

**“MARIELHEZ” CIA. LTDA.**  
**RUC: 1890110971001**

**INFORME** : AUDITORIA EXTERNA  
**AUDITOR INDEPENDIENTE** : C.P.A. Dr. Alcívar Carrillo Yánez  
**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO** : No. 21.081  
**AUDITOR AUTORIZADO** : RNAESC – 220  
**RUC. AUDITOR** : 1800960088001  
**PERIODO** : Enero a Diciembre de 2009  
**DOMICILIO DE LA EMPRESA** : Cunchibamba, Panamericana  
norte Km.15, junto a la Hosteria la  
Pastorela.

ABRIL 2010

## “MARIELHEZ” CIA. LTDA.

CONTENIDO	PAG.
- Dictamen	3-4
- Estados de Situación Financiera Comparativos	5-6
- Estados de Resultados Comparativos	7
- Estados de Evolución del Patrimonio Comparativos	8
- Estado de Flujos de Efectivo	9-10
- Notas a los Estados Financieros	11-16
- Informe Confidencial del Auditor	17-22

### ABREVIATURA UTILIZADA:

USD	-	Dólar estadounidense
LTDA	-	Limitada
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IRF	-	Impuesto Retención en la Fuente
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEA	-	Normas Ecuatorianas de Auditoría
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios y/o Administración de  
**La Compañía Marielhez Cía. Ltda.**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Marielhez Cía. Ltda.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados; son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Empresa **Maribelhez Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.

Ambato, Abril 24 del 2010

Atentamente,



Dr. Alcivar Carrillo Yánez  
C.P.A. No. 21.081.  
AUDITOR AUTORIZADO No. RNAE – SC – 220

MARIELHEZ CIA. LTDA. (1)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS (2)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	NOTA	AÑO 2009	AÑO 2008	DIFERENCIA
<b>DISPONIBLE</b>				
Caja	(3)	379,80	4.102,30	(3.722,50)
Bancos	(3)	45.120,87	9.678,60	35.442,27
Inversiones	(3)	0,00	19.504,17	(19.504,17)
<b>Total Disponible</b>		<b>45.500,67</b>	<b>33.285,07</b>	<b>12.215,60</b>
<b>EXIGIBLE</b>				
Cuentas por Cobrar	(4)	2.792.654,02	2.183.183,57	609.470,45
<b>Total Exigible</b>		<b>2.792.654,02</b>	<b>2.183.183,57</b>	<b>609.470,45</b>
<b>INVENTARIOS</b>				
Inventario de Mercaderías	(5)	252.751,48	176.406,78	76.344,70
<b>Total Inventarios</b>		<b>252.751,48</b>	<b>176.406,78</b>	<b>76.344,70</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Depreciable	(6)	322.842,09	267.505,51	55.336,58
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>322.842,09</b>	<b>267.505,51</b>	<b>55.336,58</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDO</b>				
Activos diferidos	(7)	122.392,24	103.452,78	18.939,46
(-) Amortización acumulada	(7)	(596,14)	(291,31)	(304,83)
<b>Total Activo Diferido</b>		<b>121.796,10</b>	<b>103.161,47</b>	<b>18.634,63</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>3.535.544,36</b>	<b>2.763.542,40</b>	<b>772.001,96</b>

