

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****A LA JUNTA DE SOCIOS DE  
KRONREIF TRUNKENPOLZ MATTINGHOFEN DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

En cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente se ha examinado el Balance de Situación Financiera de KRONREIF TRUNKENPOLZ MATTINGHOFEN DEL ECUADOR CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoría realizada.

El exámen se realizó de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, normas que requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye pruebas selectivas y la evaluación de los principios de contabilidad aplicados, así como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía KRONREIF TRUNKENPOLZ MATTINGHOFEN DEL ECUADOR CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2006, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas .

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

---

**Oficina: Gran Colombia 7-33. Piso 1. Of.105  
Telef. 094 029602, 2840-520**

**Econ. Adriana Abad V.**  
**AUDITOR EXTERNO**

---

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del 2006 se emitirá por separado.



**Econ. Adriana Abad V.**

**AUDITOR EXTERNO**

**Reg. SC-RNAE-574**

Cuenca, Marzo 03 del 2008

---

**Oficina: Gran Colombia 7-33. Piso 1. Of.105**  
**Telef. 094 029602, 2840-520**

**KRONREIF TRUNKENPOLZ MATTINGHOFEN DEL ECUADOR CIA. LTDA.****EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION**

**NOMBRE:** KRONREIF TRUNKENPOLZ MATTINGHOFEN DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**CONSTITUCION:** 27 DE ABRIL DEL 2001

**DOMICILIO:** AV. DE LAS AMERICAS 16-20 Y MARISCAL LAMAR

**OBJETO SOCIAL:** COMPRA, VENTA, IMPORTACION Y EXPORTACION AL POR MAYOR Y MENBOR DE VEHICULOS MOTORIZADOS Y SUS ACCESORIOS, COMPRA, VENTA, IMPORTACION Y EXPORTACION AL MAYOR Y MENOR DE ACCESORIOS DEPOSRTIVOS. LA FABRICACION Y COMERCIALIZACION DE ARTICULOS DEPORTIVOS Y ACCESORIOS PARA VEHICULOS. Y BRINDAR SERVICIO DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE AUTOMOTORES.

**CAPITAL SOCIAL:** \$. 2.000,00

**NOMINA DE SOCIOS:**

<b>CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL</b>		
<b>KTM DEL ECUADOR CIA. LTDA.</b>		
<b>SOCIO</b>	<b>PORC.</b>	<b>VALOR</b>
Wilson Malo Vintimilla	80%	1.600,00
Wilson Malo Valdivieso	5%	100,00
Juan Marcelo Monsalve Moreno	15%	300,00
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>2.000,00</b>

---

**Oficina: Gran Colombia 7-33. Piso 1. Of.105**  
**Telef. 094 029602, 2840-520**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.**

La compañía se constituye en el mes de Abril del año 2001 siendo su objeto principal la compra, venta, importación y exportación al por mayor y menor de vehículos motorizados y sus accesorios. importación y exportación al por mayor y menor de accesorios deportivos y accesorios para vehículos y brindar servicio de mantenimiento y reparación de automotores.

**2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NECs, disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

**3 ACTIVO**

**3.1 CAJA CHICA ADMINISTRACION**

Esta cuenta registra un saldo a Diciembre del 2006 de \$. 123,52. Esta caja se utiliza para efectuar pagos menores, siendo repuestos el fondo de acuerdo a los requerimientos de la empresa.

**3.2 BANCOS**

El desglose de las cuentas bancarias de la compañía es el siguiente:

Filanbanco	726,90
Pichincha-Ahorros	59.470,99
Pacífico	9.664,91
Bolivariano	125.224,86
Banco del Austro	48,92
<b>Subtotal</b>	<b>195.136,58</b>
Cheques no Efectivizados	1.000,00
<b>Total</b>	<b>196.136,58</b>

El saldo que se registra en Filanbanco corresponde al saldo que registraba esta cuenta corriente al cierre de dicha entidad bancaria y que no fue recuperado. En vista de constituir un valor que no es posible recuperar se ha sugerido a la administración proceda a la liquidación de la misma. Regularización que se efectúa en el ejercicio económico del año 2007.

