



93706

REG. FIRMA AUDITORA N° 053
REG. FIRMA CONTADORES N° 042

Quito, 29 de mayo del 2009

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

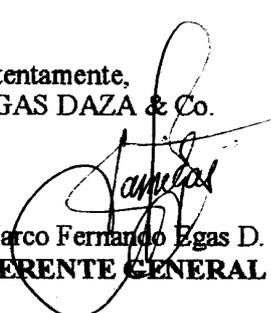
De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente, es grato enviarles, el Informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros del ejercicio 2008, de la siguiente empresa:

SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA. Expediente N0. 93706

Por la favorable atención a la presente, nos suscribimos,

Atentamente,
EGAS DAZA & Co.


Marco Fernando Egas D.
GERENTE GENERAL



"SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA."

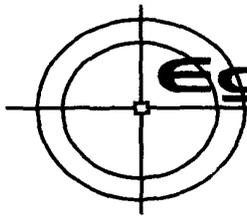
**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

" SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA."

Al 31 de diciembre de 2.008

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
▶ Informe de los Auditores Independientes	1-2
▶ Balance General	3
▶ Estado de Resultados	4
▶ Balance Comparativo	5
▶ Estado de Evolución del Patrimonio	6
▶ Estado de Flujos de Efectivo	7-8
▶ Notas a los Estados Financieros	9-18



Egas & Daza Co.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

**A LOS SEÑORES SOCIOS DEL SUPERCENTRO DE LLANTAS
MONTYE CIA. LTDA."**

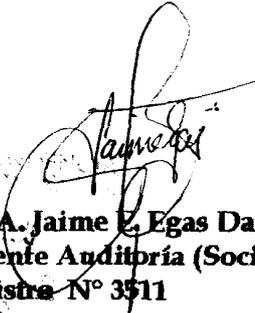
1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos del "SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA." al 31 de Diciembre de 2.008 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoria.
2. Nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoria 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 principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

4. De la revisión correspondiente a las importaciones de llantas del exterior se detectó:

La no aplicación correcta de los porcentajes correspondientes a intereses y comisiones establecidos en los contratos suscritos con los proveedores.

5. En nuestra opinión, excepto por los ajustes contables que hubieren en relación a lo expresado en el numeral 4, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA." al 31 de Diciembre de 2.008, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
6. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado previa elaboración por parte del "SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA." los 12 anexos y plantilla requeridos, los mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
28 de Abril del 2009
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

" SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA.LTDA."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
CAJA	(NOTA 3)	518.664,49	PRESTAMOS BANCARIOS C/P	(NOTA 12)	589.842,08
BANCOS	(NOTA 4)	21.808,36	PROVEEDORES	(NOTA 13)	382.833,76
CTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5)	323.120,60	OTRAS CTAS POR PAGAR	(NOTA 14)	395.866,01
CTAS POR COBRAR EMPLEADOS	(NOTA 6)	708,65	PROVISIONES PATRONALES	(NOTA 15)	9.563,36
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	56.789,20	IESS POR PAGAR	(NOTA 16)	3.222,60
OTRAS CTAS. POR COBRAR	(NOTA 8)	53.269,14	IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	<u>42.783,19</u>
INVENTARIOS	(NOTA 9)	518.076,26	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.424.110,95
OTROS ACTIVOS	(NOTA 10)	<u>9.794,36</u>			
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.502.231,06	TOTAL PASIVO		1.424.110,95
ACTIVOS NO CORRIENTES			PATRIMONIO		
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	<u>12.848,13</u>	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	400,00
			APORTE FUTURA CAPITALIZ.	(NOTA 19)	28.361,07
			RESERVA LEGAL	(NOTA 20)	7.767,24
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		12.848,13	RESULTADO EJERC. ANTERIORE	(NOTA 21)	31.793,01
			RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 22)	<u>22.646,92</u>
			TOTAL PATRIMONIO		90.968,24
TOTAL ACTIVOS		<u>1.515.079,19</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.515.079,19</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"SUPECENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas	3.224.582,43	
Descuentos en Ventas	-2.662,14	
Devoluciones en Ventas	<u>-43.854,10</u>	3.178.066,19

(-) COSTO DE VENTAS -2.564.430,78

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS **613.635,41**

(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Gastos de Personal	-196.489,25	
Gasto Depreciación	-9.387,11	
Mantenimiento	-21.639,81	
Otros Gastos Administrativos	-64.776,46	
Servicios Públicos	-10.080,86	
Otros Gastos de Ventas	<u>-193.387,99</u>	<u>-495.761,48</u>