MARIELHEZ CIA. LTDA. (1)  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS (2)  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	NOTA	AÑO 2009	AÑO 2008	DIFERENCIA
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores	(8)	482.416,96	43.705,27	438.711,69
Obligaciones con Instituciones financieras	(8)	0,00	19.463,14	(19.463,14)
Cuentas por Pagar Socios	(8)	2.557.522,95 ✓	2.155.561,37	401.961,58
Cuentas por Pagar	(8)	29.183,83 ✓	91.950,70	(62.766,87)
Impuesto a la Renta por Pagar	(8)	4.456,76 ✓	1.313,12	3.143,64
Participación Trabajadores por Pagar	(8)	4.088,52 ✓	1.531,88	2.556,64
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3.077.669,02 ✓</b>	<b>2.313.525,48</b>	<b>764.143,54</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>				
Proveedores largo plazo	(8)	66.736,86 ✓	0,00	66.736,86
Obligaciones Financieras largo plazo	(8)	305.590,35 ✓	417.155,79	(111.565,44)
Pasivos Diferidos	(8)	51.757,25 ✓	17.781,74	33.975,51
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>424.084,46 ✓</b>	<b>434.937,53</b>	<b>(10.853,07)</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>3.501.753,48</b>	<b>2.748.463,01</b>	<b>753.290,47</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital suscrito y/o asignado	(9)	36.200,00 ✓	36.200,00	0,00
Reserva Legal	(9)	1.481,24 ✓	545,67	935,57
Otras reservas	(9)	49,23 ✓	49,23	0,00
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	(9)	42.574,60 ✓	35.575,46	6.999,14
(-) Pérdida acumulada ejercicios anteriores	(9)	(56.889,51) ✓	(64.290,11)	7.400,60
Utilidad del ejercicio	(10)	10.375,32 ✓	6.999,14	3.376,18
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>33.790,88 ✓</b>	<b>15.079,39</b>	<b>18.711,49</b>
<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>		<b>3.535.544,36 ✓</b>	<b>2.763.542,40</b>	<b>772.001,96</b>

MARIELHEZ CIA. LTDA. (1)  
 ESTADOS DE RESULTADO COMPARATIVOS (2)  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	NOTA	AÑO 2009	AÑO 2008	DIFERENCIA
<b>INGRESOS</b>				
Ventas		1.327.275,86	2.481.996,72	(999.715,43)
Otros Ingresos		176.607,24	127.924,59	48.682,65
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.503.883,10</b> ✓	<b>2.609.921,31</b>	<b>(1.106.038,21)</b>
<b>COSTOS</b>				
Costos		1.092.235,36	2.120.107,42	(1.027.872,06)
<b>Total Costos</b>		<b>1.092.235,36</b> ✓	<b>2.120.107,42</b>	<b>(1.027.872,06)</b>
<b>GASTOS</b>				
Gasto Sueldos		91.450,81	93.673,92	(2.223,11)
Gasto Beneficios Sociales		15.237,74	12.649,76	2.587,98
Aporte a la seguridad social		16.972,91	17.004,53	(31,62)
Honorarios profesionales y dietas		10.693,14	33.628,13	(22.934,99)
Gasto Arriendos		25.500,00	-	25.500,00
Mantenimiento y reparaciones		5.432,37	11.102,64	(5.670,27)
Combustibles		1.180,31	212,10	968,21
Promoción y publicidad		322,96	549,40	(226,44)
Suministros y materiales		2.420,21	4.725,64	(2.305,43)
Transporte		50,45	1.572,00	(1.521,55)
Provisiones / para cuentas incobrables		7.024,71	21.435,69	(14.410,98)
Comisiones / Local		26.480,92	-	26.480,92
Intereses Bancarios		31.439,84	54.012,95	(22.573,11)
Intereses y Multas		-	90,89	(90,89)
Seguros y reaseguros		10.397,75	2.614,52	7.783,23
Gastos de gestión		949,32	870,34	78,98
Impuestos, contribuciones y otros		2.860,10	11.163,36	(8.303,26)
Gastos de viaje		502,35	-	502,35
IVA que se carga al costo o gasto		-	9.117,78	(9.117,78)
Depreciación de activos fijos		69.690,48	35.243,96	34.446,52
Amortizaciones		304,83	3.719,48	(3.414,65)
Servicios públicos		4.130,35	5.100,96	(970,61)
Pagos por otros servicios		55.807,27	147.993,33	(92.186,06)
Pagos por otros bienes		5.542,15	13.119,99	(7.577,84)
<b>Total Gastos</b>		<b>384.390,97</b> ✓	<b>479.601,37</b>	<b>(95.210,40)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>27.256,77</b> ✓	<b>10.212,52</b>	<b>17.044,25</b>
<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>				
Utilidad del ejercicio		27.256,77 ✓		
(-)15% Participación a trabajadores		(4.088,52) ✓		
(+) Gastos no deducibles locales		2.059,37 ✓		
(-) Amortización pérdidas tributarias		(7.400,60) ✓		
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<b>17.827,02</b> ✓		
25% Impuesto a la Renta		(4.456,76) ✓		
5% Reserva Legal		(935,58)		
<b>Utilidad Neta</b>	<b>(10)</b>	<b>10.375,32</b>		