En la libreta de ahorros del Banco del Pichincha se determina una diferencia de \$. 5.613,76 respecto del saldo registrado en el mayor contable y el saldo constante en la libreta, es decir la cuenta no se encontraba debidamente conciliada. Al efectuar la revisión respectiva se puede determinar que la diferencia correspondía a depósitos efectuados por clientes diversos los mismos que al no haber sido identificados se habían registrado en la cuenta de anticipos recibidos hasta proceder a su identificación.

Los saldos registrados en los bancos Bolivariano, Pacífico y Austro se encuentran debidamente conciliados en forma mensual.

El valor de \$. 1.000.00 de Cheques no Efectivizados corresponde al cheque 1933 del Banco del Pacífico el mismo que les fuera devuelto con fecha Febrero 28 del 2005. Es decir constituye un valor por cobrar a clientes.

### **3.3 CLIENTES NACIONALES**

Al cierre del ejercicio económico esta cuenta registra un saldo de \$. 28.705,30, valor que corresponde a los valores pendientes de cobro por ventas efectuadas a clientes.

Estos valores cuentan con documentos de respaldo y garantía que la compañía suscribe el momento de efectuar ventas a crédito. Adicionalmente se lleva un control en excell por parte de la Subgerencia de la compañía, con el objeto de mantener las cuentas cuadradas.

### **3.4 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Su desglose es el siguiente:

CxC Sra. Valdiviezo	1.106,70
Anticipos de Sueldos	1.173,41
Préstamos a Socios	11.200,00
Total	13.480,11

Los valores entregados en calidad de anticipos de sueldos a los empleados y trabajadores han sido descontados en forma regular del rol de pagos.

Respecto a los valores de \$. 1.106,70 a nombre de la Sra. Valdiviezo y de \$. 11.200,00 registrado como préstamo a socios, son en realidad pagos que se efectúan por valores recibidos en fechas anteriores pero que por error involuntario no cancelan las cuentas por pagar sino que se registran en el activo como un valor por cobrar. El cruce y liquidación de estas cuentas se efectuó con fecha Diciembre del 2007.

### **3.5 PAGOS ANTICIPADOS**

Se registra en este rubro los valores que le han sido retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta y el valor del crédito tributario de IVA en compras.

### **3.6 INVENTARIOS**

El grupo de cuentas de inventarios presente el desglose siguiente:

Motos	489.718,65
Repuestos	67.009,02
Llantas	54.404,99
Otros Accesorios	25.934,41
<b>TOTAL</b>	<b>637.067,57</b>

En virtud de que el presente examen de Auditoria se efectúa en los meses de Diciembre del 2007, Enero y Febrero del 2008 no fue posible que el Auditor estuviera presente en la toma física de inventarios. Para analizar estos rubros a más de los mayores contables y documentos de entrada-salida de mercadería se han revisado los documentos de soporte del inventario físico que se efectuara al cierre del año 2006.

### **3.7 ACTIVO FIJO**

Las cuentas que conforman el activo fijo de la compañía son las siguientes:

EQUIPOS DE OFICINA	74.962,82
EQUIPOS DE COMPUTACION	7.687,16
TELEFONOS Y FAX	703,47
MUEBLES Y ENSERES	80.640,31
VEHICULOS	93.781,09
HERRAMIENTAS	7.028,00
FURGON	981,74
MOTO	19.031,00
TERRENO	5.738,48
LETREROS Y OTROS	2.682,56
SOFTWARE-PROGRAMA DE CONTABILIDAD	116,80
<b>SUBTOTAL</b>	<b>293.353,43</b>
DEPRECIACION ACUMULADA	-34.014,83
<b>TOTAL</b>	<b>259.338,60</b>

El programa de contabilidad constituye un software y no forma parte del activo fijo, particular que el departamento de contabilidad corrigió con fecha Diciembre del 2007.

