



GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONTADORES - AUDITORES - ASESORES

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO ECONOMICOS TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**



Sonia Aguirre Semeria



GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONTADORES - AUDITORES - ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS DE MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.

Hemos auditado el balance general de **MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes: estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestras auditorías.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y efectuemos la revisión de manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, en base a 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 Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales, se emite por separado, conjuntamente con los anexos requeridos por el Servicio de Rentas Internas SRI.

GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
SC - RNAE N° 379

C.P.A. DIANA LIMAICO (Socia)

Cuenca, Ecuador
Enero 29, 2010

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.
 BALANCE GENERAL
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO	US \$	PASIVO Y PATRIMONIO	US \$
Caja - Bancos (Nota 3)	<u>14,614</u>	Documentos y cuentas por pagar:	
Cuentas y documentos por Cobrar: (Nota 4)		Proveedores (Nota 6)	551,756
Clientes	8,076	Anticipo clientes	159,523
Cheques	763	IESS por pagar	699
(-) Provisión cuentas incobrables	-133	Otras cuentas por pagar	1,539
Otras cuentas por cobrar	55,946	Impuestos	19,357
Impuestos	116,061	Gastos Acumulados (Nota 7)	15,314
Subtotal	<u>180,713</u>	Pasivos Corrientes	<u>748,188</u>
Activo Realizable:		Obligaciones a Largo Plazo (Nota 8)	<u>367,000</u>
Inventario de Mercaderías	1,161,708	TOTAL PASIVO	<u>1,115,188</u>
Mercaderías en tránsito	127	PATRIMONIO	
Subtotal	<u>1,161,835</u>	Capital social (Nota 9)	8,000
Activos Corrientes	<u>1,357,162</u>	Aportes futuras Capitalizaciones (Nota 10)	156,782
Activos fijos (Nota 5)	<u>19,365</u>	Reserva Legal (Nota e)	4,539
		Resultados Acumulados	35,179
		Amortización pérdidas ejercicios anteriores (Nota e y 11)	21,594
		Resultados (Nota 11)	35,245
TOTAL ACTIVOS	<u>1,376,527</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>261,339</u>
		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,376,527</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 17)



MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	US \$
INGRESOS: (Nota 12)	
Ventas 12%	1,145,825
Ventas 0%	574
TOTAL	<u>1,146,399</u>
(-) COSTO DE VENTAS: (Nota 13)	<u>949,196</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>197,203</u>
(-) GASTOS: (Nota 14)	
Gastos por operaciones	42,198
Gastos Administrativos	51,734
Depreciaciones	5,546
Otros Gastos	15,133
TOTAL	<u>114,611</u>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	1,037
(-) GASTOS FINANCIEROS (Nota 15)	8,813
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	574
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>74,242</u></u>
15% Participación trabajadores	11,136
Amortización pérdida ejercicios anteriores	15,920
25% Impuesto a la Renta	11,940
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (Nota 11)	<u><u>35,245</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 17)



GARCIA LIMAICO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
CONTADORES - AUDITORES - ASESORES

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	AMORTIZACIÓN DE PERDIDAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
	US \$	US \$	US \$	US \$	US \$	US \$	US \$
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	8,000	156,782	4,539	-28,368	5,674	63,547	210,174
Transferencia de cuentas				63,547		-63,547	0
Utilidad del ejercicio 2009 (nota 8)						74,242	74,242
15% Participación trabajadores						-11,136	-11,136
Amortización pérdidas ejercicios anteriores					15,920	-15,920	0
25% Impuesto a la renta						-11,940	-11,940
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	8,000	156,782	4,539	35,179	21,594	35,245	261,339

3

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 17)



MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US \$
Efectivo recibido de clientes	1.075,336
Efectivo pagado a proveedores	-1.009,538
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	-65,234
Efectivo pagado por obligaciones legales	-32,196
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>-31,632</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Efectivo pagado por adquisiciones de activos fijos	-3,710
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-3,710</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo recibido (pagado) de terceros	-5,000
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>-5,000</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	-40,342
Efectivo al inicio del ejercicio	54,956
Efectivo al fin del ejercicio (Nota 3)	<u>14,614</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 17)



MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO Y EL

FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	US \$
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (Nota 11)	<u>35,245</u>
Partidas de conciliación:	
Provisión beneficios sociales	1,100
Inventarios robados y dados de baja	12,945
Depreciación activos fijos	5,546
Provisión para cuentas incobrables	81
15% Participación trabajadores	11,136
Amortización pérdidas ejercicios anteriores	15,920
25% Impuesto a la renta	11,940
Subtotal	<u>58,668</u>
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Aumento) disminución en clientes	-72,100
Aumento en proveedores	-6,649
Aumento en empleados	-14,600
Aumento en obligaciones legales	-32,196
Subtotal	<u>-125,545</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-31,632</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 17)



MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública del 24 de Mayo del 2007, aprobada con Resolución No 07.C.DIC.287 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 29 de Mayo del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 4.115 el 30 de Mayo del mismo año.

