.772,54	Préstamos bancarios (Nota 8)	797.122,66
Inversiones	3.780,00	-		
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:	
Cientes (Nota 4)	1.394.749,52	1.609.367,80	Proveedores	-
Socios	1.167.389,32	344.875,44	Compañías relacionadas (Nota 5)	613.469,94
Compañías relacionadas (Nota 5)	557.913,98	532.867,62	Impuestos y retenciones legales (Nota 9)	36.843,15
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	115.227,03	441.762,91	Otras cuentas por pagar	431.339,80
Provisión cuentas incobrables	(51.161,24)	(51.161,24)		
Inventarios	1.036.801,19	2.358.877,07	Gastos acumulados:	
			Beneficios sociales (Nota 11 y 12)	15.593,22
			15% Trabajadores (Nota 10)	27.047,68
			Impuesto a la renta (Nota 10)	42.330,02
Gastos pagados por anticipado	63.871,54	86.933,70	Pasivos diferidos	258.136,87
Total corriente	<u>4.388.130,65</u>	<u>5.428.295,84</u>	Total corriente	<u>2.221.883,34</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	2.732.283,18	2.735.461,20	PASIVOS A LARGO PLAZO	
			Préstamos bancarios largo plazo (Nota 13)	217.911,15
			Otros pasivos	200.000,00
			Total pasivo a largo plazo	<u>417.911,15</u>
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	
			Capital social (Nota 14)	2.250.000,00
			Reserva legal (Nota 16)	35.684,11
			Reserva de valuación (Nota 17)	2.083.173,71
			Reserva de capital	821,36
			Utilidades retenidas (Nota 15)	-
			Utilidad del ejercicio	110.940,16
			Total patrimonio	<u>4.480.619,34</u>
Total	<u>7.120.413,83</u>	<u>8.163.757,04</u>	Total	<u>7.120.413,83</u>
CUENTAS DE ORDEN	<u>1.637.436,04</u>	<u>1.477.100,00</u>	CUENTAS DE ORDEN	<u>1.637.436,04</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

CEDEL S.A.

IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.009	Año 2.008
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		
Ventas netas	11.633.491,02	17.361.309,01
(-) Costo de ventas	(10.303.456,23)	(15.419.761,55)
UTILIDAD BRUTA	<u>1.330.034,79</u>	<u>1.941.547,46</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	985.820,12	1.200.226,69
Gastos de Ventas	96.898,52	248.339,47
Sub-total	<u>(1.082.718,64)</u>	<u>(1.448.566,16)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>247.316,15</u>	<u>492.981,30</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	(205.207,90)	(343.784,83)
Otros ingresos/egresos - neto	138.209,61	179.787,90
Sub-total	<u>(66.998,29)</u>	<u>(163.996,93)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>180.317,86</u>	<u>328.984,37</u>
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 10)	(27.047,68)	(49.347,66)
Impuesto a la renta (Nota 10)	(42.330,02)	(69.260,46)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>110.940,16</u>	<u>210.376,25</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE VALUACION	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo final al 1 de enero del 2.008	1.900.000,00	35.684,11	321.946,14	200.000,00	821,36	11.394,07	209.804,00	2.679.649,68
Transferencia de utilidades						59.804,00	(59.804,00)	-
Valuacion de Activos fijos			1.761.228					1.761.227,57
Aumento de capital (Nota 14)	350.000,00			(200.000,00)			(150.000,00)	-
Utilidad del ejercicio							328.984,37	328.984,37
Participación trabajadores							(49.347,66)	(49.347,66)
Impuesto a la renta							(69.260,46)	(69.260,46)
Saldo final al 31 de diciembre del 2.008	2.250.000,00	35.684,11	2.083.173,71	-	821,36	71.198,07	210.376,25	4.651.253,50
Transferencia de utilidades						210.376,25	(210.376,25)	-
Distribución de dividendos (Nota 15)						(281.574,32)		(281.574,32)
Utilidad del ejercicio							180.317,86	180.317,86
Participación trabajadores							(27.047,68)	(27.047,68)
Impuesto a la renta							(42.330,02)	(42.330,02)
Saldo final al 31 de diciembre del 2.009	2.250.000,00	35.684,11	2.083.173,71	-	821,36	-	110.940,16	4.480.619,34

