

121542

CPA Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo EC RNAE # 482
Asesor Contable-Tributario
Licencia Profesional 5724

TIREXPRESS ECUADOR S.A.

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2010

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ Dólar



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Tirexpress Ecuador S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros



He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **Tirexpress Ecuador S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2010 y los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe de fecha al 31 de diciembre de 2010, el mismo que contiene un opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Sin embargo, la compañía no ha implementado el sistema de control interno.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con ~~las normas internacionales de auditoría~~ **internacionales de auditoría**. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión.



sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

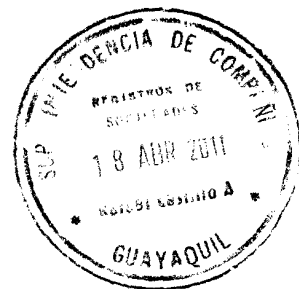
Fui contratado para realizar la presente Auditoría Externa, con fecha posterior al cierre del ejercicio económico 2010.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía TIREXPRESS Ecuador S.A. al 31 de diciembre del año 2010, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte TIREXPRESS Ecuador S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en la Resolución NAC-DGER2006-0214, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 251 del 17 de abril de 2006, se emitirá por separado.

Cpa. Leda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE No. 482
Licencia Profesional 5724
Guayaquil, abril 15 de 2011





3

TIREXPRESS ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	3	\$ 159.044,27
Cuentas por Cobrar	4	430.751,14
Otras Cuentas por Cobrar	5	162.452,75
Impuestos Fiscales	6	24.764,67
Inventarios	7	589.476,05
Mercadería en Tránsito	8	839,90
Seguros Pagados por Anticipado	9	1.266,47
Préstamos a Empleados		321,45
Total Activo Corriente		\$ 1.368.936,70
Fijo		
	10	
Construcciones en Proceso		\$ 6.761,32
Muebles y Enseres		13.274,31
Maquinarias y Equipos		77.396,77
Equipos de Computación		9.699,00
Software		501,43
Equipo de Oficina		10.698,61
Equipos de Comunicación		3.301,20
Instalaciones		7.748,00
Vehículos		27.562,50
Total Activo Fijo		156.963,34
Depreciación Acumulada		-43.960,65
Total Activo Fijo Neto		\$ 113.002,69
Gastos Diferido		
	11	
Gastos de Construcción		\$ 509.080,14
Amortización		-224.220,00
Total Activo Diferido		\$ 284.860,14
Total Activo		\$ 1.766.799,53

Ver notas a los estados financieros.



TIREXPRESS ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

PASIVO

Corriente

Proveedores Exterior	12	\$ 104.166,33
Proveedores Locales	13	18.077,40
Otras Cuentas por Pagar	14	14.315,15
Obligaciones Tributarias	15	651,80
Impuesto a la Renta	16	3.751,87
Participación Empleados	17	14.932,09
Otros Impuestos	18	5.062,27
Obligaciones IESS	19	1.356,50
Obligaciones Empleados	20	9.419,45
Obligaciones Financieras	21	3.185,62
Préstamos de Accionistas	22	36.612,20
Total Pasivo Corriente		\$ 211.530,68

Total Pasivo **\$ 211.530,68**

Largo Plazo

Préstamos de Accionistas	\$ 1.428.953,80
Total Pasivo Largo Plazo	\$ 1.428.953,80

Patrimonio

Capital Suscrito	\$ 800,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	12,28
Utilidad ejercicio anterior	62.041,38
Utilidad del Ejercicio	63.461,39
Total Patrimonio	\$ 126.315,05

Total Pasivo y Patrimonio **\$ 1.766.799,53**

Ver notas a los estados financieros.

TIREXPRESS ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	CAPITAL SUSCRITO	APORTE PARA FUT.CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	AJUSTES	TOTAL
Enero 1/2010	800,00		39.983,55	97.319,81	-39.983,55	98.119,81
Utilidad Ejercicio				63.461,39		63.461,39
		12,28				12,28
Ajustes			22.067,83	-97.319,81	39.983,55	-35.278,43
Total 31/12/2010	800,00	12,28	62.041,38	63.461,39	0,00	126.315,05

Ver notas a los estados financieros.