Respecto a la correcta valuación de propiedad, planta y equipo se ha sugerido a la administración que para el presente ejercicio económico se efectúe un inventario actualizado de los activos de la compañía con el objeto de verificar su existencia física, estado de conservación y se pueda de esta forma tener mayor seguridad respecto a los valores registrados en los estados financieros.

### **3.8 ACTIVO FIJO REEXPRESADO**

En esta cuenta se registra el valor de \$. 331,28, registro que corresponde la comprobante contable No. 4885 de Mayo 31 del 2005 por la compra de equipos menores de comunicación. Por su naturaleza esta transacción refleja la compra de un activo que debía incluirse en la cuenta de equipos y no como un activo reexpresado. Se determinó este particular con Contabilidad efectuándose la regularización correspondiente.

### **3.9 ACTIVO INTANGIBLE**

Se descompone de la siguiente manera:

Gastos de Constitución	418,00
Mantenimiento y Mejoras	104.225,62
Publicidad y Propaganda	30.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>134.643,62</b>

El valor de \$. 418,00 debe ser regularizado pues no se trata de un activo diferido sino de pago de honorarios profesionales, valor que es erroneamente registrado con el comprobante contable No. 6638 de fecha Diciembre 29 del 2005.

El valor de \$. 104.225,62 agrupa a los egresos que la compañía ha efectuado basicamente por mantenimiento y mejoras en las pistas de motos en las que realizaba



eventos, promociones, y que debían contar con las condiciones requeridas para la práctica de este deporte.

El valor de \$. 30.000.00 corresponde a gastos de publicidad efectuada.

Se ha recomendado a la administración mantener un control efectivo sobre estas cuentas para que siempre registren saldos reales y puedan ser liquidadas según lo establecido en la ley.

#### **4 PASIVO**

##### **4.1 PROVEEDORES**

El rubro proveedores registra la siguiente composición:

Proveedores Nacionales	133.654,29
Proveedores Extranjeros	163.382,92
<b>TOTAL</b>	<b>297.037,21</b>

Las cuentas de proveedores debieron ser conciliadas y regularizadas ciertas transacciones que por error se habían registrado en estas cuentas.

##### **4.2 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Comprende los valores siguientes:

CxP Sr. Wilson Malo	217.027,39
CxP Sra. Caterina Valdiviezo	42.855,76
CxP Sra. Cecilia Vintimilla	14.500,00
<b>TOTAL</b>	<b>274.383,15</b>

Estos valores ingresaron a la compañía en calidad de préstamo, sin costo financiero, para solventar necesidad de efectivo que se requería para dar trámite a importaciones de repuestos. Las Sras. Valdiviezo y Vintimilla son miembros de la familia del accionista mayoritario de la compañía, siendo esta la razón de efectuar esta transacción sin que represente una carga por concepto de intereses.

Parte importante de estos valores han sido liquidados a la fecha de emisión del presente informe, en vista de que la liquidez de la compañía permitía honrar estas obligaciones..

La Gerencia ha manifestado que, eventualmente, cuando se requiere mayor liquidez, básicamente cuando se encuentran importaciones en tránsito se recurre a este tipo de operaciones en vista de la facilidad que presentan, evitando así el solicitar créditos bancarios por el tiempo efectivización de los mismos.

#### **4.3 ANTICIPOS DE CLIENTES**

Por concepto de anticipos de clientes se han receptado los valores que ascienden a la cantidad de \$. 103.553,03, anticipos que son liquidados el momento en que se formaliza la venta, entregando los bienes objeto de la negociación y recibiendo la diferencia del valor de los mismos. En este momento se perfecciona la venta con la emisión de la factura correspondiente.

Si bien la compañía mantiene un stock permanente de motos, repuestos y accesorios, también se aplica la política de efectuar importaciones bajo pedido específico del cliente, especialmente en casos de partes y accesorios que no son de rotación permanente. En estos casos el cliente efectúa el pedido, entrega un anticipo, para garantizar la seriedad del mismo y cancela el saldo al recibir el pedido.