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2.009 y 2.008
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2.009	Año 2.008
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	180.317,86	328.984,37
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	24.250,26	21.811,91
Otros ajustes	32.287,29	24.945,76
Sub-total	<u>56.537,55</u>	<u>46.757,67</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento/disminución cuentas por cobrar	(306.406,08)	230.057,21
Disminución/aumento gastos pagados por anticipado	23.062,16	(11.360,24)
Disminución/aumento inventarios	1.322.075,88	(774.246,25)
Disminución proveedores	(276.577,65)	(30.288,91)
Aumento documentos y cuentas por pagar	530.181,43	317.908,32
Disminución gastos acumulados	(148.003,13)	(141.063,24)
Aumento pasivos a largo plazo	17.911,15	133.897,46
Pago de dividendos	(281.574,32)	-
Sub-total	<u>880.669,44</u>	<u>(275.095,65)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>1.117.524,85</u>	<u>100.646,39</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	(21.072,24)	(104.632,25)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(21.072,24)</u>	<u>(104.632,25)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Pago de obligaciones	(1.097.885,84)	11.223,53
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(1.097.885,84)</u>	<u>11.223,53</u>
Aumento neto del efectivo	<u>(1.433,23)</u>	<u>7.237,67</u>
Efectivo al principio del año	104.772,55	97.534,87
Efectivo al final del año	<u><u>103.339,31</u></u>	<u><u>104.772,55</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. **OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en el año 1.993, su actividad principal consiste en la importación, distribución y mantenimiento de vehículos, maquinaria agrícola, motores industriales y motores en general, lubricantes, accesorios y repuestos de automotores en general, exportación de productos agrícolas, la compraventa de automotores usados y repuestos en general, importación de electrodomésticos, exportación de licores nacionales.

2. **PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

2.a. **Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. **Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

2.c. **Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

2.d. Activos fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión al 31 de diciembre del 2.009.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.g. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.h. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

2.i. Costos financieros

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Bancos	32.970,55	7.297,27
Caja general	66.016,90	96.903,41
Caja chica	571,86	571,86
Total	<u>99.559,31</u>	<u>104.772,54</u>

4. CLIENTES

	Año 2.009	Año 2.008
Clientes Machala	1.280.174,62	1.476.293,49
Clientes Manta	37.375,39	37.375,39
Clientes Piñas	13.494,21	13.494,21
Clientes Loja	46.770,31	65.269,72
Clientes Quevedo	16.934,99	16.934,99
Total	<u>1.394.749,52</u>	<u>1.609.367,80</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

5. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Incluye al 2.009:

ACTIVOS

	Prestamos	Ventas	Otros	Total
Servipartes S.A.			67.613,68	67.613,68
Alquicar Cia. Ltda.	13.705,57			13.705,57
Autotalleres		15.770,36		15.770,36
Oromotors S.A.	134.022,27			134.022,27
Bolivesa S.A.			100,80	100,80
Orovehiculos S.A.			744,58	744,58
Oroservicios S.A.			296,81	296,81
Surwagen S.A.	47.665,38			47.665,38
Oro camiones	24.482,12			24.482,12
Produvetsa S.A.				-
Calmarvisa	253.512,41			253.512,41
				-
Total	473.387,75	15.770,36	68.755,87	557.913,98

PASIVOS

	Prestamos	Ventas	Otros	Total
Produvetsa S.A.	417.369,78			417.369,78
Constructora Dgl Cia. Ltda			20.100,16	20.100,16
Oro Pesca S.A.	176.000,00			176.000,00
	593.369,78	-	20.100,16	613.469,94

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

COMPAÑIAS RELACIONADAS

Incluye al 2.008:

