



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No.SC.ICI.DAI.Q.11.911

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : DICTAMEN DE AUDITORÍA EXTERNA
FECHA : **31 OCT. 2011**

Adjunto se servirá encontrar los informes de auditoría externa sobre los estados financieros del año 2009 de las compañías: MULLISOVA CIA. LTDA y CREACIONES ROSE CIA. LTDA., a fin de que se sirva disponer su correspondiente escaneo y archivo en los expedientes de las compañías.

Atentamente,

GILDA BAUTISTA CEDEÑO

GBC/meev
Exps: 91696/150266
Tráms. 46520-0 y 46521-0

Preparado
por:

Mayra E. Estrella V.

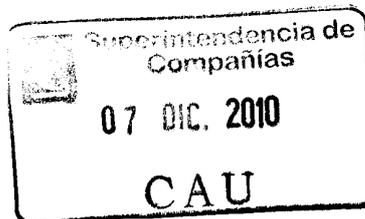
Mayra Estrella V.

TRJ. ESTRELLA;

→ Su atención. Solicitar carta
de Control Inter,
no.
10.12.08

Quito, 7 de diciembre del 2010
LRB-15-12-2010

Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS
Presente.

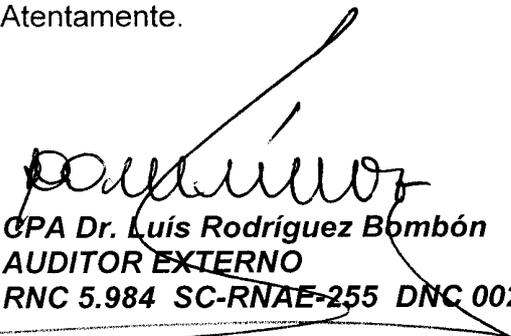


De mi consideración:

En atención al Oficio No. 26687 del 30 de noviembre del 2010, suscrito por la Lcda. Myriam Valladares de Flores, en su calidad de Supervisora de Control e Intervención, junto al presente se servirá encontrar el Informe de Auditoría Externa, de la Compañía **MULLISOVA CIA. LTDA. RUC: 1791804503001**, por el año que terminó el 31 de diciembre del 2009, incluyendo las disposiciones del artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto del 2006, publicado en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de ese año, donde disponen la aplicación las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) desde el 1ero. de enero del 2009.

Pido disculpas por esta involuntaria omisión, no volverá a suceder en el futuro, por la favorable atención al presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente.


CPA Dr. Luis Rodríguez Bombón
AUDITOR EXTERNO
RNC 5.984 SC-RNAE-255 DNC 00282

AUDITORIA E INTERVENC

MEK 7 DEC '10 16:22

AUDITORA AUTORA CAS 1470

MULLISOVA CÍA. Ltda.

***Informe de los Auditores Independientes
año terminado el 31 de diciembre del 2009***

Mullisova Cía. Ltda.

Índice del contenido:

***Carta Dictamen
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros***

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(Expresado en dólares USA)

Señor TEC.
Flavio Malla y Socios de:

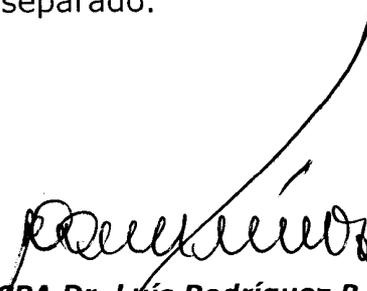
MULLISOVA Cía. Ltda.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **MULLISOVA Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. El año 2008 de acuerdo con el Art. 318 de la Ley de Compañías, no requería Auditoría Externa. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza 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. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **MULLISOVA Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4. Tal como se menciona en la (Nota A) a los estados financieros adjuntos, durante el año 2009, imperaron en el país ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del crudo ecuatoriano, déficit en la balanza comercial no petrolera, incremento en la tasa de inflación, condiciones influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la incertidumbre de los acontecimientos antes mencionados.
5. La Compañía prepara sus estados financieros con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **MULLISOVA Cía. Ltda.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.
6. El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, presentamos por separado.