TIREXPRESS ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVIDAD OPERACIONAL

Utilidad	\$	63.461,39
Depreciaciones		262.872,50
Aumento en las Gtas. por Cobrar		340.951,13
Aumento en las Gtas. por Pagar		40.147,88
Aumento en Acumulaciones por Pagar		15.203,87
Participación de Empleados		14.632,09
Impuesto a la Renta		3.751,87
Disminución en Impuestos por Pagar		-32.177,24
Aumento en inventario		63.005,86
Disminución Mercadería en Tránsito		-26.631,66
Saldo de efectivo utilizado en actividad operacional		-437.040,13
Efectivo Neto en Actividades de Operación	\$	298.477,56

ACTIVIDAD DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos	-\$	28.656,60
Gastos de Construcción		-509.060,14
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	-\$	537.736,64

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Préstamos de Accionistas		80.031,10
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	\$	80.031,10

SALDO DE EFECTIVO	-\$	159.227,99
SALDO DE CAJA Y BANCOS AL 1 DE ENERO DE 2010		318.272,25
	\$	159.044,27

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2010

1. Operaciones y Escenario Económico

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas el 31 de agosto del año 2005 mediante Escritura Pública otorgada ante la Doctora Roxana Ugoletti de Portaluppi, Notaria Vigésima del Cantón, con un capital autorizado de \$ 1,600.00 de los Estados Unidos de América y un capital suscrito de \$ 800.00 de los Estados Unidos de América. El objetivo social de la Compañía es dedicarse a: importación, compra, venta, distribución y comercialización de llantas, artículos, productos, herramientas, repuestos, insumos y accesorios para automotores en general, etc. La mencionada Escritura Pública consta registrada en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de octubre del 2005.

2. Prácticas Contables Significativas

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 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.

Las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un Futuro todas las NIIF sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerado por las NEC.

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

Bases de presentación.- los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US\$, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17. “Conversión de Estados financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización”, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de diciembre de 2000 a dólares de los Estados Unidos de América.

Ver notas a los estados financieros.



Tivexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

3. Caja y Bancos **\$ 159,044.27**

Registra el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2010.

	2009	2010	Variación
4. Cuentas por Cobrar	\$ 251,239.85	\$ 430,751.14	\$ 179,511.60

Registra el saldo de los créditos otorgados a clientes generados por la comercialización de mercancías (llantas), sin devengar intereses anuales.

	2009	2010	Variación
5. Otras Cuentas por Cobrar	\$ 1,012.91	\$ 162,452.75	\$ 161,439.84

Importe del anticipo otorgado a proveedores por suministros de materiales al 31 de diciembre de 2010 sin intereses anuales.

	2009	2010	Variaciones
6. Crédito Tributario	\$ 6,084.03	\$ 24,764.67	\$ 18,680.64
	\$ 6,084.03	\$ 24,764.67	\$ 18,680.64

Importe de los impuestos anticipados retenidos a la empresa durante la comercialización de neumáticos al 31 de diciembre de 2010.

	2009	2010	Variaciones
7. Inventarios	\$ 526,470.19	\$ 589,476.05	\$ 63,005.86

Contabiliza el saldo del inventario físico establecido por la Compañía al 31 de diciembre del 2010, el cual está conformado por llantas para vehículos livianos y pesados.

Ver notas a los estados financieros.



Tivexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2010

	2009	2010	Variación
5. Mercaderías en Tránsito	\$ 17,471.56	\$ 839.90	\$ 26,631.66

Representa del saldo de las importaciones en tránsito pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2010.

9. Seguros Pagados por Anticipado	\$ 1,286.47
--	--------------------

Importe del saldo de \$ 139.69 generado por la prima de la póliza de seguros No.34587, que ampara riesgo contra incendio; póliza de seguros No. 11860 que ampara riesgo contra robo y asalto en la cantidad de \$ 31.42 y la cantidad de \$ 117.60 correspondiente a la prima de la póliza de seguro de vehículo No. 4192 que ampara robo y asalto contratadas con la Compañía Latina S.A.; y el valor de \$997,76 por depósito en garantía en la "CATEG".

10. Activo Fijo	2009	2010	Variaciones
Construcciones en Proceso	\$ 6,781.32	\$ 6,781.32	\$ 0.00
Muebles & Enseres	13,274.31	13,274.31	0.00
Maquinarias y Equipos	77,396.77	77,396.77	0.00
Equipos de Computación	8,785.00	9,699.00	914.00
Software	321.43	501.43	180.00
Equipos de Oficina	10,698.81	10,698.81	0.00
Equipos de Comunicación	3,301.20	3,301.20	0.00
Instalaciones	7,748.00	7,748.00	0.00
Vehículos	0.00	27,562.50	27,562.50
Total Activo fijo	\$ 128,306.84	\$ 156,963.34	\$ 28,656.50
Depreciación Acumulada	(22,028.20)	(43,960.65)	21,932.45
Total Activo Fijo Neto	\$ 106,278.64	\$ 113,002.69	\$ 6,724.05

11. Gastos Diferidos

Gastos de Construcción	\$ 509,080.14
Amortización	-224,220.00
	\$ 284,860.14

Representa los desembolsos monetarios efectuados en la construcción de bodegas, cuyo terreno está cedido en Comodato a la Compañía, según consta en el Contrato de Comodato suscrito el 10 de mayo de 2006 entre los Comodantes Ing. Ernesto A. Orellana González y señora Olga Rodríguez de Orellana por el plazo de 7 años.