ACTIVOS

	Prestamos	Ventas	Otros	Total
Servipartes S.A.			65,965.06	65,965.06
Alquicar Cia. Ltda.	17,002.64			17,002.64
Autotalleres		2,704.97		2,704.97
Oromotors S.A.	128,719.38			128,719.38
Bolivesa S.A.			100.80	100.80
Orovehiculos S.A.			744.58	744.58
Oroservicios S.A			296.81	296.81
Surwagen S.A.	45,056.10			45,056.10
Oro camiones	37,991.28			37,991.28
Produvetza S.A.	230.19			230.19
Calmarvisa	234,055.81			234,055.81
				-
Total	463,055.40	2,704.97	67,107.25	532,867.62

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Empleados	61.113,67	71.185,59
Documentos por cobrar	52.528,21	314.212,68
Arriendos		2.550,00
Varios	1.585,15	53.814,64
Total	115.227,03	441.762,91

Ver página siguiente: activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008

7. ACTIVOS FIJOS 2.009

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	2.393.611,23		2.393.611,23	
Construcciones en curso	247.961,47		247.961,47	
Muebles y Enseres	75.880,76	10.392,55	86.273,31	10%
Vehículos	14.106,26	1.099,47	15.205,73	20%
Muebles de oficina y otros	71.744,22	1.879,97	73.624,19	33,33% y 10%
Equipo de Computación y oficina	32.741,98	7.700,25	40.442,23	33,33%
Electrodomesticos	1.080,03		1.080,03	10%
Instalaciones	27.710,47		27.710,47	10%
Estanteria	3.091,59		3.091,59	10%
Saldo al 31 de diciembre del 2009	Sub-Total	2.867.928,01	21.072,24	2.889.000,25
DEPRECIACION :				
Muebles y Enseres	39.563,05	7.509,46	47.072,51	
Vehículos	13.195,62	2.562,92	15.758,54	
Muebles de oficina y otros	34.752,95	5.532,96	40.285,91	
Equipo de Computación y oficina	26.954,02	5.527,04	32.481,06	
Electrodomesticos	506,56	108,00	614,56	
Instalaciones	15.653,82	2.700,72	18.354,54	
Estanteria	1.840,79	309,16	2.149,95	
Saldo al 31 de diciembre del 2009	Sub-Total	132.466,81	24.250,26	156.717,07
TOTAL	2.735.461,20	(3.178,02)	2.732.283,18	

7. ACTIVOS FIJOS 2.008

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VALUACION	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	552.000,00	80.383,66	1.761.227,57		2.393.611,23	
Construcciones en curso	239.598,97	8.362,50			247.961,47	
Muebles y Enseres	67.307,46	8.573,30			75.880,76	10%
Vehículos	14.106,26				14.106,26	20%
Muebles de oficina y otros	67.180,00	4.654,97		(90,75)	71.744,22	33,33% y 10%
Equipo de Computación y oficina	29.993,41	2.748,57			32.741,98	33,33%
Electrodomesticos	1.080,03				1.080,03	10%
Instalaciones	27.710,47				27.710,47	10%
Estanteria	3.091,59				3.091,59	10%
Saldo al 31 de diciembre del 2008	Sub-Total	1.002.068,19	104.723,00	1.761.227,57	(90,75)	2.867.928,01
DEPRECIACION :						
Muebles y Enseres	32.880,85	6.682,20			39.563,05	
Vehículos	12.114,37	1.081,25			13.195,62	
Muebles de oficina y otros	27.649,24	7.103,71			34.752,95	
Equipo de Computación y oficina	23.127,13	3.826,89			26.954,02	
Electrodomesticos	398,56	108,00			506,56	
Instalaciones	12.953,12	2.700,70			15.653,82	
Estanteria	1.531,63	309,16			1.840,79	
Saldo al 31 de diciembre del 2008	Sub-Total	110.654,90	21.811,91	-	-	132.466,81
TOTAL	891.413,29	82.911,09	1.761.227,57	(90,75)	2.735.461,20	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008