UTILIDAD OPERACIONAL **117.873,93**

(+) INGRESOS NO OPERACIONALES

Intereses Ganados	1.181,89	
Ingresos Varios	6.041,72	
Varios	<u>13.436,03</u>	20.659,64

(-) GASTOS NO OPERACIONALES

Gastos Financieros	-81.589,46	
Gastos no Deducibles	<u>-12.904,77</u>	<u>-94.494,23</u>

**Utilidad antes 15% Participación Trabajadores y
25% Impuesto a la Renta** **44.039,34**

(-)15% Participación Trabajadores	-6.605,90	
(-)25% Impto. A la Renta Cía.(según la Conciliación Trib.)	-12.584,55	
(-)Reserva Legal	<u>-2.201,97</u>	<u>-2.201,97</u>

UTILIDAD NETA 2008 **22.646,92**

"SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.007 - DICIEMBRE 2.008

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2007	SALDO AL 31/12/2008	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja Chica	2.613,22	518.664,49	516.051,27	-
Bancos	3.873,13	21.808,36	17.935,23	-
Cuentas por Cobrar Clientes	715.557,43	323.120,60	-	392.436,83
Cuentas por Cobrar Empleados	422,00	708,65	286,65	-
Impuestos Anticipados	46.243,17	56.789,20	10.546,03	-
Otras Cuentas por Cobrar	9.652,52	53.269,14	43.616,62	-
Inventarios	269.994,41	518.076,26	248.081,85	-
Otros Activos	1.600,00	9.794,36	8.194,36	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.049.955,88	1.502.231,06	844.712,01	392.436,83
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	118.672,25	84.073,13	-	34.599,12
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-68.788,46	-71.225,00	-	2.436,54
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	49.883,79	12.848,13	-	37.035,66
TOTAL ACTIVOS	1.099.839,67	1.515.079,19	844.712,01	429.472,49
			415.239,52	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Prestamos Bancarios C/P	428.013,70	589.842,03	161.828,33	-
Proveedores	439.033,87	379.280,32	-	59.753,55
Otras Cuentas por Pagar	-	395.866,01	395.866,01	-
Provisiones Patronales	13.981,92	9.563,36	-	4.418,56
IBSS por Pagar	2.342,98	3.222,60	879,62	-
Impuestos por Pagar	41.133,96	42.783,19	1.649,23	-
Otros Pasivos Corrientes	107.254,19	-	-	107.254,19
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.031.760,62	1.420.557,51	560.223,19	171.426,30
PASIVOS NO CORRIENTES				
Anticipo de Clientes	1.959,70	3.553,44	1.593,74	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.959,70	3.553,44	1.593,74	-
TOTAL PASIVO	1.033.720,32	1.424.110,95	561.816,93	171.426,30
PATRIMONIO				
Capital Social	400,00	400,00	-	-
Aporte Futura Capitalización	28.361,07	28.361,07	-	-
Reserva Legal	5.565,28	7.767,24	2.201,96	-
Resultado Ejercicios Anteriores	-3.825,34	31.793,01	35.618,35	-
Resultado del Ejercicio	35.618,34	22.646,92	-	12.971,42
TOTAL PATRIMONIO	66.119,35	90.968,24	37.820,31	12.971,42
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.099.839,67	1.515.079,19	599.637,24	184.397,72
			415.239,52	

SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.007	400,00	5.565,27	28.361,07	-3.825,34	35.618,34	66.119,34
31-dic-08	Transf. Resultado del Ejercicio 2007 a Resultado Ejercicios Anteriores				35.618,34	-35.618,34	
	Utilidad del Ejercicio 2008 antes del 15% Part. Trabajadores e Impto. Rta.					44.039,34	44.039,34
	(-)15% Participación Trabajadores					-6.605,90	-6.605,90
	(-)25% Impuesto a la Renta					-12.584,55	-12.584,55
	(-)Reserva Legal		2.201,97			-2.201,97	
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.008	400,00	7.767,24	28.361,07	31.793,00	22.646,92	90.968,23

SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes	3.572.096,76
Efectivo Pagado Proveedores	-2.872.266,18
Efectivo Pagado por Gastos de Admt y Vtas	-486.374,37
Efectivo Pagado Empleados	<u>-3.825,59</u>

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN **209.630,62**

Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	20.659,64
Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-94.494,23
Efectivo Pagado por Impuestos	-8.896,80
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	-43.616,62
Efectivo Recibido por Otros Activos	-8.194,36
Efectivo Pagado por Préstamos Bancarios C/P	161.828,33
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Pagar	395.866,01
Efectivo Pagado por Otros Pasivos	<u>-107.254,19</u>
	<u>315.897,78</u>