MARIELHEZ CIA. LTDA. (1)  
 ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVOS (2)  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

SALDOS	CAPITAL	RESERVAS		UTILIDAD O PERDIDA			TOTAL
	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA LEGAL	PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIO	UTILIDAD DEL EJERCICIO	
Saldo al 31 de diciembre del 2008	36.200,00	49,23	545,67	(64.290,11)	35.575,46	6.999,14	15.079,39
Aporte de los Socios							0,00
Transferencias de cuentas			935,57		6.999,14	(6.999,14)	935,57
Retiro de los Socios							0,00
Resultado del Ejercicio						10.375,32	10.375,32
Saldo al 31 de diciembre del 2009	36.200,00	49,23	1.481,24	(56.889,51)	42.574,60	10.375,32	33.790,88

Ing. Mauricio Fariño  
 Gerente General

Dra. Cumandá Ortiz  
 Contadora General

MARIELHEZ CIA. LTDA. (1)  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (2)  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

2009

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

<i>Efectivo recibido de clientes</i>	<b>1.424.569,29</b>
Clientes	299.198,08
Cuentas por Cobrar	-362.369,92
Ventas	1.487.741,13
<i>Efectivo pagado a socios, empleados y otros</i>	<b>-995.562,70</b>
Crédito Tributario IVA	-9.336,58
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	- 9.845,06
Inventarios	- 76.344,70
Proveedores	438.711,69
Cuentas por Pagar	- 62.766,87
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-1.313,12
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-1.531,88
Proveedores largo plazo	66.736,86
Costo de Ventas	-1.092.235,36
Gastos de Administración	-216.092,41
Gastos no Deducibles	-105,43
Gastos Financieros	-31.439,84
<i>Otras Actividades de Operación</i>	<b>-562.696,93</b>
Otras Cuentas por Cobrar	-534.141,68
Otros Activos	-18.939,46
Pasivos Diferidos	33.975,51
Otros Gastos	-59.733,27
Otros Ingresos	16.141,97
<i>Efectivo Neto provisto en actividades de operación</i>	<b>- 133.690,34</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Propiedad Planta y Equipo	-53.500,79
Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo	-71.526,27
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	6.999,14
Utilidad del ejercicio	-6.999,14
<i>Efectivo utilizado en actividades de inversión</i>	<b>-125.027,06</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones con Instituciones financieras	-19.463,14
Cuentas por Pagar Socios	401.961,58
Obligaciones Financieras largo plazo	-111.565,44
<i>Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento</i>	<b>270.933,00</b>

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO NETO** **12.215,60**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO NETO** **33.285,07**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO** **45.500,67**

**MARIELHEZ CIA. LTDA. (1)**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTO Y PARTIDAS**  
**EXTRAORDINARIAS CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES**  
**OPERATIVAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<u>CONCEPTOS</u>	<u>AÑO 2009</u>
Utilidad netas antes de impuesto y partidas extraordinarias	27.256,77
Partidas de Conciliación entre la Utilidad y el Flujo del Efectivo Neto Provisto Por Actividades de Operación:	
Depreciación	69.690,48
Amortización	304,83
Provisión cuentas incobrables	7.024,71
<b>TOTAL</b>	<b>104.276,79</b>
Cambios Netos en Activos y Pasivos:	
Aumento en Clientes	299.198,08
Disminución en Cuentas por Cobrar	- 362.369,92
Disminución Credito Tributario	- 9.336,58
Disminución Crédito Tributario Impuesto a la Renta	- 9.845,06
Disminución de Inventarios	- 76.344,70
Aumento en Proveedores	438.711,69
Disminución Cuentas por Pagar	-62.766,87
Disminución de Impuesto a la Renta por Pagar	-1.313,12
Disminución de Participación Trabajadores	-1.531,88
Aumento en Proveedores Largo Plazo	66.736,86
Otras Cuentas por Cobrar	-534.141,68
Disminución Otros Activos	-18.939,46
Aumento Pasivos Diferidos	33.975,51
<b>TOTAL</b>	<b>- 237.967,13</b>
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación</b>	<b>-133.690,34</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2009:

### NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

#### ANTECEDENTES

La Compañía "MARIELHEZ" Cía. Ltda., se constituye bajo leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública de Constitución, del 8 de Mayo de 1989, inscritos ante la Notaria Segunda del Cantón Ambato, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 17 de mayo de 1989 con No. 167, la misma que se regirá por las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, su Reglamento General y el Estatuto aprobado de la Compañía.

#### DURACIÓN

La duración de la Compañía será Cincuenta (50) Años, contados desde la inscripción de la Escritura Pública de Constitución en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Socios.

#### DOMICILIO

Se constituyó con domicilio en el Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua, República del Ecuador.

#### OBJETO SOCIAL

La Institución se dedicará a las siguientes actividades:

- a) Adquisición de mercaderías en el mercado nacional o internacional, consistentes en motores nuevos o usados para vehículos de toda clase, llantas, aros, repuestos y accesorios así como todo aditamento para vehículos automotores de cualquier marca, a diesel y gasolina, nuevos o usados y su correspondiente comercialización.
- b) Arreglo y reparación y mantenimiento de vehículos automotores, así como el acondicionamiento de motores y otras partes y repuestos.
- c) Adquisición de combustibles, lubricantes y otros productos necesarios para el funcionamiento y reparación de vehículos; y, su correspondiente uso y comercialización.
- d) La construcción y comercialización de carrocerías.
- e) Adquisición y comercialización de motores y partes de vehículos nuevos y usados.
- f) Compra y comercialización de llantas, aros, repuestos, aditamentos y demás accesorios para vehículos automotores

- nuevos y usados de cualquier marca sea a diesel o gasolina.
- g) Adquisición de vehículos automotores nuevos y usados y su correspondiente comercialización.
  - h) Arreglo, reparación y mantenimiento de vehículos automotores de otras partes y repuestos.
  - i) Adquisición de combustibles, lubricantes y otros productos necesarios para el funcionamiento y reparación de vehículos automotores de toda marca con circulación en el territorio nacional.

## **CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía es de USD \$36.200,00 (treinta y seis mil docientos dólares), dividido en 36.200 participaciones iguales, e indivisibles, de un valor de USD \$1 (un dólar) cada una de ellas.

## **NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

En resumen, las prácticas contables más significativas, utilizadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros; se basan en la acumulación y conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC., utilizadas en el Ecuador.

### **a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía se prepararon en moneda aceptada a nivel nacional, dólares americanos; y el control se hizo con base a precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones, bajo el sistema de devengado.

### **b) Bienes e Instalaciones**

Sobre el Inventario y avalúos iniciales de su constitución, la Entidad registra los incrementos al costo y existe a la fecha, un anexo valorizado de los Activos Fijos, como se menciona en la nota 6.

### **c) Depreciación**

Los activos sujetos a depreciación, se ha provisionado por el periodo 2009, según la tabla vigente y se aplica el método de línea recta que está autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Equipo de Computación	33%	en	3 años
Vehículos	20%	en	5 años
Equipo de Oficina	10%	en	10 años
Muebles y Enseres	10%	en	10 años

#### d) Ingresos Acumulados

La entidad registra mayores ingresos por venta de vehículos y carrocerías, que se contabilizan en forma acumulativa durante el año económico.