8. PRESTAMOS BANCARIOS 2.009

	Valor
<u>PRESTAMOS BANCARIOS</u>	
Banco de Machala	
Operación 9013242, con vencimiento en enero 15 del 2.010	58.000,00
Operación 9013720, con vencimiento en enero 28 del 2010	87.500,00
Banco de Guayaquil	
Operación 822318, con una tasa de interes efectiva del 10,21% anual con vencimiento en marzo 24 del 2010.	45.000,00
Operación 820473, con una tasa de interés efectiva de 10,21% anual con vencimiento en abril 16 del 2010.	22.500,00
Operación 822620, con una tasa de interés efectiva de 10,21% anual con vencimiento en abril 21 del 2010.	90.000,00
Operación 823130, con una tasa de interés efectiva de 10,21% anual con vencimiento en mayo 28 del 2010.	80.000,00
Operación 823431, con una tasa de interés efectiva de 10,21% anual con vencimiento en junio 24 del 2010.	70.000,00
Banco Bolivariano	
Operación N° 152683, con una tas de interés efectiva de 9,33% anual con vencimiento en abril 05 del 2010	56.666,64
Banco del Pichincha	
Operación No. 15970, con una tasa de interés del 8,92% anual con vencimiento febrero 26 del 2010	15.563,23
Operación No. 16424, con una tasa de interés del 9,74% anual con vencimiento junio 24 del 2010	101.107,56
Operación No. 17553, con una tasa de interes del 11,20%, anual con vencimiento noviembre 15 del 2.010	130.025,91
Operación No. 17772-00, con una tasa de interes del 9,74%, anual con vencimiento diciembre del 2.010	40.759,32
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	<u><u>797.122,66</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008

PRESTAMOS BANCARIOS 2.008

PRESTAMOS BANCARIOS

Valor

- **Banco de Machala**

Operación 8014135, con vencimiento en enero 29 del 2.009	141.500,00
Operación 8014545, con una tasa de interés de anual con vencimiento el 26 de febrero del 2009.	85.000,00
Operación 5010931, con una tasa de interés del 12.44% anual con vencimiento el 15 de marzo del 2009.	10.134,56

Banco de Guayaquil

Operación 818091, con vencimiento en enero 29 del 2009.	50.000,00
Operación 817848, con vencimiento en febrero 23 del 2009.	50.000,00
Operación 816361, con vencimiento en abril 13 del 2009.	55.000,00
Operación 818343, con tasa de interés del 11% anual con vencimiento aperturado.	170.704,60
Operación 818342, con una tasa de interés de 11% anual con vencimiento en enero 07 del 2009.	205.069,65
Operación 818687, con una tasa de interés del 11% anual con vencimiento en enero del 2009.	227.460,20
Operación 818684, con una tasa de interés de 11% anual con vencimiento en febrero 09 del 2009.	104.900,39
Operación 819026, con una tasa de interés de 11% anual con vencimiento en febrero 26 del 2009.	70.000,00
Operación 819231, con una tasa de interés de 11% anual con vencimiento en marzo del 2009.	84.886,53
Operación 819249, con una tasa de interés de 11% anual con vencimiento en marzo del 2009.	113.549,20

Banco del Pichincha

Operación No. 22188300, apertura carta de crédito anual con vencimiento marzo del 2009	129.022,92
Operación No. 14308-00, con una tasa de interes del 10,95%, anual con vencimiento febrero del 2.009	6.230,94
Operación No. 14719.00, con una tasa de interes del 10,35%, anual con vencimiento marzo del 2.009	11.371,19
Operación No. 14831-00, con una tasa de interes del 9,50%, anual con vencimiento mayo del 2.009	102.264,50
Operación No. 15309-00, con una tasa de interes del 9,10%, anual con vencimiento agosto del 2009	118.588,98
Operación No. 15634-00, con una tasa de interés del 8,92% anual con vencimiento octubre del 2009	124.009,10

Banco del Austro

Operación con una tasa de interes del 13.62% ,anual con vencimiento Abril del 2.009.	25.161,67
--	-----------

Banco Cofiec

Operación con vencimiento en septiembre del 2009	10.154,07
--	-----------

TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS**1.895.008,50**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

9. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
IESS por pagar	5.046,91	5.659,40
IVA retenido	6.886,21	-
IVA por pagar 2008	8.982,63	10.706,18
Retenciones por pagar	15.927,40	15.117,40
Total	<u>36.843,15</u>	<u>31.482,98</u>