Por contar con clientes en otras provincias y ciudades que en ocasiones efectúan depósitos directos en las cuentas corrientes de la compañía, se ha dificultado en algunos casos la identificación de quien efectúa los mismos, particular que retrasa las conciliaciones mensuales. Para solventar este inconveniente se ha sugerido a la

Gerencia se mantenga mayor control sobre esta cuenta, y se solicite a la persona encargada de efectuar las conciliaciones que las mismas se efectúen dentro de los plazos establecidos sin aceptar el que queden depósitos sin definir su procedencia en forma inmediata.

#### **4.4 GASTOS POR PAGAR**

Agrupa las siguientes cuentas:

Cuentas x Pagar Seguros Integral	1.175,55
Cuentas x Pagar Vehículos	6.203,29
Cuentas x Pagar Varias	1.621,33
<b>TOTAL</b>	<b>9.000,17</b>

Estas cuentas en realidad no son un gastos sino cuentas por pagar a proveedores por bienes o servicios recibidos y que en su contabilización afectaron como débito a las cuentas de gastos o activos que correspondían y como crédito originaban la obligación por pagar.

Se ha sugerido a la Gerencia y al Departamento de Contabilidad que se efectúe el cambio de nombre a este grupo de cuentas de "Gastos por Pagar" a "Proveedores por Pagar".

#### **4.5 TARJETAS DE CREDITO**

Registra el valor de \$. 123.65 por consumos efectuados con la tarjeta de crédito Visa Banco Bolivariano. Consumos que corresponden al giro del negocio.

#### **4.6 PRESTAMOS DE ACCIONISTAS**

En esta cuenta el saldo al cierre del Balance a Enero del 2006 es de \$. 319.57,39 que corresponde a valores entregados a la compañía en calidad de préstamo por el Sr. Wilson Malo Vintimilla, socio de la misma.

Este pasivo no registra costo financiero y constituye una obligación a largo plazo, que es abonada cuando la liquidez así lo permite.

En el año 2005 se habían registrado valores que constituían préstamos de socios en la cuenta de anticipos de clientes, particular que fue regularizado.

## **5 PATRIMONIO**

### **5.1 CAPITAL PAGADO**

El desglose del capital social de la compañía es el siguiente:

Wilson Malo Vintimilla	80%	1.600,00
Wilson Malo Valdiviezo	5%	100,00
Juan Marcelo Monsalve Moreno	15%	300,00
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>2.000,00</b>

El capital se encuentra suscrito y pagado en su totalidad. Desde la constitución de la compañía no se han efectuado incrementos del mismo.

### **5.2 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Como aportes para futuras capitalizaciones se registra el valor de \$. 91.182,04, valor que según lo manifestado por la Gerencia será utilizado para efectuar un incremento de capital a corto plazo con el objeto de fortalecer a la compañía patrimonialmente.

### **5.3 RESERVAS**

Como Reserva Legal se presenta en el balance el valor de \$. 5.949,09.

**6 INGRESOS Y COSTOS****6.1 INGRESOS POR VENTA**

Los ingresos de la compañía provienen de la venta de motos, repuestos, accesorios y en menor porcentaje por servicios de postventa, mantenimiento y reparaciones:

Ingresos por Venta de Motos	1.309.010,95
Ingresos por Venta de Repuestos	226.730,92
Ingresos por Venta de Llantas	28.079,92
Ingresos por Servicios	2.794,10
<b>TOTAL</b>	<b>1.566.615,89</b>

Por las ventas se procede a emitir las facturas legales correspondientes, documentos que cumplen con los requerimientos tributarios vigentes. El sistema contables cuenta con un módulo de facturación el cual al perfeccionar la venta de cada uno de los artículos procede a efectuar el descargo correspondiente de las cuentas de inventarios.

**6.2 COSTO DE VENTAS**

Su descomposición es la siguiente:

Costo de Ventas Motos, Llantas y Repuestos	1.426.748,57
Costos de Importación (fletes, inspección, etc.)	50.856,52
<b>TOTAL</b>	<b>1.477.605,09</b>

Dentro del valor referido como "Costos de Importación" se incluyen los valores correspondientes a flete, seguros, salvaguardia, advalorem, corpei, inspección, almacenaje, etc. Estos egresos se prorratan al costo de cada uno de los items que la compañía comercializa.

