

Guayaquil, junio del 2010.

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIA
Ciudad.

EXP: 76564

De mis consideraciones.

Yo, FRANCISCO SANCHEZ GARCIA, representante legal de LINEMAR S.A. por medio del presente les hago la entrega de Informe Financiero Auditado correspondiente al año lectivo 2009.

Agradeciendo su atención.

Atentamente.



Francisco Sánchez G.
Gerente General
C.I.# 090287778-6





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

LINEMAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR





LINEMAR S. A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Notas a los Estados Financieros	5/15





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

14 de junio, 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
LINEMAR S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; LINEMAR S. A., al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados; balance general y estado de resultados, que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; LINEMAR S. A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755
SC-RNAE 027





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

LINEMAR S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	Nota No.	
ACTIVO CORRIENTE:		
DISPONIBLES:		
Caja y Bancos	3	1.328,78
EXIGIBLES:		
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	38.228,12
Cuentas Accionistas o Socios	5	6.769,28
Cuentas Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	6	213.377,16
REALIZABLES:		
Inventarios	-	6.667,28
DIFERIDOS:		
Pagos Anticipados	-	1.560,43
Impuestos Diversos	-	82.911,29
Total Activo Corriente		350.842,32
ACTIVO NO CORRIENTE:		
ACTIVO FIJO:		
Bienes no Depreciables	7	74.170,48
Bienes Depreciables	7	1.245.384,54
Menos: Depreciación Histórica	7	-202.589,30
DIFERIDOS:		
Cargos Diferidos	-	302,00
Total Activo no Corriente		1.117.277,72
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO		1.468.120,04

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

LINEMAR S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO

	Nota No.	
PASIVO CORRIENTE:		
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:		
Deudas Bancarias y Financieras	8	182.448,41
Cuentas y Documentos por Pagar	9	40.858,46
Cuenta Accionistas o Socios	10	80.879,13
Cuentas Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	11	32.077,02
Créditos Diferidos	-	43.838,42
Pasivos Acumulados	12	40.050,43
Impuestos Diversos	13	21.902,27
Total Pasivo Corriente		421.854,14
 PASIVO NO CORRIENTE:		
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:		
Deudas Bancarias y Financieras a L/P.	14	852.165,01
 PATRIMONIO:		
Capital Social	-	2.000,00
Aporte Capitalización	-	1.090,03
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	-	111.232,94
P/G. del Ejercicio Actual	-	79.777,92
Total Pasivo no Corriente y Patrimonio		1.046.265,90
TOTAL CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO		1.468.120,04

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

LINEMAR S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U. S. Dólares)

INGRESOS:		
VENTAS BRUTA:		-389.408,04
EGRESOS:		
COSTO DE VENTA		<u>0,00</u>
	Utilidad Bruta	-389.408,04
Menos:		
GASTOS DE VENTAS		<u>8.529,08</u>
	Utilidad Operacional	-380.878,98
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>178.015,52</u>
	Utilidad Bruta	-204.863,48
Más Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS		91.557,95
OTROS INGRESOS (no operacionales)		<u>-3.189,74</u>
	Utilidad antes de Impuestos	-116.495,25
15% PROVISION UTILIDADES A/F EMPLEADOS		<u>17.474,29</u>
	UTILIDAD = BASE IMPONIBLE	-99.020,96
25% IMPUESTO RENTA CIA.		<u>18.243,04</u>
	Utilidad Neta del Ejercicio	<u>-79.777,92</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



LINEMAR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(Expresado en U. S. Dólares)**

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA ANONIMA DENOMINADA LINEMAR S.A.
CUANTIA: \$/10.000.000.00.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, a los tres días del mes de Diciembre de mil novecientos noventa y seis; ante el abogado Julio C. Guerrero Cárdenas, Notario Titular Vigésimo Quinto de este Cantón, procede con amplia y entera libertad para que sea elevada a escritura pública la Constitución de una Sociedad Anónima denominada LINEMAR S.A.

Constituyese en esta ciudad la Compañía que se denominará LINEMAR S.A. la misma que se registrará por las Leyes del Ecuador, los presentes Estatutos y los Reglamentos que se expidieren. El domicilio de la Compañía es la ciudad de Guayaquil.

La Compañía tendrá por objeto dedicarse a la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, fabricación y concesión de plantas eléctricas, turbinas, motores de combustión para maquinarias y más equipos mecánicos, toda clase de vehículos automotores, repuestos, accesorios y lubricantes, así como también el alquiler de toda clase de vehículos, dar servicios de mantenimiento y reparación mecánico y/o eléctrico de automotores y enderezada y pintada de los mismos, toda clase de productos plásticos para uso domésticos, industrial y comercial; toda clase de combustible, gasolina, diesel, kerex, gas, etc.

El capital autorizado de la Compañía será de DIEZ MILLONES DE SUCRES, el capital Suscrito es de CINCO MILLONES DE SUCRES, dividido en cinco mil acciones de un mil sucres cada una, de conformidad con los términos constantes de la referida escritura pública.

A la fecha del presente ejercicio económico el capital social de la compañía asciende a la cantidad de dos mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.



Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF; considerando como período de transición el año 2009.

Todas las cifras de los reportes y estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros a dic.31. 2008; en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la compañía han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

b) CUENTA ACCIONISTAS:

El saldo entregado por los accionistas a la empresa, se conceptúa como Capital de Operación o Trabajo. No dispone fecha de reintegro ni gana intereses, como tampoco están establecidas garantías.

c) RESERVA LEGAL:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

d) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.



e) IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con disposiciones legales, la tarifa para el pago a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaran o distribuyen a favor de los socios no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

f) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Las reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurrin.

g) EVENTOS SUBSECUENTES:

No existen hechos relevantes que afecten la racionalidad de los estados financieros, en el período que comprende la fecha del cierre del balance y la fecha del dictamen, motivo por el cual no expreso ningún comentario en el informe.