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA., tiene como finalidad la comercialización de maquinaria y repuestos industriales, agrícolas, camineros y en general de maquinarias y equipos necesarios para procesos productivos; así como también la prestación de servicios de mantenimiento y reparación de estas maquinarias y equipos; y, en general la prestación de servicios complementarios.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme principios contables de general aceptación.

a) Bases de presentación de los estados financieros

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos US\$, preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y conforme a principios y prácticas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías.

b) Equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, se considera que todos los documentos de alta liquidez adquiridos y con vencimiento de tres meses o menos son equivalentes de efectivo.



c) Activo Realizable

Los inventarios se presentan sin exceder su valor de mercado. El costo se ha determinado por la valuación del método promedio.

d) Activos fijos

Estos activos se presentan a su valor de adquisición. Las mejoras y renovaciones importantes de estos activos son capitalizadas, las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

La depreciación es calculada de acuerdo a la vida útil estimada del bien en base al método de línea recta, y la amortización de los activos fijos intangibles es calculada de conformidad con los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

e) Deducciones legales de la utilidad del ejercicio

Amortización de pérdidas.- Según disposiciones legales vigentes, las pérdidas de ejercicios anteriores pueden ser amortizadas en 5 años sin que el monto exceda del 25% de la utilidad del ejercicio.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Empresa distribuye entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuestos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen la tarifa del 25% para el impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, la tarifa sobre este monto será del 15% para el impuesto a la renta.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que por lo menos un 5% de la utilidad neta anual del ejercicio sea apropiada para reserva legal de la Empresa hasta que esta alcance al mínimo del 20% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009 se detallan como sigue:



SUBCUENTAS		US \$
Caja General		481
Caja chica		212
	Subtotal	693
Bancos		
Banco del Pichincha		13.098
Banco del Austro		823
	Subtotal	13.921
	TOTAL	14.614

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS		US \$
Clientes		8.076
Cheques		763
Otras cuentas por cobrar		55.946
Impuestos (a)		116.061
Provisión cuentas incobrables		(133)
	TOTAL	180.713

(a) Incluye:		
Crédito Tributario	\$ 110.609	
Impuesto a la Renta anticipado	\$ 5.452	

5. ACTIVO FIJO

Se detalla como sigue:

ACTIVO	Saldo al 31-12-08 US \$	Adiciones US \$	Bajas Ventas US \$	Saldo al 31-12-09 US \$
ACTIVO FIJO TANGIBLE				
COSTO:				
Equipo de computación	8.388	1.885		10.273
Muebles y enseres	14.806	1.825		16.631
Equipo de Oficina	878			878
Vehículos	2.410			2.410
Maquinaria	861			861
Otros activos fijos	149			149
TOTAL COSTO	27.492	3.710	0	31.202



DEPRECIACIÓN ACUMULADA:

Equipo de computación	-3.867	-3.342	-7.209
Muebles y enseres	-2.042	-1.533	-3.575
Equipo de Oficina	-131	-88	-219
Vehículos	-175	-482	-657
Maquinaria	-55	-86	-141
Otros activos fijos	-21	-15	-36
TOTAL DEPRECIACION	-6.291	-5.546	0
TOTAL ACTIVOS FIJOS	21.201	-1.836	19.365

6. PROVEEDORES

Se resumen como sigue:

US \$

Proveedores del Exterior (a)	518.423
Proveedores de Servicios	33.276
Proveedores de Mercaderías	57
TOTAL	551.756

(a) Conformada por: OR REALTY LLC \$ 502.423
JUAN ORDOÑEZ \$ 16.000

7. GASTOS ACUMULADOS

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Sueldos	3.078
Beneficios sociales	1.100
15% Participación trabajadores	11.136
TOTAL	15.314



8. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS:	
Luis Ordoñez Patiño	100.000
Juan Ordoñez Patiño	90.000
Subtotal	<u>190.000</u>
OTROS PRESTAMOS:	
Blanca Patiño	40.000
Alberto Delgado	25.000
Milton Ordoñez	50.000
Gladys Chica	7.000
Verónica Ordoñez	55.000
Subtotal	<u>177.000</u>
TOTAL	<u>367.000</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009 el capital social de la Compañía según escritura de constitución del 24 de Mayo del 2007, aprobada con Resolución No 07.C.DIC.287 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 29 de Mayo del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 4.115 el 30 de Mayo del mismo año, asciende a US \$ 8.000 (ocho mil dólares) conformado por 8.000 participaciones de US \$ 1 cada una, distribuido de la siguiente manera:

SOCIO	Valor US \$	Participación %
Luis Fernando Ordoñez Patiño	4.000	50
Juan Estuardo Ordoñez Patiño	4.000	50
TOTAL	<u>8.000</u>	<u>100%</u>



10. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Registra valores destinados por los Socios para ser considerados en futuros aumentos del capital de la Compañía. Al 31 de Diciembre del 2009 dichos aportes ascienden a US \$ 156.782 (ciento cincuenta y seis mil setecientos ochenta y dos dólares).

11. CALCULO DE LAS DEDUCCIONES LEGALES

El cálculo de las deducciones legales sobre las utilidades obtenidas en los ejercicios económicos es como sigue:

CALCULO	US \$
Utilidad del ejercicio	74.242
15% Participación trabajadores	11.136
UTILIDAD DEL EJERCICIO (1)	<u>63.106</u>
+ Gastos no deducibles	574
- Amortización pérdidas ejercicios anteriores	-15.920
Base Imponible Impuesto Renta	<u>47.760</u>
25% Impuesto a la Renta	-11.940
- Gastos no deducibles	-574
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>35.245</u></u>

12. INGRESOS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Ventas 12%	1.145.825
Ventas 0%	574
TOTAL	<u><u>1.146.399</u></u>



13. COSTO DE VENTAS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Inventario inicial de mercaderías	973.563
+ Compras	17.823
+ Importaciones	1.048.815
+ Costo reparación y mantenimiento de inventario	70.703
- Inventario Final	1.161.708
TOTAL	<u>949.196</u>

14. GASTOS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Gastos por operaciones:	
Arriendos	36.000
Suministros de oficina	1.829
Publicidad y propaganda	1.325
Gestión	1.284
Varios	1.760
Subtotal	<u>42.198</u>
Gastos administrativos:	
Sueldos y beneficios sociales	41.702
Servicios básicos	5.985
Gastos por viajes	2.395
Honorarios profesionales	980
Mantenimiento activos fijos	672
Subtotal	<u>51.734</u>
Depreciaciones:	
Equipos de computación	3.342
Muebles y enseres	1.533
Vehículos	482
Equipos de oficina	88
Maquinarias	86
Otros activos	15
Subtotal	<u>5.546</u>
Otros Gastos:	
Robo de inventarios	11.199
Baja de inventarios	1.746
Impuesto activos y patentes	1.501
Otros	687
Subtotal	<u>15.133</u>
TOTAL	<u>114.611</u>



15. GASTOS FINANCIEROS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Impuesto salida de divisas	7.807
Comisión giros exterior	645
Otros	361
TOTAL	<u>8.813</u>

16. REVISIÓN TRIBUTARIA

Mediante Resolución No. 1071 publicada en el Registro Oficial No. 740 del 8 de Enero del 2003, el Servicio de Rentas Internas dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe (Enero 29 del 2010), se encuentra en proceso de elaboración de dicha información por parte de la Empresa.

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resoluciones No. 02.Q. ICI.008 del 26 de Abril del 2002 y No. 96.141.005 del 6 de Septiembre del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

- a) **Activos y pasivos contingentes.**- Al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía no mantiene activos o pasivos contingentes.
- b) **Partes relacionadas.**- Al 31 de Diciembre del 2009, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

CUENTA CONTABLE	US \$
Proveedores del exterior	16.000
Préstamos de accionistas	190.000
Otros prestamos	177.000
Gastos por arriendos	36.000



- c) **Eventos subsecuentes.**- Entre el 31 de Diciembre de 2009 y la fecha de elaboración del presente informe (Enero 29 del 2010), no se han presentado eventos que en la opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados y que ameriten su revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución, se reflejan en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.
