

Ital Llanta Compañía Limitada

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010,
junto con el informe del auditor independiente**



Ital Ilanta Cía. Ltda.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010
junto con el informe del auditor independiente**

Contenido

- 1. Dictamen del auditor independiente.**

- 2. Estados financieros**
 - Balances generales
 - Estados de resultados
 - Estados de cambios en el patrimonio de los socios
 - Estados de flujos de efectivo
 - Notas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de
ITAL LLANTA CÍA. LTDA.:

Hemos auditado los estados financieros de Ital Llanta Cía. Ltda., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, mantenimiento de una estructura de controles internos adecuados para la preparación y la presentación razonable de estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error, así como, la aplicación de las políticas contables para asegurar que la compañía cumpla con las leyes y otras normas aplicables a sus actividades y el sobreguarda de los activos.

La administración es responsable de entregar oportunamente los registros contables e información relacionada, pudiendo su omisión ser causa de demora en la entrega de mi informe, o de modificaciones en mis procedimientos.

Responsabilidades de la Auditoría

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría.

Mi auditoría fue realizada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría para una revisión financiera. Estas normas requieren que el auditor cumpla con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales o cifras inexactas de carácter significativo.

Una auditoría consiste en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros para obtener evidencias sobre las cantidades y revelaciones de estados financieros, los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuadas a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría efectúa indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad, incluye la evaluación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.



Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros

Salvedades

1. Tal como se explica con más detalle en la Nota 18, Ital llanta Cía. Ltda. ha transferido el dominio de sus activos fijos Construcciones en Curso a la Inmobiliaria Chacapamba S.A, por el valor contabilizado en libros de USD\$ 477.676,04, mediante Acta de Junta General Universal de Socios, por lo tanto, no es posible establecer el monto de los ajustes, si los hubiera, que generaría la transferencia de este inmueble y que podría afectar al Patrimonio de la Compañía.
2. Existe diferencia de USD\$ 3.354.03 en la cuenta Pérdida acumulada años anteriores, la misma que debería mantenerse igual al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2011. por USD\$ 33.145.77, No pudimos establecer el ajuste, la reclasificación de cuentas o revelaciones adicionales que justifiquen el incremento en la pérdida acumulada de años anteriores que afecta al patrimonio de la compañía.
3. No se pudo verificar el saldo de USD\$ 241.519,96, registrado en la cuenta Deudas financieras Banco Pacífico, al 31 de diciembre de 2011, por qué la Tabla de Amortización del Préstamo Hipotecario presentada por la compañía, corresponde al año 2012, a partir de la cuota 10 hasta la 84, por el período comprendido desde el 28 de mayo de 2012 hasta el 26 de junio de 2018.

Opinión

En mi opinión, excepto por lo detallado en los Numerales 1, 2 y 3; de salvedades, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Ital llanta Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Asunto de énfasis:

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Tal como se explica con más detalle en la Nota 18, El edificio adquirido por Ital llanta Cía. Ltda. Al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con Escritura de compraventa el justo precio pactado por este activo es la suma de USD\$ 246.912,60. La contabilidad de la compañía registra esta adquisición por USD\$ 350.000,00. La diferencia de estos valores se justifica con la presentación del Informe de Avalúo por parte de Perito Avaluador con fecha 17 de enero de 2011, en donde se establece el valor de inmueble por USD\$ 632.313.13.


Econ. Jaime Zurita U.
Reg. SC-RNAE - 492

Mayo, 24 de 2012

Av. De los Shyris N41-151 e Isla Floreana
Edif. Axios Piso 7. Ofic. 701
Quito, Ecuador



Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Ital llanta Cía. Ltda.