Atentamente,

**Calificación en la Superintendencia de
Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE - 255**



**CPA Dr. Luis Rodríguez B.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 5.984**

Quito, 9 de julio del 2010

MULLISOVA Cía. Ltda.**Balance General**Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

Activo		2009	2008
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)	14.133,19	7.614,34
Inversiones	(Nota C)		78.593,67
Clientes	(Nota D)	417.098,67	674.267,81
Cuentas por cobrar	(Nota E)	48.390,80	
Inventarios	(Nota F)		151.301,18
Gastos y pagos anticipados	(Nota G)	53.269,71	21.641,10
Total Activo Corriente		532.892,37	933.418,10
Propiedades, planta y equipos	(Nota H)	90.442,56	100.778,70
Otros activos	(Nota I)	77.031,56	27.291,78
Total no corriente		167.474,12	128.070,48
Total Activo		700.366,49	1.061.488,58
Pasivos y excedentes operativos			
Pasivo corriente:			
Préstamos y sobregiros bancarios	(Nota J)	71.640,53	165.136,44
Cuentas por pagar	(Nota K)	50.682,30	302.647,17
Gastos acumulados por pagar	(Nota L)	22.998,38	
Obligaciones fiscales	(Nota M)	45.343,97	
Otros pasivos corrientes	(Nota N)	451.188,70	418.073,32
Total pasivo corriente		641.853,88	885.856,93
Total Pasivo no corriente		-	-
Total Pasivo		641.853,88	885.856,93
Inversión de los Socios	(Nota O)	58.512,61	175.631,65
Total pasivo y patrimonio		700.366,49	1.061.488,58

Las Notas de A hasta P son parte integrante de los Estados Financieros.

MULLISOVA Cía. Ltda.
Estado de Resultados
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas netas	1.304.849,79	1.582.179,66
Costo de ventas	768.483,41	1.442.775,28
Utilidad bruta en ventas	536.366,38	139.404,38
Gastos de operación:		
Gastos de administración	112.503,15	104.390,20
Gastos financieros	27.573,03	
Total Gastos Operativos	140.076,18	104.390,20
Utilidad (pérdida) operativa	396.290,20	35.014,18
Otros Ingresos (Egresos) no Operacionales:		
Otros ingresos	3.986,48	
Otros egresos	(343.734,94)	
Otros Ingresos (Egresos) - neto	(339.748,46)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	56.541,74	35.014,18
15% Participación Trabajadores	(8.481,26)	(5.252,13)
25% Impuesto a la Renta	(29.559,31)	(7.719,46)
5% Reserva legal		
Utilidad (pérdida) de los Socios	18.501,17	22.042,59

*Las Notas de **A** hasta **P** son parte integrante de los Estados Financieros.*

MULLISOVA Cía. Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital social:		
Saldo inicial	400,00	400,00
Incremento de capital		
Saldo final	400,00	400,00
Reserva legal		
Saldo inicial	200,00	200,00
Apropiación de utilidades		
Saldo final	200,00	200,00
Aporte futuras capitalizaciones		
Saldo inicial	39.411,44	39.411,44
Saldo final	39.411,44	39.411,44
Utilidades acumuladas		
Saldo inicial	135.620,21	105.858,16
Utilidades apropiadas	(135.620,21)	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	18.501,17	29.762,05
Saldo final	18.501,17	135.620,21
Total inversión de los accionistas (Nota 0)	58.512,61	175.631,65

*Las Notas de **A** hasta **P** son parte integrante de los Estados Financieros.*

MULLISOVA Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2009
(Expresado en dólares USA)

	<u>2009</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.557.794,06
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(744.006,92)
Otros ingresos (gastos), netos	(213.227,55)
Participación trabajadores	8.481,26
Impuesto a la renta corriente	29.559,31
Impuestos diferidos	45.343,97
Efectivo neto por actividades de operación	683.944,13
Flujo de efectivo en actividades de inversión:	
Variación en propiedades, planta y equipo	(23.809,19)
Inversiones	(49.739,78)
Efectivo neto por actividades de inversión	(73.548,97)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:	
Aumento (disminución) en obligaciones por pagar a bancos	71.640,53
Aumento (disminución) en pasivo a largo plazo	(377.272,72)
Inversiones a corto plazo	(165.136,44)
Aumento (disminución) en otros pasivos	78.593,67
	(211.701,35)
Efectivo neto por actividades de financiamiento	(603.876,31)
Variación neta del efectivo durante el año	6.518,85
Efectivo al inicio del año	7.614,34
Efectivo al final del año	14.133,19

*Las Notas de **A** hasta **Q** son parte integrante de los Estados Financieros.*

MULLISOVA Cía. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2009
(Expresado en dólares USA)