**6.3 CONCILIACION UTILIDAD**

Ingresos por Ventas	1.566.615,89
Costo de Ventas	1.477.605,09
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>89.010,80</b>
(+) Ingresos no Operacionales	227.529,43
(-) Gastos de Ventas	-128.527,21
(-) Gastos de Administración	-106.060,75
(-) Gastos Generales	-29.403,84
(-) Gastos Financieros	-4.966,56
(-) Gastos de Taller	-438,75
(-) Gastos de Pistas	-2.255,06
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>44.888,06</b>
(-) 15% Participación de Trabajadores	-6.733,21
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<b>38.154,85</b>
25% Impuesto a la Renta	-9.538,71
<b>Utilidad a disposición de Socios</b>	<b>28.616,14</b>

Al efectuar la revisión de los mayores contables y confrontarlos con los datos constantes en el formulario 101 se pudo determinar que si bien los datos reflejados en el mismo eran los correctos en cuanto a totales, existían errores en cuanto a los casilleros en los que se habían registrado los mismos, por ejemplo el valor de otros ingresos se había sumado a las ventas con tarifa 12% y se reflejaban en el mismo casillero.

Por tal razón se sugirió a la administración se proceda a disponer a Contabilidad se efectúe la correcta clasificación de las cuentas y a la sustitutiva correspondiente.

## 7 INDICES FINANCIEROS

Los índices y razones financieras son las siguientes:

<b>RAZON CORRIENTE</b>		
	<b>2.006</b>	
ACTIVO CORRIENTE	892.708,98	1,15
PASIVO CORRIENTE	773.742,57	

Se considera el promedio de 1.5 como indicador normal, entre mayor se refleje este coeficiente mayor capacidad se tendrá para cumplir con compromisos corrientes.

<b>RAZON ACIDA</b>		
	<b>2.006</b>	
ACTIVO CORRIENTE- INVENTARIOS	255.641,41	0,33
PASIVO CORRIENTE	773.742,57	

La Liquidez mide la capacidad de asumir el endeudamiento corriente sin considerar el peso que tienen los inventarios dentro del activo corriente.

<b>INDICE DE GARANTIA</b>		
	<b>2.006</b>	
TOTAL DEL ACTIVO	1.287.022,48	1,18
TOTAL DEL PASIVO	1.093.313,96	

Su objeto es demostrar el porcentaje del activo que respalda el cumplimiento del pasivo.

## 8 EVENTOS SUBSECUENTES

En vista de que el presente Informe de Auditoria Externa corresponde al año 2006 y se está concluyendo en la presente fecha, como eventos subsecuentes que ameriten ser mencionados encontramos los siguientes:

- En el año 2007 se procedió a efectuar, previa su revisión, una serie de regularizaciones en diferentes cuentas contables con la finalidad de sincerar los saldos
- En vista de los errores existentes en la calificación de las cuentas para proceder a elaborar el formulario 101, los mismos que se detallan en el punto 6.3 de este informe se recomienda proceder a efectuar la declaración sustitutiva.
- La compañía ha cumplido con sus obligaciones tributarias, declaraciones mensuales, retenciones en la fuente del impuesto a la renta, anexos transaccionales y declaración anual de impuesto a la renta.
- Las importaciones realizadas cuentan con los respaldos correspondientes y se han liquidado conforme lo establece la ley
- La cuenta de ahorros del Banco del Pichincha no es conciliada mensualmente, registrándose como pendientes de un mes a otro valores por depósitos por identificar de clientes de provincia