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

10. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2.009	Año 2.008
a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	180.317,86	328.984,37
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>27.047,68</u>	<u>49.347,66</u>
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	180.317,86	328.984,37
(-) Participación trabajadores	(27.047,68)	(49.347,66)
(+) Gastos no deducibles	16.049,90	24.557,45
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	(27.152,34)
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	169.320,08	277.041,82
IMPUESTO A LA RENTA	<u>42.330,02</u>	<u>69.260,46</u>
c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO		
Impuesto a la renta causado	42.330,02	69.260,46
Menos:		
(-) Anticipo pagado	-	(30.122,78)
(-) Retención en la fuente del año	(38.668,60)	(64.537,32)
SALDO A PAGAR	<u>3.661,42</u>	<u>(25.399,64)</u>

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 25% para el 2.008 y 2009.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

11. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2.009	Año 2.008
Décimo Tercero	1.772,27	1.117,63
Décimo Cuarto	3.085,17	2.900,39
Fondos de Reserva	1.250,61	3.530,88
Vacaciones	9.485,17	5.152,04
Total	<u>15.593,22</u>	<u>12.700,94</u>

Ver página siguiente: movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

12. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
Saldo inicial al 1 de enero del 2008	51.161,24	-	-	-	-
Débitos:					
Pagos		(8.986,45)	(300,00)	(2.958,37)	-
Otros					
Créditos					
Provisión	-	10.104,08	3.200,39	6.489,25	5.152,04
Otros					
Saldo final al 31 de diciembre del 2008	<u>51.161,24</u>	<u>1.117,63</u>	<u>2.900,39</u>	<u>3.530,88</u>	<u>5.152,04</u>
Débitos:					
Pagos		(11.312,85)	(3.771,31)	(11.128,90)	(3.181,95)
Otros					
Créditos					
Provisión		11.967,49	3.956,09	8.848,63	7.515,08
Otros					
Saldo final al 31 de diciembre del 2009	<u>51.161,24</u>	<u>1.772,27</u>	<u>3.085,17</u>	<u>1.250,61</u>	<u>9.485,17</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

13. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Incluye al 2.009:

Banco del Austro	
Operación No. AC#210-117, con una tasa de interes del 11.23%, anual con vencimiento diciembre del 2.011.	140.565,92
Austrobank Overseas Panamá S.A.	
Operación. , con una tasa de interes del 11.23%, anual con vencimiento en mayo del 2.011.	77.345,23
	<u><u>217.911,15</u></u>

Incluye al 2.008:

Banco del Austro	
Operación No. AC#210-117, con una tasa de interes del 11.23%, anual con vencimiento diciembre del 2.011.	<u><u>200.000,00</u></u>

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.009, el capital social de **IMPORTADORA ORO AUTO IMOAUTO CIA. LTDA.** está integrado por 2.250.000 participaciones iguales acumulativa e indivisible de US\$ 1.00 cada una.

Según acta de Junta Universal de Socios de el 9 de junio del 2.008 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 350.000,00, con las utilidades reinvertidas del ejercicio económico 2.007 por un valor de US\$ 150.000,00 y con aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 200.000,00 este registro fue aprobado el 1 de diciembre del 2.008 por Resolución No. 08-M.DIC-0401 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

Según acta de Junta Universal de Socios de el 20 de julio del 2.007 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 330.000,00, capitalizando las utilidades del ejercicio económico 2006 este registro fue aprobado el 19 de diciembre del 2.007 por Resolución No. 07-M.DIC-0370 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

15. UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

Por resolución de junta de accionistas celebrada el 05 de mayo de 2009 se decidió distribuir las utilidades retenidas al 31 de diciembre del 2008.

16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

17. RESERVA DE VALUACION

Al 31 de Diciembre del 2.008, representa el efecto del avalúo de propiedades, maquinarias y equipos, realizado en diciembre del 2008 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por la Junta de Socios.

18. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2009, 2008, 2007, 2006 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

19. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2009, utiliza en su procesamiento informático.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

20. **INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

21. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2.009 y 2.008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

22. **PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

23. **OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

24. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2.009 y 2.008 y la fecha de preparación de este informe (Abril 19 de! 2.010), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

=====