



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

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 2010**





DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

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

He auditado el balance general de **MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2010, 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. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoría.

La auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se planifique y efectúe la revisión de manera que se pueda 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. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

En mi 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 2010, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas Contables (NEC) y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2010, requerida por disposiciones legales, se emite por separado, conjuntamente con los anexos requeridos por el Servicio de Rentas Internas SRI.

DIANA LIMAICO SARMIENTO
SC – RNAE N° 735

Cuenca, Ecuador
Marzo 4, 2011



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO	US \$	PASIVO Y PATRIMONIO	US \$
Caja - Bancos (Nota 3)	<u>24.428</u>	Documentos y cuentas por pagar:	
Cuentas y documentos por Cobrar: (Nota 4)		Proveedores (Nota 6)	384.087
Clientes	77.227	Anticipo clientes	69.152
Cheques	15.138	IESS por pagar	778
(-) Provisión cuentas incobrables	-897	Otras cuentas por pagar	1.287
Otras cuentas por cobrar	18.404	Impuestos	16.921
Impuestos	75.702	Gastos Acumulados (Nota 7)	<u>12.682</u>
Subtotal	<u>185.574</u>	Pasivos Corrientes	<u>484.907</u>
		Obligaciones a Largo Plazo (Nota 8)	<u>367.000</u>
Activo Realizable:		TOTAL PASIVO	<u>851.907</u>
Inventario de Mercaderías	861.565	PATRIMONIO	
Mercaderías en tránsito	16.521	Capital social (Nota 9)	8.000
Subtotal	<u>878.086</u>	Aportes futuras Capitalizaciones (Nota 10)	156.782
Activos Corrientes	<u>1,088.088</u>	Reserva Legal (Nota e)	4.539
		Resultados Acumulados	70.425
Activos fijos (Nota 5)	<u>60.032</u>	Amortización pérdidas ejercicios anteriores (Nota e y 11)	28.368
		Resultados (Nota 11)	28.099
		TOTAL PATRIMONIO	<u>296.213</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,148.120</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,148.120</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	US \$
INGRESOS: (Nota 12)	
Ventas 12%	919.646
Ventas 0%	607
TOTAL	920.253
(-) COSTO DE VENTAS: (Nota 13)	726.656
UTILIDAD BRUTA	193.597
(-) GASTOS: (Nota 14)	
Gastos por operaciones	48.168
Gastos Administrativos	71.329
Depreciaciones	10.451
Otros Gastos	4.982
TOTAL	134.930
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	49
(-) GASTOS FINANCIEROS (Nota 15)	5.671
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	717
UTILIDAD DEL EJERCICIO	52.328
15% Participación trabajadores	7.849
Amortización pérdida ejercicios anteriores	6.774
25% Impuesto a la Renta	9.606
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (Nota 11)	28.099

*Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros
(1 a 18)*



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	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 2009	8.000	156.782	4.539	35.180	21.594	35.245	261.340
Transferencia de cuentas				35.245		-35.245	0
Utilidad del ejercicio 2010 (nota 8)						52.328	52.328
15% Participación trabajadores						-7.849	-7.849
Amortización pérdidas ejercicios anteriores					6.774	-6.774	0
25% Impuesto a la renta						-9.606	-9.606
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	8.000	156.782	4.539	70.425	28.368	28.099	296.213

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

US \$2010

Efectivo recibido de clientes	746.405
Efectivo pagado a proveedores	-632.059
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	-81.731
Efectivo recibido por obligaciones legales	28.317

Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>60.932</u>
--	----------------------

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo pagado por adquisiciones de activos fijos	-51,118
--	---------

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-51,118</u>
--	-----------------------

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo pagado a terceros	0
----------------------------	---

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>0</u>
---	-----------------

Aumento neto en efectivo	9,814
---------------------------------	--------------

Efectivo al inicio del ejercicio	14,614
----------------------------------	--------

Efectivo al fin del ejercicio (Nota 3)	<u>24,428</u>
---	----------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

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)	28.099
Partidas de conciliación:	
Provisión beneficios sociales	1,532
Inventarios dados de baja	1,865
Depreciación activos fijos	10,451
Provisión para cuentas incobrables	764
15% Participación trabajadores	7.849
Amortización pérdidas ejercicios anteriores	6,774
25% Impuesto a la renta	9.606
Subtotal	38.841
Cambios netos en activos y pasivos:	
Aumento en clientes	-173,897
Disminución en proveedores	151.505
Aumento en empleados	-11,934
Disminución en obligaciones legales	28.318
Subtotal	-6.008
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	60.932

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 18)



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

MAQUINARIAS Y COMERCIO ORDOÑEZ PATIÑO MCO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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.