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

| Activo | <u>Nota</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Activo corriente | | | |
| Efectivo caja y bancos | | 54.440,25 | 2.407,84 |
| Cuentas por cobrar clientes | 3 | 48.150,84 | 42.541,69 |
| Inventarios | 4 | 385.079,52 | 434.417,11 |
| Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar | 5 | <u>47.928,34</u> | <u>74.707,99</u> |
| Total activos corrientes | | <u>535.598,95</u> | <u>554.074,63</u> |
| Propiedades, planta y equipo | | | |
| Bodegas, adecuaciones, galpones | | | 408.678,47 |
| Equipo de taller | | 43.385,14 | 43.385,14 |
| Muebles y enseres | | 33.422,66 | 33.422,66 |
| Equipo de computación | | 55.582,45 | 55.582,45 |
| Vehículos | | 259.184,56 | 259.184,56 |
| Herramientas | | <u>26.052,81</u> | <u>26.052,81</u> |
| Total | | 417.627,62 | 826.306,09 |
| Menos: Depreciación acumulada | | <u>(361.912,20)</u> | <u>(310.075,29)</u> |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 6 | <u>405.715,42</u> | <u>516.230,80</u> |
| Activo diferido | | | |
| | 7 | <u>0,00</u> | <u>164.649,44</u> |
| Total activo | | <u>941.314,37</u> | <u>1.234.954,87</u> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Pasivos y patrimonio**Pasivo corriente**

| | | | |
|---|----|-------------------|-------------------|
| Documentos por pagar | 8 | 83.991,70 | 126.422,47 |
| Acreedores | 9 | 59.642,60 | 39.924,14 |
| Gastos acumulados y otras cuentas por pagar | 10 | 13.949,23 | 59.691,70 |
| Participación trabajadores | 11 | 1.496,51 | 515,94 |
| Impuesto renta empresa | 12 | <u>2.229,94</u> | <u>1.277,69</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>161.309,98</u> | <u>227.831,94</u> |

Pasivo largo plazo

| | | | |
|--|----|-------------------|-------------------|
| Préstamos socios | 13 | 135.000,00 | 435.000,00 |
| Deudas financieras | 14 | 412.059,92 | 360.875,02 |
| Provisión para Jubilación patronal y desahucio | 15 | <u>74.699,79</u> | <u>54.124,49</u> |
| Total pasivos largo plazo | | <u>621.759,71</u> | <u>849.999,51</u> |

Patrimonio

| | | | |
|---------------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| Capital social | 16 | 150.000,00 | 150.000,00 |
| Reserva legal | | 5.647,58 | 5.647,58 |
| Reserva de capital | | 30.026,71 | 30.026,71 |
| Aportes futura capitalización | | | 1.775,00 |
| Pérdidas acumuladas años anteriores | | (36.499,80) | (33.145,77) |
| Utilidades acumuladas años anteriores | | <u>9.070,19</u> | <u>2.819,90</u> |
| Total patrimonio de los socios | | <u>158.244,68</u> | <u>157.123,42</u> |

| | | | |
|----------------------------------|--|-------------------|---------------------|
| Total pasivo y patrimonio | | <u>941.314,37</u> | <u>1.234.954,87</u> |
|----------------------------------|--|-------------------|---------------------|

Fuente: Estados financieros y/o Libro Mayor

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Ital Llanta Cía. Ltda.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>Nota</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|-------------|--------------------|---------------------|
| Ingresos operacionales | | 1.132.992,12 | 1.902.871,67 |
| (-) Costo de ventas | | <u>844.410,95</u> | <u>1.715.630,51</u> |
| Utilidad bruta | | 288.581,17 | 187.241,16 |
| Gastos de administración | | | |
| Gastos de administración | | 168.305,00 | 137.680,92 |
| Gastos de venta | | 29.138,76 | 30.801,30 |
| Depreciaciones y amortizaciones | | <u>51.364,10</u> | <u>1.161,11</u> |
| Total gastos | | <u>248.807,86</u> | <u>169.643,33</u> |
| Utilidad en operaciones | | <u>39.773,31</u> | <u>17.597,83</u> |
| Otros (gastos) ingresos no operacionales | | | |
| Otros ingresos | | | 31.169,12 |
| (-) Intereses y gastos bancarios | | (28.803,94) | (43.140,24) |
| (-) Intereses y multas | | (115,97) | (1.093,21) |
| (-) Otros egresos | | <u>(876,66)</u> | <u>(1.093,93)</u> |
| Otros (gastos) no operacionales, neto | | <u>(29.796,57)</u> | <u>(14.158,26)</u> |
| Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta | | <u>9.976,74</u> | <u>3.439,57</u> |
| Menos: | | | |
| 15% Participación laboral | 11 | 1.496,51 | 515,94 |
| 24% Impuesto a la renta | 12 | <u>2.229,94</u> | <u>1.277,69</u> |
| Utilidad neta | | <u>6.250,29</u> | <u>1.645,94</u> |