2009

**Conciliación entre el Flujo de Efectivo y las
Actividades de Operación:**

Utilidad neta	94.582,31
Ajustes a ingresos y gastos que no representan efectivo:	
Depreciación de propiedades	34.145,33
Provisión para cuentas malas	4.224,87
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	252.944,27
Inventarios	151.301,18
Gastos prepagados	(31.628,61)
Otras cuentas por cobrar	(48.390,80)
Cuentas por pagar	(251.964,87)
Otras cuentas por pagar	410.388,10
Impuestos acumulados	45.343,97
Gastos acumulados	22.998,38
Total ajustes	589.361,82
Efectivo en actividades de operación	683.944,13

*Las Notas de **A** hasta **P** son parte
integrante de los Estados Financieros.*

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía "**MULLISOVA Cía. Ltda.**", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 29 de agosto del 2001, ante la Dra. Zoila Medina de Bonilla, Notaria Octava del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 04 de julio del 2001 en el Registro Mercantil del mismo cantón. Tendrá una duración de cincuenta años, plazo que podrá ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Socios.

b) Objeto social

La Compañía tiene por objeto social, principalmente: **a)** Prestar servicios de Importación-Exportación; **b)** Distribución y ventas de toda clase de productos de consumo masivo en el área automotriz, eléctrica, electrónica e informática; **c)** Además de la asesoría, diseño, instalación y mantenimiento de sistemas informáticos, eléctricos, electrónicos, telecomunicaciones y control.

Para cumplir con su objeto social, la compañía podrá por cuenta propia y/o a través de terceros realizar contratos de personal eventual que cumplan con los servicios señalados, otorgándoles la respectiva asesoría y preparación técnica, montando toda la logística del caso.

La Compañía en el cumplimiento de sus objetivos, podrá tener representantes nacionales o extranjeros, adquirir nombres comerciales, patentes, marcas de servicios y en general cualquier rubro relacionado con la propiedad intelectual. Podrá igualmente realizar cualquier tipo de importación y/o exportación de cualquier elemento o producto que haga relación a los objetivos sociales.

La Compañía podrá por cuenta propia o a través de terceros producir y comercializar sus productos.

La Compañía podrá a su vez desarrollar sistemas propios de software y hardware, incluidos en ellos sistemas de ventas, publicidad, tickets y servicios aledaños como: servicios informáticos, eléctricos, telefónicos, Internet, telecomunicaciones, control, etc.

En general, la Compañía podrá en consecuencia, realizar cuanto contrato civil de trabajo o comercial sea necesario, rigiéndose a tales efectos a las leyes ecuatorianas pertinentes.

c) Aclaratoria y Reforma de Estatutos

Mediante Escritura Pública realizada el 15 de octubre del 2001, ante la Dra. Zoila Medina de Bonilla, Notaria Octava del Cantón Quito, la Compañía Mullisova Cía. Ltda., se incluye la Aclaratoria relacionada al Gobierno y la Administración de la Compañía; donde el Artículo Décimo, dirá: "La Compañía se Gobernará por la Junta de Socios y se Administrará a través de un Gerente General y un Subgerente. Excepcionalmente la Compañía podrá designar apoderados o factores.- El Artículo Décimo Noveno, dirá: "Del Subgerente.- La Junta General designará un Subgerente el cual podrá ser socio o no de la Compañía y durará en sus funciones cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente. Fue legalizada por la Notaria el 15 de octubre del 2001.

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

d) Cesión de Participaciones Sociales

Mediante Escritura Pública celebrada el 5 de noviembre del 2003 ante la Dra. Zoila Medina de Bonilla, Notaria Octava del Cantón Quito, los socios Ing. Omar Rolando Sosa Vaca, Ing. Ricardo Wladimir Sosa Vaca y Srta. Maritza Muñoz Llive, ceden sus derechos accionarios a favor del Ing. Gustavo Xavier Muñoz Llive y Sr. José Martín Muñoz Llive. Con cuya cesión de derechos, el capital social de la Compañía quedó integrado de la siguiente manera: Ing. Gustavo Xavier Muñoz Llive, trescientas noventa y ocho participaciones; Señorita Maritza del Carmen Muñoz Llive, una participación y Señor José Martín Muñoz Llive una participación. El precio de esta cesión ascendió a trescientos noventa y ocho dólares de los Estados Unidos de América, con lo cual, sumadas las dos acciones de un dólar cada una, suman el capital social de la Compañía en, cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norte América.