## KRONREIF TRUNKENPOLZ MATTINGHOFEN DEL ECUADOR CIA. LTDA.

## ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2005	%	2006	%	Variación
<b>DISPONIBLE</b>	<b>176,184.31</b>	<b>100.00%</b>	<b>196,260.10</b>	<b>100.00%</b>	11.39%
Caja	58.64	0.03%	123.52	0.06%	0.00%
Bancos	176,125.67	99.97%	196,136.58	99.94%	11.36%
<b>EXIGIBLE</b>	<b>18,426.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,185.41</b>	<b>100.00%</b>	128.94%
Anticipos de Sueldos	1,139.65	6.18%	1,173.41	2.78%	2.96%
Clientes	5,500.75	29.85%	28,705.30	68.05%	421.84%
Cuentas por Cobrar Relacionados	11,385.82	61.79%	12,306.70	29.17%	8.09%
Anticipos a Proveedores	400.00	2.17%	0.00	0.00%	-100.00%
<b>REALIZABLE</b>	<b>538,777.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>637,067.57</b>	<b>100.00%</b>	18.24%
Inventario de Motos	413,760.99	76.80%	489,718.65	76.87%	18.36%
Inventario de Repuestos	46,599.94	8.65%	67,009.52	10.52%	43.80%
Inventario de Llantas	38,305.83	7.11%	54,404.99	8.54%	42.03%
Inventario de Otros Accesorios	40,110.37	7.44%	25,934.41	4.07%	0.00%
<b>PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>22,768.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,195.90</b>	<b>100.00%</b>	-24.47%
Impuestos Anticipados	9,633.97	52.28%	10,550.88	25.01%	9.52%
Crédito Tributario y Retenciones Iva	13,134.44	71.28%	6,645.02	15.75%	-49.41%
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>264,383.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>293,353.43</b>	<b>100.00%</b>	10.96%
Muebles y Enseres	80,104.39	30.30%	80,640.31	27.49%	0.67%
Terrenos	5,738.48	2.17%	5,738.48	1.96%	0.00%
Equipo de Oficina	74,094.32	28.03%	75,666.29	25.79%	2.12%
Equipo de Computación	8,064.93	3.05%	7,803.96	2.66%	-3.24%
Vehículos	86,671.05	32.78%	113,793.83	38.79%	31.29%
Herramientas	7,028.00	2.66%	7,028.00	2.40%	0.00%
Otros	2,682.56	1.01%	2,682.56	0.91%	0.00%
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-5,488.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>-34,014.83</b>	<b>100.00%</b>	519.80%
	-5,488.00	100.00%	-34,014.83	100.00%	519.80%
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>108,342.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>134,974.90</b>	<b>100.00%</b>	24.58%
Equipos de Comunicación	331.28	0.00%	331.28	0.25%	0.00%
Gastos de Constitución	418.00	0.00%	418.00	126.18%	0.00%
Mantenimiento y Mejoras	104,260.14	0.00%	104,225.62	24934.36%	-0.03%
Publicidad y Propaganda	3,333.32	0.00%	30,000.00	28.78%	800.00%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,123,394.54</b>		<b>1,287,022.48</b>		

**KRONREIF TRUNKENPOLZ MATTINGHOFEN DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>	<b>969,848.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>773,742.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>-20.22%</b>
Anticipos de Clientes	429,700.50	44.31%	103,553.03	13.38%	-75.90%
Cuentas por Pagar	244,554.67	25.22%	269,583.91	34.84%	10.23%
Préstamos Bancarios	132,988.13	13.71%	94,444.60	12.21%	-28.98%
Gastos por Pagar	17,262.30	1.78%	9,000.17	1.16%	-47.86%
Impuestos x Pagar	15,895.50	1.64%	0.00	34.84%	1595.98%
Cuentas x Pagar Tarjetas de Crédito	0.00	0.00%	123.65	0.02%	0.00%
Proveedores	129,447.01	13.35%	297,037.21	38.39%	129.47%
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>319,571.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00%</b>
Préstamos de Socios	0.00	0.00%	319,571.39	100.00%	0.00%
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>122,039.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>148,820.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>21.94%</b>
Capital	2,000.00	1.64%	2,000.00	1.34%	0.00%
Reserva Legal	428.06	0.35%	5,949.09	4.00%	1289.78%
Aportes Futuras Capitalizaciones	91,182.04	74.71%	91,182.04	61.27%	0.00%
Utilidades no Distribuidas	28,429.86	23.30%	49,689.33	33.39%	74.78%
<b>RESULTADOS</b>	<b>31,506.47</b>		<b>44,888.06</b>		<b>42.47%</b>
Utilidad del Ejercicio	31,506.47		44,888.06		42.47%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,123,394.54</b>		<b>1,287,022.48</b>		<b>14.57%</b>