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** **525.528,40**

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Pagado por Compra de Activos Fijos	<u>34.599,12</u>
------------------------------------	------------------

EFFECTIVO GENERADO POR ACTIV. DE INVERSION **34.599,12**

AUMENTO EN EFECTIVO **560.127,52**

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.007 **6.486,35**

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Deprec. De la Venta del Vehículo Montero	-6.025,30
Venta Balanceadora dañada y Robo de Laption	-925,27
15% Part. Trab. Y 25% Impt. Rta. Cía. 2008	<u>-19.190,45</u>
	<u>-26.141,02</u>

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.008 **540.472,85**

SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	22.646,92
--	-----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Gasto Depreciación	9.387,11	
15% Participación Trabajadores 2008	6.605,90	
25% Impuesto a la Renta Cía. 2008	12.584,55	
Reserva Legal	<u>2.201,97</u>	<u>30.779,53</u>

Efectivo Generado por Operación	53.426,45
--	------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	392.436,83	
Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-286,65	
Aumento Impuestos Anticipados	-10.546,03	
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-43.616,62	
Aumento Inventarios	-248.081,85	
Aumento Otros Activos	-8.194,36	
Disminución Préstamos Bancarios C/P	161.828,33	
Aumento Proveedores	-59.753,55	
Disminución Cuentas por Pagar	395.866,01	
Aumento Provisiones Patronales	-4.418,56	
Disminución IESS por Pagar	879,62	
Disminución Impuestos por Pagar	1.649,23	
Aumento Otros Pasivos Corrientes	-107.254,19	
Disminución Anticipo Clientes	<u>1.593,74</u>	<u>472.101,95</u>

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

525.528,40

"SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA."

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, ante el Notario Vigésimo Octavo, Doctor Jaime Andrés Acosta Holguín del 24 de Julio del 2.002, siendo su objeto social la importación, exportación y comercialización de todo tipo de llantas, accesorios y repuestos, automotrices, a nivel nacional e internacional para el cabal cumplimiento de su objeto.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791856007001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

d) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

e) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA**Incluye:**

Caja Chica		154,54	
Caja General		8.570,82	
Valores en Custodio		<u>509.939,13</u>	518.664,49

NOTA 4.- BANCOS**Incluye:**

Bancos Locales	a)	<u>21.808,36</u>	21.808,36
----------------	----	------------------	-----------

a) Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>	
Banco Pichincha	3266650504	3.699,06	
Banco M.M. Jaramillo Arteaga	1011091013	314,60	
Banco Amazonas	3031065690	49,93	
Banco Rumihahui	8015771304	16.757,29	
Banco de Machala	1140115246	<u>987,48</u>	
		21.808,36	

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**Incluye:**

Cuentas por Cobrar Clientes		334.070,42	
(-) Provisión Ctas. Incobrables		<u>-10.949,82</u>	323.120,60

NOTA 6.- CUENTA POR COBRAR EMPLEADOS**Incluye:**

Caguano Galo		68,75	
Montalvo Diego		656,73	
Rocío Castillo		<u>-16,83</u>	708,65

NOTA 7 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Retenciones 2005-2006	11.440,73	
Retenciones 2007	14.215,48	
Retenciones 2008	<u>31.132,99</u>	56.789,20

NOTA 8 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Jaime Montalvo Representaciones	49.800,00	
Xavier Peñalosa	<u>3.469,14</u>	53.269,14

NOTA 9 .- INVENTARIOS

Incluye:

Inventarios	a)	439.453,47	
Importaciones en Tránsito		<u>78.622,79</u>	518.076,26

a) Incluye:

Inventarios Quito	433.000,54	
Inventario Mal Estado	<u>6.452,93</u>	439.453,47

NOTA 10 .- OTROS ACTIVOS

Incluye:

Garantías	9.000,00	
Seguro Prepagado	<u>794,36</u>	9.794,36

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2007	AUMENTO	DISMINUCIONES	BAJAS	DEPRECIACIÓN 2.008	SALDO AL 31/12/2.008
Vehículos	82.720,99	1.483,28	36.151,79			48.052,48
Muebles y Enseres	12.485,31	1.431,19				13.916,50
Equipo de Oficina	1.974,60	543,75				2.518,35
Equipos de Computación	5.433,67	447,13		1.352,68		4.528,12
Herramientas	16.057,68	-	1.000,00			15.057,68
(-) Dep. Acum. Activos F.	-68.788,46				a) - 2.436,54	-71.225,00
TOTAL	49.883,79	3.905,35	37.151,79	1.352,68	-2.436,54	12.848,13

a) Movimiento Depreciación 2008

Depreciación Venta Vehículo Montero	6.025,30
Venta de Balanceadora dañada	774,97
Robo Laption	150,30
Subtotal:	6.950,57
Saldo Contable	2.436,54
Total Depreciación 2008	9.387,11