Fuente - Balance de comprobación
- Libro Mayor
- Estados financieros

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Ital Ianta Cía. Ltda.**Estados de cambios en el patrimonio de los socios**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>Capital social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Reserva de capital</u> | <u>Reserva futura capitalización</u> | <u>Utilidades (Pérdidas) acumuladas</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------------------|---|-------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 | 150.000,00 | 5.647,58 | 146.739,06 | 1.775,00 | (264.803,54) | 39.358,10 |
| AÑO 2010 | | | | | | |
| Capitalización de reservas de capital | | | (116.712,35) | | 116.712,35 | - |
| Reversión pérdida depreciación años 2008 y 2009. Activos fijos de año anterior | | | | | 116.119,38 | 116.119,38 |
| Utilidad del período | | | | | <u>1.645,94</u> | <u>1.645,94</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2010 | <u>150.000,00</u> | <u>5.647,58</u> | <u>30.026,71</u> | <u>1.775,00</u> | <u>(30.325,87)</u> | <u>157.123,42</u> |
| AÑO 2011 | | | | | | |
| Devolución aportes futura capitalización | | | | (1.775,00) | | (1.775,00) |
| Ajuste sin justificación que aumenta pérdida acumulada años anteriores. | | | | | (3.354,03) | (3.354,03) |
| Utilidad del período | | | | | <u>6.250,29</u> | <u>6.250,29</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | <u>150.000,00</u> | <u>5.647,58</u> | <u>30.026,71</u> | <u>0,00</u> | <u>(27.429,61)</u> | <u>158.244,68</u> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Ital Llanta Cía. Ltda.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | <u>1.393.477,26</u> | <u>2.141.096,71</u> |
| Cobros procedentes de ventas y servicios | 1.132.992,12 | 1.902.871,67 |
| Otros cobros por actividades de operación | 260.485,14 | 238.225,04 |
| Clases de pagos por actividades de operación | <u>(1.114.588,99)</u> | <u>(2.050.217,14)</u> |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (1.020.726,67) | (1.833.216,50) |
| Otros pagos por actividades de operación | (93.862,32) | (217.000,64) |
| Otros ingresos no operacionales | | 31.169,12 |
| Intereses y gastos bancarios | (28.803,94) | (43.140,24) |
| Multas e intereses | (115,97) | (1.093,21) |
| Otros egresos | (876,66) | (1.093,93) |
| Participación laboral | (515,94) | |
| Impuesto a la renta | <u>(1.277,69)</u> | — |
| Efectivo neto procedente de actividades de operación | <u>247.298,07</u> | <u>76.721,31</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo | (350.000,00) | (49.432,66) |
| Compras de activos no depreciables | (68.997,57) | |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | <u>477.676,04</u> | <u>8.166,67</u> |
| Efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de inversión | <u>58.678,47</u> | <u>(41.265,99)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Financiación por préstamos a largo plazo socios | (300.000,00) | 65.000,00 |
| Pagos por préstamos bancarios | 51.184,90 | (217.576,90) |
| Pagos de pasivos largo plazo | | (116.712,35) |
| Financiación por préstamos largo plazo | | 232.831,73 |
| Devolución de aportes futura capitalización | (1.775,00) | |
| Salidas de efectivo sin justificación | <u>(3.354,03)</u> | — |
| Efectivo neto (Utilizado en) actividades de financiamiento | <u>(253.944,13)</u> | <u>(36.457,52)</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | |
| Incremento neto (Disminución) durante el año | 52.032,41 | (1.002,20) |
| Saldo inicial | <u>2.407,84</u> | <u>3.410,04</u> |
| SALDO A FIN DE AÑO | <u>54.440,25</u> | <u>2.407,84</u> |

(Continúa...)