**KRONREIF TRUNKENPOLZ MATTINGHOFEN DEL ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006**

	31-12-05	%	31-12-06	%	Variación
VENTAS NETAS	1,267,482.26	100.00%	1,566,615.89	100.00%	23.60%
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-1,013,159.14</u>	-79.93%	<u>-1,477,605.09</u>	-94.32%	45.84%
UTILIDAD BRUTA	254,323.12	20.07%	89,010.80	5.68%	-65.00%
 GASTOS OPERACIONALES					
(-) GASTOS DE GENERALES	-44,893.09	-3.54%	-29,403.84	-1.88%	-34.50%
(-) GASTOS DE VENTAS	-116,593.27	-9.20%	-128,527.21	-8.20%	10.24%
(-) GASTOS DE TALLER	-5,936.96	-0.47%	-438.75	-0.03%	-92.61%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>-51,533.10</u>	-4.07%	<u>-106,060.75</u>	-6.77%	105.81%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-218,956.42	-17.27%	-264,430.55	-16.88%	20.77%
 RESULTADO OPERACIONAL	35,366.70	2.79%	-175,419.75	-11.20%	-596.00%
(-) GASTOS FINANCIEROS	-17,093.39	-1.35%	-4,966.56	-0.32%	-70.94%
OTROS INGRESOS	13,233.15	1.04%	227,529.43	14.52%	1619.39%
GASTOS DE TALLER	<u>0.00</u>	0.00%	<u>-2,255.06</u>	-0.14%	0.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	31,506.46	2.49%	44,888.06	2.87%	42.47%
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>-4,725.97</u>	-0.37%	<u>-6,733.21</u>	-0.43%	42.47%
UTILIDAD GRAVABLE	26,780.49	2.11%	38,154.85	2.44%	42.47%
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>-6,695.12</u>	-0.53%	<u>-9,538.71</u>	-0.61%	42.47%
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	20,085.37	1.58%	28,616.14	1.83%	42.47%
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	0.00	0.00%	2,255.06	0.14%	
UTILIDAD A DISPOSICION DE SOCIOS	20,085.37	1.58%	30,871.20	1.97%	53.70%

KRONREIF TRUNKENPOLZ MATTINGHOFEN DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT	RESULTADOS EJ.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2006	2,000.00	5,949.09	0.00	49,689.33	0.00	57,638.42
Resultados Ejercicio 2006	0.00	0.00	0.00	0.00	44,888.06	44,888.06
Patrimonio a Diciembre 31 del 2006	2,000.00	5,949.09	0.00	49,689.33	44,888.06	102,526.48

**KRONREIF TRUNKENPOLZ MATTINGHOFEN DEL ECUADOR CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006****FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO**

Resultados	13,381.59
Depreciaciones	28,526.83
Utilidades No Distribuidas	21,259.47

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Exigible	-23,759.19
Realizable	-98,290.44
Pagos Anticipados	11,093.54

**FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN****-47,788.20****FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION**

Activo Fijo	-28,969.70
Activo No Corriente	0.00
Activo Diferido	-26,632.16

**EFFECTIVO NETO POR INVERSION****-55,601.86****FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS**

Exigible a Corto Plazo	-196,105.54
Exigible a Largo Plazo	319,571.39

**EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO****123,465.85****CAJA DISPONIBLE AL FINAL****TOTAL DE MOVIMIENTO****20,075.79****CONCILIACION**

Caja y Bancos al Final	196,260.10
Caja y Bancos al Inicio	176,184.31
	-20,075.79

**0.00**