#### e) Costos y Gastos

La Institución genera costos y gastos por gastos de personal, gastos de mantenimientos y depreciación de los activos fijos, y otros gastos de operación.

#### f) Otros ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

#### g) Pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS

Los aportes, préstamos y fondos de reserva del personal de empleados están siendo provisionados y cancelados oportunamente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### h) Impuestos

La Entidad ha cumplido con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo percibido, pagado y presentado razonablemente: el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente RF, entre otros.

### NOTA 3. DISPONIBLE.

Los saldos razobales determinados al 31 de diciembre de 2009, son los siguientes:

	AÑO 2009	AÑO 2008	DIFERENCIA
<b>DISPONIBLE</b>			
<b>CAJA</b>	<b>379,80</b>	<b>4.102,30</b>	<b>(3.722,50)</b>
Caja chica	200,00	200,00	0,00
Caja general	179,80	252,30	(72,50)
Cheques por depositar	0,00	3.650,00	(3.650,00)
<b>BANCOS</b>	<b>45.120,87</b>	<b>9.678,60</b>	<b>35.442,27</b>
Banco Bolivariano	5.681,31	1.856,90	3.824,41
Banco de Guayaquil	4,47	4.077,05	(4.072,58)
Banco Internacional	609,04	2.907,69	(2.298,65)
Banco Pichincha	37.326,05	836,96	36.489,09
LA CACPET 7743	1.500,00		1.500,00
<b>INVERSIONES</b>	<b>0,00</b>	<b>19.504,17</b>	<b>(19.504,17)</b>
<b>Total Disponible</b>	<b>45.500,67</b>	<b>33.285,07</b>	<b>12.215,60</b>

Las cuentas corrientes, han sido conciliadas mensualmente al final de cada período.

#### NOTA 4. EXIGIBLE

Los saldos establecidos al 31 de diciembre del 2009, son:

	AÑO 2009	AÑO 2008	DIFERENCIA
<b>EXIGIBLE</b>			
Clientes Relacionados	0,00	460.378,70	(460.378,70)
Clientes	1.842.560,61	1.681.379,99	161.180,62
(-) Provisión Ctas Incobrables	(28.460,40)	(21.435,69)	(7.024,71)
Cuentas por Cobrar	386.436,42	24.066,50	362.369,92
Otras Cuentas por Cobrar	545.018,63	10.876,95	534.141,68
Crédito Tributario IVA	13.662,79	4.326,21	9.336,58
Crédito Tributario Imp.Renta	33.435,97	23.590,91	9.845,06
<b>Total Exigible</b>	<b>2.792.654,02</b>	<b>2.183.183,57</b>	<b>609.470,45</b>

#### NOTA 5. REALIZABLE

Los inventarios de la empresa, quedaron al final del período con los siguientes saldos:

	AÑO 2009	AÑO 2008	DIFERENCIA
<b>INVENTARIOS</b>			
Inventario de chasis	194.358,55	158.229,87	36.128,68
Inventario de asientos	8.264,39	10.846,17	(2.581,78)
Inventario de acrílicos	128,54	128,54	0,00
Inventario Varios	0,00	7.202,20	(7.202,20)
Inventario Buses Usados	50.000,00	0,00	50.000,00
<b>Total Inventarios</b>	<b>252.751,48</b>	<b>176.406,78</b>	<b>76.344,70</b>

Todos los bienes destinados para la venta corresponden a adquisición y comercialización de motores y partes de vehículos nuevos y usados; arreglo y reparación y mantenimiento de vehículos automotores, así como el acondicionamiento de motores y otras partes y repuestos y la construcción y comercialización de carrocerías.

