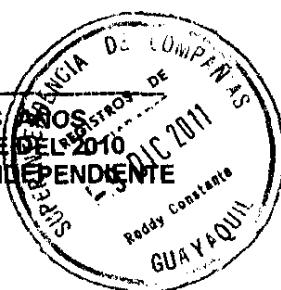


21190

CHANLEESA C. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS  
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



FECH : 2011-12-16

No. 1946

001 - 00 - 00

Pr. 00000000  
2011

CHANLEESA C. A.

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del Auditor Independiente	3
Balances generales	4
Estados de resultados	5
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	80 – 13



**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares de Estados Unidos de América  
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad  
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

**INFORME DEL AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de los Accionistas de  
**CHANLEESA C. A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de CHANLEESA C. A. al 31 de diciembre del 2.010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mis auditorías.
2. Nuestra auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren de planificación y ejecución de 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. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CHANLEESA C. A. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Auditorías y Balances S.A. AUDIBASA  
SC - RNAE - 2 No. 487

31 de Octubre del 2011  
Guayaquil – Ecuador



Sr. Fausto Pérez-R  
Socio

**AUDIBASA**  
Auditorías y Balances S.A.

**CHANLEESA C.A.**  
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

<u>Nota</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>		
		<u>Dólares</u>			
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activos corrientes</b>					
2	Caja-Bancos	5,253	35,299		
3	Cuentas por cobrar, neto	57,892	28,945		
3	Inventario	133,348	448,829		
	<b>Total Activos corrientes</b>	<b>196,494</b>	<b>513,073</b>		
<b>Activos no corrientes</b>					
4	Propiedades, neto	554,928	554,928		
5	Otras Cuentas Por Cobrar	7,072	65,380		
	<b>Total Activos no corrientes</b>	<b>562,000</b>	<b>620,308</b>		
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>758,493</b>	<b>1,133,381</b>		
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivos corrientes</b>					
6	Préstamos Bancarios	20,087	34,205		
7	Cuentas por Pagar	53,087	240,989		
8	Gastos Acumulados por pagar	1,913	4,440		
	<b>Total Pasivos corrientes</b>	<b>75,087</b>	<b>279,634</b>		
<b>Pasivos no corrientes</b>					
9	Obligaciones a largo Plazo	516,700	685,634		
	<b>Total Pasivo no corrientes</b>	<b>516,700</b>	<b>685,634</b>		
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>591,787</b>	<b>965,268</b>		
<b>PATRIMONIO</b>					
10	Capital Social	100,800	100,800		
	Aporte para futura capitalización	13,710	13,710		
	Reserva Legal	4,648	3,976		
	Capital Adicional	34,862	34,863		
	Utilidad Acumulada	6,635	0		
	Utilidad/Perdida del Ejercicio	6,050	14,765		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>166,705</b>	<b>168,113</b>		
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>758,492</b>	<b>1,133,381</b>		

**CHANLEESA C.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

<u>Nota</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		(Dólares)	
11	VENTAS NETAS	64,748	76,620
11	(-) COSTO DE VENTA	0	47,287
	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>64,748</b>	<b>29,333</b>
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
	Gastos de Ventas	11,818	15,950
	Gastos de Administración	38,814	16,935
	<b>TOTAL</b>	<b>50,632</b>	<b>32,885</b>
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>14,116</b>	<b>-3,552</b>
	<b>GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
	(-)Gastos Financieros	3,571	23,131
12	(+)Otros Ingresos	0	49,844
	<b>TOTAL</b>	<b>3,571</b>	<b>-26,713</b>
	<b>UTILIDAD PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>10,545</b>	<b>23,161</b>
	<b>MAS:</b>		
12	Gastos no Deducibles	0	0
	<b>MENOS:</b>		
12	Amortización de Perdidas	0	0
12	(-) 15% Participación a Trabajadores	1,582	3,474
	<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>8,964</b>	<b>19,687</b>
12	(-) 25% Impuesto a la Renta	2,241	4,922
	(-) Anticipo Pagado	0	1,601
	(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el Ejercicio Fiscal	2,216	4,296
	(-) Crédito Tributario Años Anteriores	4,047	0
	<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>-4,022</b>	<b>-975</b>