Estados de flujos de efectivo (Continuación....)

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| GANANCIA NETA DESPÚES DE 15% PARTICIPACIÓN LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA | 6.250,29 | 2.192,73 |
| AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | | |
| Depreciaciones | 51.836,91 | 50.191,87 |
| Provisión para cuentas incobrables | 79,93 | 79,93 |
| Provisiones para jubilación patronal y desahucio | 20.575,30 | 1.785,54 |
| CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (5.689,08) | (37.107,55) |
| (Incremento) disminución en inventarios | 49.337,59 | 122.889,53 |
| (Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | 26.779,65 | (10.614,12) |
| (Incremento) disminución en activos diferidos | 164.649,44 | 70.107,27 |
| (Incremento) disminución en documentos por pagar | (42.430,77) | (41.512,42) |
| (Incremento) disminución en acreedores | 19.718,46 | (127.766,55) |
| (Incremento) disminución impuestos acumulados y otras cuentas por pagar | (45.742,47) | 45.228,24 |
| (Incremento) disminución participación laboral | 980,57 | 515,94 |
| (Incremento) disminución en impuesto a la renta | <u>952,25</u> | <u>730,90</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>247.298,07</u> | <u>76.721,31</u> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Ital Llanta Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Ital Llanta Compañía limitada es una compañía constituida en el Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada en la Notaría Décima Segunda del Cantón Quito, el 11 de enero de 1974.

Su operación principal es la actividad de importación al país de maquinarias, automotores, componentes, piezas y todo tipo de artículos necesarios para la industria, así como artículos para automotores, incluyendo neumáticos y similares. La Compañía se encuentra ubicada en la Avenida 10 de Agosto 5410, Quito – Ecuador.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

- a. **Período contable.**- Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2011.
- b. **Bases de presentación.**- Los estados financieros de la compañía se presenta en idioma castellano y sus cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.
- c. **Políticas contables.** La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido preparados con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y considerando las disposiciones y otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros
- d. **Efectivo en caja y bancos-**
Se encuentran registrados a su valor nominal.
- e. **Cuentas por cobrar-**
Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede al valor recuperable. La compañía no efectúa provisión para cuentas incobrables.
- f. **Inventarios-** Se encuentran registrados a su valor nominal. Las existencias se presentan valorizadas a sus respectivos costos de adquisición, los cuales no exceden los valores de reposición. La adquisición de bienes y servicios se encuentran respaldados por las facturas de compra. Para las salidas de inventario utilizan el método promedio ponderado.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

g. Gastos anticipados. Se encuentran registrados a su costo de adquisición. Corresponde principalmente a impuestos.

h. Propiedades, planta, equipos y vehículos-

Las propiedades, planta, equipos y vehículos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a los siguientes porcentajes: maquinarias, equipos y muebles 10% anual, Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual. Equipos de cómputo y software 33% anual.

i. Cuentas por pagar y pasivos acumulados-

Las cuentas por pagar y pasivos acumulados se encuentran valuadas al costo. Los pasivos acumulados se cargan a los resultados del año.

j. Participación laboral- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía en un 15% de la utilidad neta.

k. Impuesto a la renta-

En cumplimiento de la primera Disposición Transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio fiscal 2011 se aplica la tarifa impositiva del 24% sobre la base imponible

l. Provisión para jubilación patronal y desahucio --

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, la compañía tiene constituida una provisión para cubrir la jubilación patronal por años de servicio y el desahucio en caso de terminación laboral. Estas provisiones se registran en el pasivo a largo plazo y en el estado de resultados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por una compañía profesional independiente. Se ha adoptado la política de debitar a la cuenta Reservas para jubilación patronal y desahucio, los valores pagados a personas jubiladas que continúan prestando servicios en la compañía, por valor de US 7.720.70. Las provisiones registradas a esta cuenta se encuentran bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y el Estudio Actuarial presentado para el año 2011 por la compañía ACTUARIA Consultores Cía. Ltda. se encuentra realizado según la Norma Contable NIC 19. De las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF)