#### NOTA 6. ACTIVO FIJO

El saldo establecido a la fecha de cierre es:

	AÑO 2009	AÑO 2008	DIFERENCIA
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Muebles y enseres	29.017,91	29.017,91	0,00
Maquinaria, equipo e instalaciones	4.744,96	3.632,96	1.112,00
Equipo de computación y software	4.949,37	4.949,37	0,00
Vehículos	399.903,36	348.104,57	51.798,79

Otros activos fijos	1.770,00	1.180,00	590,00
Depreciación acumulada activo fijo	(117.543,51)	(119.379,30)	1.835,79
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>322.842,09</b>	<b>267.505,51</b>	<b>55.336,58</b>

Los bienes no se encuentran asegurados, por lo que se corre un alto riesgo de pérdida, en caso de un accidente fortuito.

#### NOTA 7. ACTIVOS DIFERIDOS

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2009, son:

	AÑO 2009	AÑO 2008	DIFERENCIA
<b>ACTIVOS DIFERIDO</b>			
Diferencia Cambiaria	122.392,24	103.452,78	18.939,46
(-) Amortización acumulada	(596,14)	(291,31)	(304,83)
<b>Total Activo Diferido</b>	<b>121.796,10</b>	<b>103.161,47</b>	<b>18.634,63</b>

#### NOTA 8. PASIVOS

Los saldos razonables establecidos al 31 de diciembre del 2009, son:

	AÑO 2009	AÑO 2008	DIFERENCIA
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			-
Proveedores	482.416,96	43.705,27	438.711,69
Obligaciones con Inst. Financieras	0,00	19.463,14	(19.463,14)
Cuentas por Pagar Socios	2.557.522,95	2.155.561,37	401.961,58
Cuentas por Pagar	29.183,83	91.950,70	(62.766,87)
Impuesto a la renta por pagar	4.456,76	1.313,12	3.143,64
Participación Trab. por pagar	4.088,52	1.531,88	2.556,64
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>3.077.669,02</b>	<b>2.313.525,48</b>	<b>764.143,54</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Proveedores largo plazo	66.736,86	0,00	66.736,86
Obligaciones Financieras L.P.	305.590,35	417.155,79	(111.565,44)
Pasivos Diferidos	51.757,25	17.781,74	33.975,51
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>424.084,46</b>	<b>434.937,53</b>	<b>(10.853,07)</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>3.501.753,48</b>	<b>2.748.463,01</b>	<b>753.290,47</b>

Los valores presentados en el pasivo corriente son obligaciones que se deben cancelar en un período inferior a un año, mientras que los pasivos a largo plazo se pagaran después de un año

#### NOTA 9. PATRIMONIO

El Patrimonio se desglosa de la siguiente manera:

	AÑO 2009	AÑO 2008	DIFERENCIA
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y/o asignado	36.200,00	36.200,00	0,00
Reserva Legal	1.481,24	545,67	935,57

Otras reservas	49,23	49,23	0,00
Utilidad Ejercicios Anteriores	42.574,60	35.575,46	6.999,14
Pérdida Ejercicios Anteriores	(56.889,51)	(64.290,11)	7.400,60
Utilidad del ejercicio	10.375,32	6.999,14	3.376,18
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>33.790,88</b>	<b>15.079,39</b>	<b>18.711,49</b>

#### NOTA 10. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre del 2009 son los siguientes

Ventas	1.487.741,13
Costo de Ventas	(1.092.235,36)
Gastos de Administración	(293.112,43)
Gastos no Deducibles	(105,43)
Gastos Financieros	(31.439,84)
Otros Gastos	(59.733,27)
Otros Ingresos	16.141,97
<b>Utilidad del Ejercicio Antes de Part. Imp y otras Partidas Extraordinarias.</b>	<b>27.256,77</b>
15 % Participación Trabajadores	(4.088,52)
25 % Impuesto a la Renta	(4.456,76)
5% Reserva Legal	(935,58)
Amortización Pérdida	(7.400,60)
<b>Utilidad / Pérdida Neta del Ejercicio</b>	<b>10.375,32</b>

#### NOTA 11. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

La empresa no presentó los Estados Financieros: de Flujos del Efectivo y Evolución del Patrimonio, documentos que fueron elaborados por el equipo de auditores, a fin de completar el expediente los mismos que guardan conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.