**CHANLEESA C. A.**  
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

	Aportes para futuro						Utilidad del Ejercicio		
	Capital social	aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas		Total	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>100,800</b>	<b>13,710</b>	<b>3,976</b>	<b>34,863</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,765</b>	<b>168,114</b>	
Distribución utilidades 2009	0	0	0	0	0	6,635	-6,635	0	
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	0	6,050	6,050	
Apropiación reservas año 2008	0	0	0	0	0	0	0	0	
15% Distribución utilidades 2009 (nota15)	0	0	0	0	0	0	0	0	
25% Impuesto a la renta 2009 (nota15)	0	0	0	0	0	0	0	0	
Transferencia aumento capital en trámite	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ajuste años anteriores	0	0	672	0	0	0	-8,130	-7,458	
Devolución aportes futuras capitalizaciones	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>100,800</b>	<b>13,710</b>	<b>4,648</b>	<b>34,863</b>	<b>0</b>	<b>6,635</b>	<b>6,050</b>	<b>166,706</b>	

**AUDIBASA**  
Auditorías y Balances S.A.

**CHANLEESA C.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

	2010	2009
	(Dólares)	
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	344,844	208,879
Pagado a proveedores y empleados	(375,561)	(186,850)
Otros Ingresos, neto	0	53,351
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(30,717)</b>	<b>75,380</b>
<b>Efectivo proveniente de (usado por) actividades de inversión:</b>		
Compras de propiedades, planta y equipos	0	37,075
<b>Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de inversión</b>	<b>0</b>	<b>37,075</b>
<b>Efectivo usado por actividades de financiación:</b>		
Aumento (disminución) en sobregiros	1,667	0
Aumento (disminución) en préstamos a largo plazo	0	-143,025
<b>Efectivo neto usado por actividades de financiación</b>	<b>1,667</b>	<b>-143,025</b>
 Aumento (disminución) neto en caja y bancos y equivalentes de efectivo	 (29,050)	 (30,570)
Caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año	34,303	64,873
Caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año	5,253	34,303
 <b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
<b>Utilidad y/o Pérdida neta:</b>	<b>10,545</b>	<b>21,483</b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	0	0
Cuentas por cobrar	30,475	406,908
Inventarios	315,481	7,270
Otras cuentas por cobrar	(1,112)	-346,277
Préstamos Bancarios	-14,118	-135,545
Cuentas por pagar	-359,361	143,025
Gastos acumulados	-2,081	0
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>-30,717</b>	<b>75,380</b>

**CHANLEESA C. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**CHANLEESA C. A.** Fue constituida el 16 de Septiembre de 1994, en la ciudad de Quevedo - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Septiembre de 1994 según Registro 81-6504 y la reforma a sus estatutos se inscribió el 30 de Noviembre del 2000. Su objetivo principal es la comercialización de mercaderías y representación de marcas de los productos que se consideran afines y derivados de estos, tales como vehículos, maquinarias, llantas, aceites, filtros, lubricantes, repuestos, para el Sector Agrícola y Automotriz.

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Desde enero 1 del 2009, la Superintendencia de Compañías deroga las resoluciones emitidas, por las cuales dispuso la aplicación obligatoria de las NEC en las entidades sujetas a su control y vigilancia.

**Provisión para cuentas Incobrables.**- La Compañía si establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

**Inventarios.**- Los inventarios de productos son registrados mediante el método PROMEDIO

**Activos fijos.**- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas por depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Edificios e instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación y Software	33%

**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

**Reserva legal.** - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva de capital.** - De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

**Reconocimiento de ingreso.** - La Compañía reconoce ingresos por venta de vehículos, maquinarias, llantas, aceites, filtros, lubricantes, repuestos, para el Sector Agrícola, Automotriz, Alquiler de Bienes e Inmuebles.

**Intereses.** - Los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales, son registrados mediante el método del efectivo.

**Participación de trabajadores en las utilidades.** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional (nota 12).

**Impuesto a la renta.** - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades (nota 12).

**Uso de estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas 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 periodo correspondiente; así como, también 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.