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran en el Balance de Resultados en el momento de la emisión de las facturas de venta por las transferencias de bienes y servicios prestados a los clientes.

n. Gastos de administración, ventas y financieros-

Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado e incurrido en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Cuentas por cobrar clientes (Nota 3)

Las cuentas por cobrar clientes son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Cuentas por cobrar clientes nacionales | 44.547,79 | 41.166,65 |
| Tarjetas de crédito | 3.682,98 | 1.454,97 |
| Provisión reservas incobrables | <u>(79,93)</u> | <u>(79,93)</u> |
| Total | <u>48.150,84</u> | <u>42.541,69</u> |

Inventarios (Nota 4)

Los inventarios son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------------|----------------------|-------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Repuestos taller | 252.838,38 | 162.831,39 |
| Mercadería almacén principal | 78.453,83 | 92.089,86 |
| Vehículos | <u>53.787,31</u> | <u>179.495,86</u> |
| Total | <u>385.079,52</u> | <u>434.417,11</u> |

Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar (Nota 5)

Las pagos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Anticipos empleados | 185,41 | 185,00 |
| Crédito tributario años anteriores | 42.500,29 | 73.419,73 |
| Anticipo impuesto a la renta | <u>5.242,64</u> | <u>1.103,26</u> |
| Total | <u>47.928,34</u> | <u>74.707,99</u> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Propiedades, planta y equipo (Nota 6)

Las propiedades, planta y equipos son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Bodegas, adecuaciones, galpones | | 408.678,47 |
| Equipo de taller | 43.385,14 | 43.385,14 |
| Muebles y enseres | 33.422,66 | 33.422,66 |
| Equipo de computación | 55.582,45 | 55.582,45 |
| Vehículos | 259.184,56 | 259.184,56 |
| Herramientas | 26.052,81 | 26.052,81 |
| Edificios | <u>350.000,00</u> | |
| Total | 767.627,62 | 826.306,09 |
| Menos : Depreciación acumulada | <u>(361.912,20)</u> | <u>(310.075,29)</u> |
| Activo Fijo, neto | <u>405.715,42</u> | <u>516.230,80</u> |

Los movimientos de las propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---------------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Saldo al comienzo del año | 826.306,09 | 785.040,10 |
| Adiciones | 418.997,57 | 76.265,99 |
| Venta de activos | <u>(477.676,04)</u> | <u>(35.000,00)</u> |
| Total | 767.627,62 | 826.306,09 |
| Depreciaciones acumuladas | <u>(361.912,20)</u> | <u>(310.075,29)</u> |
| Saldo neto a fin de año | <u>405.715,42</u> | <u>516.230,80</u> |

Activo diferido (Nota 7)

El activo diferido son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Gastos de organización | | 49.030,76 |
| Diferencial cambiario | | 438.085,48 |
| Amortización acumulada | | <u>(322.466,80)</u> |
| Total | <u>0,00</u> | <u>164.649,44</u> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Los movimientos de los activos diferidos fueron como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Saldo neto al comienzo del año | 487.116,24 | 234.756,71 |
| Adiciones | 89.368,74 | 49.030,76 |
| Amortizaciones | <u>(576.484,98)</u> | <u>(119.138,03)</u> |
| Saldo neto a fin de año | <u>0,00</u> | <u>164.649,44</u> |

Documentos por Pagar (Nota 8)

Los documentos por pagar son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|----------------------|-------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Banco General Rumiñahui | | |
| Financiamiento para adecuación e instalaciones OP-40008820 por un monto de US\$ 300.00, 00 que devenga intereses a una tasa anual del 13%, con plazo de 48 meses. | | |
| Garantía: Terrenos de accionistas | 83.991,70 | 96.100,15 |
| Sobregiros bancarios | <u>0,00</u> | <u>30.322,32</u> |
| Total | <u>83.991,70</u> | <u>126.422,47</u> |

Acreeedores (Nota 9)

Los acreedores son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------------------|-----------------------------|------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Proveedores locales | 59.642,60 | 30.863,04 |
| Proveedores del exterior | | 3.124,29 |
| Moncayo Andrés Dr. | <u> </u> | <u>5.936,81</u> |
| Total | <u>59.642,60</u> | <u>39.924,14</u> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Gastos acumulados y otras cuentas por pagar (Nota 10)