La Escritura de cesión de participaciones fue inscrita en el Registro Mercantil el 21 de enero del 2004, bajo el número 4201.

e) Entorno económico

Durante el año 2009, imperaron en el país ciertas condiciones adversas en la economía nacional, tales como: reducción drástica de los precios de exportación del crudo ecuatoriano, déficit en la balanza comercial no petrolera, incremento en la tasa de inflación, condiciones influenciadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de los estados financieros, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la incertidumbre de los acontecimientos antes mencionados precedentemente.

f) Bases contables

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

- Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros fueron preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- Bases de preparación** – Los estados financieros son preparados con base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros, se presentan al costo amortizado o al costo histórico.
- La compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

- **Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.
- **Ingresos y Costos por facturación de servicios** - Se registran con base a la emisión de las facturas a los clientes y la ejecución del servicio.
- **Ingresos** - Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación del servicio.
- **Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** – Los activos que reúnen los siguientes requisitos son registrados como propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:
 - ⊗ Uso en proceso de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la compañía;
 - ⊗ Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de 12 meses;
 - ⊗ Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
 - ⊗ Capacidad de obtención de ingreso en el futuro.

Las propiedades, mobiliario equipo y mejoras se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimiento menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargadas directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos.

- **Deterioro de activos** – Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.
- **Costo de ventas** – El costo de ventas es determinado a través de la identificación de los rubros que directamente están relacionados con la prestación del servicio contratado y los materiales, mano de obra que se han incurrido durante el ejercicio.
- **Gastos** – Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.
- **Impuesto sobre la renta** – El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.
- **Cuotas por cobrar y reserva para cuentas incobrables** – Están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

Para cada presentación del estado de situación, la administración evalúa, la existencia de alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. De existir evidencia objetiva de que se incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

- Uniformidad en la presentación de estados financieros** – Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas en forma consistente con el período anterior para la preparación de los estados financieros.
- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones no adoptadas** – A la fecha del balance existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a las mismas, las cuales no son efectivas para el año terminado el 31 de diciembre del 2009, por lo cual no han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.
- Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.
- Intereses Ganados** - Se llevan a resultados de acuerdo a lo causado en el período.

g) Índice de precios al consumidor

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2004	2
2005	4,36
2006	4,50
2007	2,97
2008	8,83
2009	4,3

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la ley, ganan intereses en tasas variables:

		Al 31 de diciembre del	
		2009	2008
Caja chica			200,00
Fondos Rotativos	(*)	992,53	2.200,00
Bancos	(*)	13.140,66	5.214,34
		14.133,19	7.614,34

(*) El balance incluía saldos negativos en este grupo, los mismos que fueron reclasificados al pasivo.

(Nota C) Inversiones

El saldo registrado en esta cuenta durante el año 2008 corresponde a una inversión realizada en la Mutualista Benalcázar, para el registro de oficinas de Torres Castillo, cuya aplicación se registró el 1 de enero del 2009 mediante diario general 2430, el saldo que registraba fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2009	2008
Inversión Mutualista Benalcázar			78.593,67
		-	78.593,67

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota D) Clientes

El saldo de este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Clientes nacionales	422.486,78	480.299,75
No relacionados locales		195.131,30
(-) Provisión incobrables	(5.388,11)	(1.163,24)
	417.098,67	674.267,81

La propiedad y cobrabilidad de estos saldos fueron probados mediante la revisión de los débitos y créditos subsecuentes al 31 de diciembre del 2009, lo cual demostró la dinámica de estos saldos y la recuperación en las fechas de sus respectivos vencimientos.

(Nota E) Cuentas por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Anticipo Byron Rivadeneira	38.200,00	
Anticipo Arq. Paola Plaza	1.380,00	
Anticipo Patricio Ruiz	135,23	
Mullisova Perú	8.675,57	
	48.390,80	-

Estos anticipos no generan intereses y serán liquidadas contra entrega de la obra contratada.

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota F) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado, como se muestra:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Suministros y materiales		151.301,18
		151.301,18

El valor registrado corresponde al año anterior, en el presente año no registra ningún valor.

(Nota G) Gastos y pagos anticipados

Un detalle de las cuentas que integran este grupo corresponden a impuestos relacionados con la Ley de Régimen Tributario Interno, que es administrado por el Servicio de Rentas Internas, su detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
IVA en compras	3.785,17	
Impuesto retenido 1%	4.602,73	
Impuesto retenido 2%	24.334,43	21.641,10
IVA crédito tributario mes siguiente	9.013,89	
Credito tributario por retención IVA	11.533,49	
	53.269,71	21.641,10

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota H) Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Muebles y enseres	15.336,44	9.251,07
Equipo de computación	24.708,91	25.733,37
Herramientas	25.971,58	691,98
Vehículos	136.669,36	143.200,68
	202.686,29	178.877,10
(-) Depreciación acumulada	(112.243,73)	(78.098,40)
	90.442,56	100.778,70