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2010

	2009	2010	Variación
12. Proveedores del Exterior	\$ 69,511.97	\$ 104,166.33	\$ 34,654.36

Contabiliza el saldo proveniente del crédito concedido por la Compañía Kansai Steel 1, para la adquisición de llantas y tubos, previa la comercialización correspondiente sin devengar intereses anuales.

	2009	2010	Variación
13. Proveedores Locales	\$ 16,899.03	\$ 18,077.40	\$ 8,821.63

Representa el saldo por liquidar a los proveedores por los créditos otorgados a la Compañía de: seguros, equipo técnico, servicios básicos, suministros y materiales, etc., sin generar intereses anuales.

14. Otras Cuentas por Pagar	\$ 14,315.15
------------------------------------	---------------------

Contabiliza el importe por liquidar generado por créditos otorgados a la Compañía en: partes y repuestos para automotores, suministros servicios,

	2009	2010	Variación
15. Obligaciones Tributarias			
Retención en la Fuente	\$ 492.49	\$ 450.05	\$ 42.44
Impuesto al Valor Agregado	424.12	201.75	222.37
	\$ 916.61	\$ 651.80	\$ 264.81

Importe del saldo establecido por la Compañía pendientes de consignar al Servicios de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2010.

16. Impuesto a la Renta	\$ 3,751.87
--------------------------------	--------------------

Saldo establecido por la Compañía pendiente de consignar al Servicio de Rentas Interna correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2010

17. Participación de Empleados	\$ 14,932.09
---------------------------------------	---------------------

Contabiliza el 15% de participación de los trabajadores correspondiente al ejercicio contable de 2010, pendiente de distribución conforme lo establece el Art. 96 consagrado en el Código del Trabajo.

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

18. Otros Impuestos

Municipalidad de Guayaquil	\$	3,662.27
Junta de Beneficencia de Guayaquil		200.00
Cuerpo de Bomberos		200.00
Auditoria		1,000.00
	\$	<u>5,062.27</u>

Registra el importe pendiente de consignar al 31 de diciembre de 2010 a las diversas instituciones locales.

19. Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal	\$	677.54
Aporte Individual		585.81
Fondos de Reserva		32.40
IECE-SECAP		60.75
	\$	<u>1,356.50</u>

Registra el saldo de las aportaciones pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2010.

20. Obligaciones con Empleados	2009	2010	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 789.37	\$ 372.95	\$ (416.42)
Décimo Cuarto Sueldo	1,500.00	2,137.50	637.50
Sueldos	0.00	2,060.03	2,060.03
Vacaciones	3,072.87	3,356.47	283.60
Angel Rosado Macías	0.00	1,492.50	1,492.50
	<u>\$ 5,362.24</u>	<u>\$ 9,419.45</u>	<u>\$ 4,057.21</u>

21. Obligaciones Financieras \$ 3,185.62

Importe del saldo del préstamo concedido por el Banco Internacional a la Compañía según Operación No. 221830 al 31 de diciembre de 2010, para compra de un camión para uso de la Compañía.

22. Préstamos de Accionistas \$ 36,612.20

Registra el saldo de los préstamos en numerarios otorgados a la Compañía por sus principales de la empresa al 31 de diciembre de 2010.

Ver notas a los estados financieros.



Tivexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

23. Préstamos de Accionistas L/P **\$ 1,428,953.80**
 =====

Saldo establecido por la compañía proveniente de las entregas en numerario efectuadas por su principal para incremento del capital de trabajo y para atender gastos operacionales de la Compañía al 31 de diciembre de 2010, sin devengar intereses anuales.

24. Capital Suscrito **\$ 800,00**
 =====

Integrado por 800 acciones ordinarias y nominativas, de \$ 1,00 cada de los Estados Unidos de América las cuales han sido liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2010.

25. Utilidad

La Compañía contabiliza al 31 de diciembre de 2010 la utilidad operacional de US\$ 63,461.39 producto de la actividad económica desarrollada.

26. Ganancia

a) Reserva Legal: De conformidad con la legislación societaria vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

27. Al 31 de diciembre del año 2010, la compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden.

28. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social es: El objetivo social de la Compañía es dedicarse a: importación, compra, venta, distribución y comercialización de llantas, artículos, productos, herramientas, repuestos, insumos y accesorios para automotores en general, etc. en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido de la Resolución # 04.Q.II.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

29. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales 2007, 2008, 2009 incluso, 2010 con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas

Ver notas a los estados financieros.



Tivexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010

30. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 15 de 2011), en adición a las notas explicativas, no se han producido eventos importantes que en opinión de la Administración Central de la Compañía, hubiesen tenido efectos relevantes sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.