Los gastos acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|----------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Gastos por pagar | 6.593,79 | 1.126,23 |
| Deudas al fisco | 7.051,35 | 1.255,28 |
| Deudas al IESS | 304,09 | 621,52 |
| Anticipo de clientes | | <u>56.688,67</u> |
| Total | <u>13.949,23</u> | <u>59.691,70</u> |

Participación Laboral (Nota 11)

Cálculo de la Participación laboral

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|-----------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación laboral | 9.976,74 | 3.439,57 |
| Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral | | |
| Utilidad contable base de cálculos de 15% Participación laboral | <u>9.976,74</u> | <u>3.439,57</u> |
| 15% Participación laboral | <u>1.496,51</u> | <u>515,94</u> |

Los movimientos de la provisión para participación laboral fueron como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|----------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en-US dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | 515,94 | |
| Provisión del año | 1.496,51 | 515,94 |
| Pagos efectuados | <u>(515,94)</u> | |
| Saldos a fin de año | <u>1.496,51</u> | <u>515,94</u> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Impuesto a la renta (Nota 12)

El cálculo del impuesto a la renta causado, es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|-----------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación laboral | 9.976,74 | 3.439,57 |
| Menos: 15% participación laboral | (1.496,51) | (515,94) |
| Más: Gastos no deducibles locales | <u>811,17</u> | <u>2.187,14</u> |
| Utilidad gravable | <u>9.291,40</u> | <u>5.110,77</u> |
| Impuesto a la Renta causado | <u>2.229,94</u> | <u>1.277,69</u> |

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-------------------------|----------------------|-----------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Saldo a comienzo de año | 1.277,69 | |
| Provisión del año | 2.229,94 | 1.277,69 |
| Pagos efectuados | <u>(1.277,69)</u> | |
| Saldo al fin de año | <u>2.229,94</u> | <u>1.277,69</u> |

Prestamos socios largo plazo (Nota 13)

Préstamos socios largo plazo son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------------|----------------------|-------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Gustavo Moncayo | | 365.000,00 |
| Moncayo Lucía | 95.000,00 | 30.000,00 |
| Marcela de Moncayo | <u>40.000,00</u> | <u>40.000,00</u> |
| Total | <u>135.000,00</u> | <u>435.000,00</u> |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Los movimientos de los préstamos socios a largo plazo son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-------------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Saldo a comienzo de año | 435.000,00 | 370.000,00 |
| (+) Prestamos recibidos | 65.000,00 | 100.000,00 |
| (-) Pagos efectuados | <u>(365.000,00)</u> | <u>(35.000,00)</u> |
| Saldo al fin de año | <u>135.000,00</u> | <u>435.000,00</u> |

Deudas financieras (Nota 14)

Las deudas financieras a largo plazo son como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|----------------------|-------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en US dólares) | |
| Banco General Rumíñahui | | |
| Financiamiento para capital de trabajo OP-261346 a una tasa de interés anual del 13%, con vencimiento en abril de 2013. Garantizado por terrenos de los accionistas. | 170.539,96 | 210.974,74 |
| Banco Colonial | | |
| Gustavo Moncayo S./ (Reclasificación de deudas) | | 149.900,28 |
| Banco Pacífico | | |
| Préstamo hipotecario concedido el 2 de agosto de 2011 para compra de edificio. Operación No.40044325 por USD\$ 250.000,00 Plazo: 2.520 días. Vencimiento: 26 junio de 2018 A una tasa total nominal del 9,7612%.. | <u>241.519,96</u> | _____ |
| Total | <u>412.059,92</u> | <u>360.875,02</u> |

Provisión para jubilación patronal y desahucio (Nota 15)

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Adicionalmente, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado en la misma empresa o empleador.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento del Registro Oficial No 359 se publicó la reforma al Art. 219 del Código de Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales de pensiones jubilares

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía tiene registrada una provisión para jubilación patronal y desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por la compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA., de la siguiente manera:

- Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 3 trabajadores con más de 25 años de servicio.
- Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 5 trabajadores con más de 10 años de servicio y menos de 25 años de servicio.
- Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 3 trabajadores con menos de 10 años de servicio

Los movimientos de la provisión para jubilación y desahucio fueron como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|-------------------|
| | 2011 | 2010 |
| | (en US dólares) | |
| Saldo al comienzo del año | 54.124,49 | 52.338,95 |
| (+) Provisión del período para Jubilación patronal | 14.491,00 | 6.723,60 |
| (+) Provisión del período para desahucio | 13.805,00 | 3.924,30 |
| (-) Pagos efectuados | <u>(7.720,70)</u> | <u>(8.862,33)</u> |
| Saldos a fin de año | <u>74.699,79</u> | <u>54.124,52</u> |

Patrimonio de los socios (Nota 16)

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 150.000 participaciones de UN DÓLAR (US\$ 1,00) cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que para las compañías limitadas, por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reservas de capital - La cuenta de reservas de Capital incluye los valores de las cuentas de reservas por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada total o parcialmente.

Normas Internacionales de Información Financiera (Nota 17)

De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010. Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías y complementada con la Resolución No. SC.DS.G. 09.006. Registro Oficial. Suplemento No. 94 del 23 de diciembre de 2009, la compañía Ital llanta Cía. Ltda. debe implementar obligatoriamente en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF, durante el ejercicio financiero del 2012, constituyéndose el 2011 el año de transición.

Con fecha 29 de septiembre de 2011 Ital llanta Cía. Ltda., ha remitido la Guía de Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES a la Superintendencia de Compañías con los siguientes puntos: 1.- Información General 2.- Plan de Capacitación; 3.- Plan de Implementación, en sus fases A,B y C.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Hechos relevantes (Nota 18)

1. La compañía Ital llanta Cía. Ltda. efectúa la Transferencia de su activo no depreciable de construcciones en curso (Bodegas, adecuaciones y galpones), a la compañía Inmobiliaria Chacapamba S.A. únicamente mediante Acta de Junta General Universal de Socios celebrada el 21 de diciembre de 2011, en la cual aprueban lo siguiente: Transferir las cuenta de construcciones en curso que corresponden a la Inmobiliaria Chacapamba con cuentas por pagar a socios. 2.- Absorber las cuentas gastos diferidos con cuentas patrimoniales, para transparentar el balance. En dicha Acta de Junta no se autoriza al Representante Legal para que firme la escritura pública de compra- venta, ni se cuantifica el valor de la transferencia dominio de dicho inmueble. No existe ingreso de efectivo en la cuenta Banco producto de la venta, o una cuenta por cobrar Chacapamba S.A., sino que por el contrario el registro de esta operación lo efectúan con débitos a las cuentas de uno de los socios.
2. Mediante Acta de Junta General Universal de Socios de Ital llanta Cía. Ltda., celebrada el 9 de mayo de 2011, autorizan al Representante Legal de la empresa para la compra de bien inmueble y a constituir hipoteca del mismo a favor del Banco Pacifico, así como realizar los trámites pertinentes de solicitud del crédito para la compra del inmueble. El 15 de julio de 2011, procede a legalizar la transacción mediante Escritura de Compra-venta del inmueble a favor de la compañía Ital llanta Cía. Ltda. por USD\$ 246.912,60.y se inscribe en el Registro de la propiedad el 2 de agosto de 2011. La contabilidad de la compañía registra esta adquisición por USD\$ 350.000,00. Como se puede observar, existe diferencia de USD\$ 103.087,40.que se justifica con la presentación del Informe de Avalúo por parte de Perito Avaluador con fecha 17 de enero de 2011, en donde se establece el valor de inmueble por USD\$ 632.313.13.

Hechos posteriores (Nota 19)

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten significativamente la situación financiera y/o resultados de Ital-llanta Cía. Ltda.

Reclasificación de cuentas (Nota 20)

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y por el año terminado en esa fecha, fueron reclasificadas con el fin de hacerlas comparables con las cifras al 31 de diciembre de 2011

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.