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía, LINEMAR S. A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa, LINEMAR S. A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

3.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año, 2009, el saldo de la cuenta Caja y Bancos se forma de la siguiente manera:

Caja General	207,40
Caja Chica	195,70
	<u>403,10</u>
Banco	
Banco de Guayaquil	925,68
	<u>925,68</u>
B/G	<u>1.328,78</u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Cientes	
Haro Luna, José	1.655,68
Vélez Cedeño, María	852,28
Banco de Guayaquil	17,01
Yin S.A.	1.830,79
Servicio Excursa	10,06
Burgos Soriano, Clara	460,14
Davalcorp S.A.	1.088,80
Forsensi S.A.	3.304,83
Comercial Omayra S.A.	28.348,29
Ortega Contreras, German	3.047,98
Muñiz Vélez Kerly	1.085,85
Jutin S.A.	2.184,40
Robayo Vera Medardo	1.677,08
Alarcón Hermida, Lexandra	140,96
Munizaga Viteri, David	1.868,00
Pino Cabezas, Alexandra	1.683,83
	<u>47.270,98</u>
Menos:	
Provisión cobros dudosos	-9.645,84
	<u>37.625,14</u>
Préstamos y anticipos empleados	<u>602,98</u>
B/G	<u>38.228,12</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

5.- CUENTA ACCIONISTAS:

Al 31 de Diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta accionistas se forma así:

Francisco Sánchez	4.803,26
Fátima de Sánchez	<u>1.986,00</u>
B/G	<u>6.769,26</u>

6.- CUENTAS AFILIADAS, ASOCIADAS O RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta relacionadas se forma de la siguiente manera:

Dasitec S.A. - Hacienda	197.203,49
Dasitec S.A. - Hotel	2.458,87
Linedor S.A.	<u>13.714,80</u>
B/G	<u>213.377,16</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

7.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta, Activo Fijo presenta las siguientes variaciones:

Items.	PROPIEDADES				DEPRECIACIONES				Saldo Neto Libro
	saldo inicial ene. 1,2009	debits	movimientos Aumentos y Disminuciones	saldo actual dic. 31,2009	saldo inicial ene. 1,2009	debits	movimientos Aumentos y Disminuciones	saldo actual dic. 31,2009	
BIENES NO DEPRECIABLES	74.170,48			74.170,48					74.170,48
Terrenos									
BIENES DEPRECIABLES									
Muebles y Enseres				7.771,17				793,31	6.977,86
Equipos de Computación				2.374,26				1.606,87	767,39
Edificio				1.235.249,11				200.189,12	1.035.059,99
Total	0,00	0,00	0,00	1.245.394,54	0,00	0,00	0,00	202.589,30	1.042.805,24
B/G	74.170,48	0,00	0,00	1.319.565,02	0,00	0,00	0,00	202.589,30	1.116.975,72



8.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta deudas bancarias y financieras se forma de la siguiente manera:

Sobregiro Bancario Procredit	2.605,84
Banco Procredit S.A.	
op. No. 0903636198 vto. 13-12-2010	103.448,59
op. No. 0903258398 vto. 17-12-2010	44.550,74
op. No. 0306258623 vto. 17-12-2010	5.340,51
op. No. 0903456805 vto. 17-12-2010	6.502,73
	<u>162.448,41</u>
B/G	
	<u>162.448,41</u>

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta; Cuentas y Documentos por Pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores Locales	26.988,79
Distribuciones PVC	812,66
El Electrico	1.780,30
Metalman	1.578,09
Atrilsa	1.046,57
Ipac S.A.	4.115,92
Manuel Rivera Idrovo	2.043,36
Sicrea S.A.	853,59
Visión Digital S.A.	870,74
Telconet	243,84
Varios	524,80
	<u>13.869,67</u>
B/G	
	<u>40.858,46</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

10.- CUENTA ACCIONISTAS O SOCIOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta accionista o socios se forma de la siguiente manera:

Condominio Francisco Sánchez	9.375,38
Paquita Sánchez	51.425,60
Roberto Ruiz	4.035,80
Francisco Sanchez	<u>15.842,27</u>
B/G	<u>80.678,13</u>

11.- CUENTAS AFILIADAS, ASOCIADAS O RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma así:

Dasitec S.A. - Hotel	28.680,61
Linedor S.A.	3.240,98
Linedor S.A.	<u>155,43</u>
B/G	<u>32.077,02</u>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

12.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
IESS - aportes	325,90
Vacaciones	80,78
Otros	22.169,48
Utilidades a/f empleados	17.474,29
B/G	40.050,43

13.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2009 el saldo de la cuenta de impuestos diversos se forma así:

Impuesto al valor agregado	
12% IVA	725,72
Retenciones en la Fuente	938,93
Impuesto a la renta a/c Cia	19.243,04
Impuesto 1.5 o/oo	994,58
B/G	21.902,27



14.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de esta cuenta lo forman de la siguiente manera:

Banco Procredit	
op. No. 0903258388 vto. 17-08-2013	429.473,58
op. No. 0903258623 vto. 17-07-2012	51.482,80
op. No. 0903456805 vto. 17-10-2013	66.489,11
op. No. 0903636198 vto. 05-11-2012	228.698,39
	<u>776.144,88</u>
Banco de Guayaquil	
op. 137303 vto. 15-10-2011	36.448,80
op. 137303 vto. 15-10-2011	39.571,53
	<u>76.020,33</u>
B/G	<u><u>852.165,01</u></u>