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, según el detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Dólares)	
Clientes	27,199	11,875
Funcionarios y empleados	0	11,741
Otras Cuentas por Cobrar	35,871	10,507
<b>Subtotal</b>	<b>63,071</b>	<b>34,123</b>
Menos: provisión para cuentas incobrables	-5,179	-5,179
<b>Total</b>	<b>57,892</b>	<b>28,944</b>

**3. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, según el detalle de inventarios es el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	(Dólares)	(Dólares)
Llantas	25,157	175,556
Lubricantes	25,764	25,906
Filtros	32,158	32,179
Vehículos	1,834	26,601
Repuestos y otros	3,899	3,899
Transferencias	43,631	183,782
Baterías	906	906
<b>Total</b>	<b>133,348</b>	<b>448,829</b>

**4. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Durante los años 2010 y 2009, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	Saldo Inicial 2009	Adiciones	Retiros	Transferencias	Ajustes y Reclasif	Saldo Final 2010
	(Dólares)					
Edificios e Instalaciones	50,838	0	0	0	0	50,838
Vehículos	114,469	0	-1,428	0	0	113,040
Muebles y Enseres	47,714	0	-1,188	0	0	46,526
Equipos de Oficina	14,200	0	0	0	0	14,200
Equipos de Computación	2,679	0	0	0	0	2,679
Maquinarias y Equipos	2,500	0	0	0	0	2,500
<b>Subtotal</b>	<b>232,400</b>	<b>0</b>	<b>-2,617</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>229,783</b>
<b>Menos: Depreciación</b>	<b>(156,834)</b>	<b>0</b>	<b>2,617</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-154,217</b>
<b>Fijos no depreciable</b>						
Terrenos	168,896	0	-115,205	0	0	53,691
Construcciones en Curso	310,466	115,206	0	0	0	425,672
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>554,928</b>	<b>115,206</b>	<b>-115,205</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>554,928</b>

**5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Durante los años 2010 y 2009, según el detalle de Otras cuentas por cobrar fue el siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	(Dólares)	
Retenciones en la Fuente	6,568	5,960
Otras Cuentas por Cobrar	0	59,420
Gastos varios Teca en Lote Justine	504	0
<b>Total</b>	<b>7,072</b>	<b>65,380</b>

**6. PRESTAMOS BANCARIOS**

Durante los años 2010 y 2009, según el detalle de Prestamos Bancarios es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Dólares)	
Banco Internacional	20,087	34,205
<b>Total</b>	<b>20,087</b>	<b>34,205</b>

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, según el detalle de cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Dólares)	
Proveedores Locales	50,576	30,269
Impuestos por pagar	2,242	2,114
Otras Cuentas por pagar Proveedores	269	208,606
<b>Total</b>	<b>53,087</b>	<b>240,989</b>

**8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, según el detalle de gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Dólares)	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	192	130
Beneficios Sociales	140	836
Participación Trabajadores	1,582	3,474
<b>Total</b>	<b>1,913</b>	<b>4,440</b>

**9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, según el detalle de las obligaciones a largo plazo es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(Dólares)	
Accionistas	516,700	660,419
<b>Total</b>	<b>516,700</b>	<b>660,419</b>

Consisten en préstamos bancarios porción a largo plazo, así como préstamos de accionistas, los mismos que no tienen fecha de vencimiento y no devengan intereses.

**10. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2009 el Capital Pagado consiste en 2.520.000 Acciones Ordinarias con un valor nominal de \$ 0.04 de los Estados Unidos de Norteamérica.

**11. VENTAS Y COSTO DE VENTA**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

	<u>VENTAS NETAS</u>		<u>VENTAS</u> <small>(Dólares)</small>	<u>2009</u>
	<u>2010</u>	<u>2009</u>		
Productos	64,748	76,620	0	47,287
<b>Total</b>	<b>64,748</b>	<b>76,620</b>	<b>0</b>	<b>47,287</b>

**12. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas - SRI hasta el ejercicio económico 1996. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2010 y 2009 fueron las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<small>(Dólares)</small>	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	10,545	23,161
<b>Menos:</b>		
15% Participación a trabajadores	1,582	3,474
<b>Más:</b>		
Gatos no deducibles	0	0
<b>Menos:</b>		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0	0
Base imponible para impuesto a la renta	8,964	19,687
<b>25% impuesto a la renta</b>	<b>2,241</b>	<b>4,922</b>
 (-) Anticipo Pagado	0	1,601
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio	2,216	4,296
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	4,047	0
<b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	<b>-4,022</b>	<b>-975</b>

**13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe (Octubre 31 del 2011), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.