NOTA 12 .- PRESTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Préstamos Bancarios *	a)	<u>589.842,03</u>	589.842,03
-----------------------	----	-------------------	------------

a) Incluye

Banco General Rumifiahui	193.840,11		
Banco Pichincha	270.000,00		
Bco. M.M.Jaramillo Arteaga	99.779,26		
Visa Banco Pichincha	17.301,16		
Provisión Intereses	<u>8.921,50</u>	589.842,03	

* Préstamos Financieros por mantenimiento de contrato

NOTA 13 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores	a)	374.991,79	
Recepción de Mercadería		4.139,23	
Anticipo Clientes		3.553,44	
Provisión de Gastos		<u>149,30</u>	382.833,76

a) Incluye:

<u>Proveedores Nacionales</u>	202.268,10		
<u>Proveedores del Exterior</u>			
Proveedor Zafco Trading	34.446,54		
Proveedor Stephanie Tires	139.228,47		
Proveedor Muresa	<u>-951,32</u>	374.991,79	

NOTA 14 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Jaime Montalvo	27.799,00		
Diners Jaime Montalvo	12.281,97		
Mastercard Jaime Montalvo	17.875,95		
Visa Jaime Montalvo	24.530,02		
Bankard Jaime Montalvo	2.329,91		
Janeth Montalvo	15.656,91		
Fernando Nuñez	20.000,00		
Ing. Diego Montalvo	35.000,00		
Xavier Nuñez	50.000,00		
Préstamos Accionistas L/P	94.392,25		
Varios	<u>96.000,00</u>	395.866,01	

Incluye:

Décimo Tercer Sueldo	1.910,48	
Décimo Cuarto Sueldo	500,04	
Salarios por Pagar	546,94	
Utilidades por Pagar	<u>6.605,90</u>	9.563,36

NOTA 16 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

IESS por Pagar	1.027,11	
Fondos de Reserva	<u>2.195,49</u>	3.222,60

NOTA 17.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

12% IVA por Pagar	23.830,39	
Impuesto a la Renta Cía.	12.584,55	
Impuesto Rte. Fte.	2.479,93	
Impuesto Rte. IVA.	<u>3.888,32</u>	42.783,19

a) Impuesto Retención Fte.:

Imto. Rta. Fte. 1% Act. Corrientes	92,73	
Imto. Rta. Fte. 2% Servicios	138,23	
Imto. Rta. Fte. 8% Honorarios	2.203,23	
Imto. Rta. Fte. 1% Transporte	<u>45,74</u>	2.479,93

b) Impuesto Rte. IVA.:

Ret. 30% IVA	21,24	
Ret. 70% IVA	304,21	
Ret. 100% IVA	<u>3.562,87</u>	3.888,32

NOTA 18 .- CAPITAL PAGADO**Incluye:**

Capital Pagado	<u>400,00</u>	400,00
----------------	---------------	--------

<u>Accionistas</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>
Jaime Montalvo	98,50%	394,00
Ruffo Montalvo	0,75%	3,00
María Ines Yépez	0,75%	3,00
	<u>100,00%</u>	<u>400,00</u>

NOTA 19 .- APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES**Incluye:**

Aporte Futuras Capitalizaciones	<u>28.361,07</u>	28.361,07
---------------------------------	------------------	-----------

NOTA 20 .- RESERVAS**Incluye:**

Reserva Legal	<u>7.767,24</u>	7.767,24
---------------	-----------------	----------

NOTA 21 .- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES**Incluye:**

Utilidad no Distribuida Ejercicios Ant.	<u>31.793,01</u>	31.793,01
---	------------------	-----------

NOTA 22 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	44.039,34	
(-)15% Participación Trabajadores	-6.605,90	
(-) 25% Imppto. a la Rentas Cía (según Conciliación Trib)	-12.584,55	
(-) Reserva Legal	<u>-2.201,97</u>	22.646,92

NOTA 23 .- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 24 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2008 y la fecha de elaboración de este informe(28 de Abril 2009) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.