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010 se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Caja General	3.868
Caja chica	202
Subtotal	4.070
Bancos	
Banco del Pichincha	17.259
Banco del Austro	3.099
Subtotal	20.358
TOTAL	24.428

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Clientes	77.227
Cheques	15.138
Otras cuentas por cobrar	18.404
Impuestos (a)	75.702
Provisión cuentas incobrables	(897)
TOTAL	185.574

(a)	Incluye:	
	Crédito Tributario IVA	\$ 63.717
	Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 6.611
	Impuesto Salida de Divisas	\$ 1.670
	Retenciones Impuesto a la Renta	\$ 3.704

5. ACTIVO FIJO

Se detalla como sigue:

ACTIVO	Saldo al 31-12-09 US \$	Adiciones US \$	Bajas Ventas US \$	Saldo al 31-12-2010 US \$
ACTIVO FIJO TANGIBLE				
<u>COSTO:</u>				
Equipo de computación	10.273	934		11.207
Muebles y enseres	16.631	916		17.547
Equipo de Oficina	878	170		1.048
Vehículos	2.410	49.098		51.508
Maquinaria	861	0		861
Otros activos fijos	149	0		149
TOTAL COSTO	31.202	51.118	0	82.320
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA:</u>				
Equipo de computación	-7.209	-2.400		-9.609
Muebles y enseres	-3.575	-1.745		-5.320
Equipo de Oficina	-219	-104		-323
Vehículos	-657	-6.101		-6.758
Maquinaria	-141	-86		-227
Otros activos fijos	-36	-15		-51
TOTAL DEPRECIACION	-11.837	-10.451	0	-22.288
TOTAL ACTIVOS FIJOS	19.365	40.667		60.032

6. PROVEEDORES

Se resumen como sigue:

	US \$
Proveedores del Exterior (a)	343.870
Proveedores de Servicios	10.218
Proveedores de Mercaderías	29.999
TOTAL	384.087

(a) Conformada por: OR REALTY LLC	\$ 327.423
Jesco	\$ 15.717
Juan Ordoñez	\$ 730



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

7. GASTOS ACUMULADOS

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Sueldos	3.301
Beneficios sociales	1.532
15% Participación trabajadores	7.849
TOTAL	<u>12.682</u>

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 PRÉSTAMOS:	
Veronica Ordoñez	55.000
Milton Ordoñez	50.000
Blanca Patiño	40.000
Alberto Delgado	25.000
Gladys Chica	7.000
Subtotal	<u>177.000</u>
TOTAL	<u>367.000</u>



9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010 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	8.000	100%

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 2010 dichos aportes ascienden a US \$ 156.782 (ciento cincuenta y seis mil setecientos ochenta y dos dólares).

11. CÁLCULO 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	52.328
15% Participación trabajadores	7.849
UTILIDAD DEL EJERCICIO (1)	44.479
+ Gastos no deducibles	717
- Amortización pérdidas ejercicios anteriores	-6.774
Base Imponible Impuesto Renta	38.422



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

25% Impuesto a la Renta	-9.606
- Gastos no deducibles	-717
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>28.099</u>

12. INGRESOS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Ventas 12%	919.646
Ventas 0%	607
TOTAL	<u>920.253</u>

13. COSTO DE VENTAS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Inventario inicial de mercaderías	1.161.708
+ Compras	20.316
+ Importaciones	390.875
+ Costo reparación y mantenimiento de inventario	17.187
- Diferencia en inventarios	1.865
- Inventario Final	861.565
TOTAL	<u>726.656</u>

14. GASTOS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Gastos por operaciones:	
Arriendos	36.000
Suministros de oficina	1.675
Publicidad y propaganda	1.555
Gestión	684
Varios	8.254
Subtotal	<u>48.168</u>



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

Gastos administrativos:

Sueldos y beneficios sociales	58.922
Servicios básicos	5.112
Gastos por viajes	4.184
Honorarios profesionales	804
Mantenimiento activos fijos	2.307

Subtotal 71.329

Depreciaciones:

Equipos de computación	2.400
Muebles y enseres	1.745
Vehículos	6.101
Equipos de oficina	104
Maquinarias	86
Otros activos	15

Subtotal 10.451

Otros Gastos:

Diferencia de Inventarios	1.864
Impuesto activos y patentes	2.772
Otros	346

Subtotal 4.982

TOTAL 134.930

15. GASTOS FINANCIEROS

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Comisión tarjetas de crédito	611
Comisión giros exterior	380
Impuesto Salida de Divisas	4.439
Otros	241
TOTAL	<u>5.671</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 (Marzo 4 del 2011), se encuentra en proceso de elaboración de dicha información por parte de la Empresa.

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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 2010 la Compañía no mantiene activos o pasivos contingentes.
- b) **Partes relacionadas.-** Al 31 de Diciembre del 2010, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

CUENTA CONTABLE	US \$
Préstamos de accionistas	190.000
Gastos por arriendos	36.000

- c) **Eventos subsecuentes.-** Entre el 31 de Diciembre de 2010 y la fecha de elaboración del presente informe (Marzo 4 del 2011), 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.

18. RECOMENDACIÓN

De acuerdo con Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del año 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó a la Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia; y, dicha disposición ha sido ratificada mediante Resolución N° ADM 08199 del 3 de julio del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, en cuya última se establece ya un



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

cronograma de implementación. Consideramos que dadas dichas disposiciones, es recomendable que la Compañía vaya planificando oportunamente un cronograma de implementación, el mismo que por lo menos debería considerar lo siguiente:

- a. Plan de capacitación
 - b. Plan de implementación
 - c. La fecha de diagnóstico de los principales impactos en la Sociedad
-