El movimiento de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Al costo:		
Saldo inicial	178.877,10	178.877,10
Reclasificaciones	38.899,55	
Ajustes	(15.090,36)	
	202.686,29	178.877,10

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

La depreciación acumulada a la misma fecha, se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Muebles y enseres	8.616,55	2.363,19
Equipos de Computación	17.022,32	16.099,37
Herramientas	10.335,92	4.107,92
Vehículos	76.268,94	55.231,45
	112.243,73	77.801,93

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial	77.801,93	77.801,93
Gastos del año	45.750,24	
Reclaificaciones	(11.308,44)	
	112.243,73	77.801,93

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota I) Otros activos

Un detalle de las cuentas que integraban este grupo es el siguiente:

		Al 31 de diciembre del	
		2009	2008
Instalaciones	(1)	78.563,61	27.291,78
Intereses por cobrar		3.360,00	
		81.923,61	27.291,78
Amortización acumulada:			
Instalaciones		(4.892,05)	
		(4.892,05)	-
		77.031,56	27.291,78

(1) El saldo de instalaciones fue reclasificado del grupo propiedades, planta y equipo, en razón de que el mismo no sufre depreciación sino amortización.

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota J) Préstamos y sobregiros bancarios

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Sobregiros bancarios:		
Pichincha 33896240-04	496,39	
Pichincha Ahorros 5169401300	1.030,52	
	1.526,91	
Préstamos bancarios:		
Pichincha 33896240-04	60.000,00	44.330,95
Pacífico		3.691,97
Guayaquil		88.523,08
Intereses por pagar Pichincha	3.360,00	
Américan Express Mullisova	236,02	243,84
Diners Mullisova Corporativa	6.517,60	21.217,89
Visa Pacífico		2.208,39
Visa Internacional G. Muñoz		887,80
Mastercard		3.100,84
Mastercard G. Muñoz		931,68
	70.113,62 165.136,44	
	71.640,53 165.136,44	

(Nota K) Cuentas por pagar

Este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Proveedores nacionales	50.682,30	302.647,17
	50.682,30 302.647,17	

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota L) Gastos Acumulados por pagar

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Sueldos por pagar	19.591,19	
Décimo tercer sueldo	2.371,69	
Décimo cuarto sueldo	1.035,50	
	22.998,38	-

(Nota M) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año que se detallan a continuación, fueron pagadas como dispone la Ley el año siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
a) Servicio de Rentas Internas:		
IVA en ventas 12%	124,56	
Retención en la fuente del IVA	24,37	
Retención en la fuente I. Renta	16,94	
Impuesto a la Renta 25%	29.559,31	
Retención relación dependencia	464,73	
Impuestos mensuales a pagar	14.047,48	
	44.237,39	-
b) Aportes y préstamos IESS:		
Aporte personal 9,35%	481,24	
Aporte patronal IESS 12,15%	625,34	
	1.106,58	-
	45.343,97	-

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

(Nota N) Otros pasivos corrientes

Los valores que integran este grupo provienen de varias operaciones que no generan intereses y tienen vencimientos inmediatos, el detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Cuentas por pagar a Socios (1)	292.215,69	412.821,19
Dividendos por pagar	121.050,75	
Flavio Malla	1.000,00	
Cuentas por pagar terceros	4.133,36	
Garantía arriendo departamento	800,00	
15% trabajadores	10.515,46	5.252,13
Cuentas por pagar Relacionada Bolivia	21.473,44	
	451.188,70	418.073,32

(1) El saldo de esta cuenta proviene del ejercicio anterior, donde se registró como "Provisión Construcciones en Curso", dicha provisión fue una obligación ante el Socio principal.

(Nota O) Inversión de los socios

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2009, se descomponía en 400 participaciones, iguales, acumulativas e indivisibles de US.1,00, cada una, cuya integración consta en la Escritura de Cesión de derechos, protocolizada el 5 de noviembre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de enero del 2004, bajo en número 4201.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

c) Reserva Facultativa

La Compañía puede constituir este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

MULLISOVA Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares USA)

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Capital social	400,00	400,00
Reserva legal	200,00	200,00
Aportes futuras capitalizaciones	39.411,44	39.411,44
Resultados acumulados		105.858,16
Resultado del ejercicio	18.501,17	29.762,05
	58.512,61	175.631,65

(Nota P) Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de este informe, el mismo que proviene de nuestra auditoría contratada el 28 de junio del 2010 y concluida el 9 de julio del 2010, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún hecho importante que afecte los resultados de los estados financieros auditados y la operación futura de la Compañía.