

Lcda. Cpa. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE 482
Asesor Contable Tributario
Licencia Profesional 5724

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

Tirexpress Ecuador S. A.

Al 31 de diciembre de 2011



OFICINA: La Sabida Mz. N Villa 7 Telefoni: 233-20-07 Apartado 5768 Guayaquil- Ecuador

Lda. Cpa. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE 482
Asesor Contable Tributario
Licencia Profesional 5724

TIREXPRESS ECUADOR S.A.

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2011

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 2011 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 2011 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 2011, 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 muestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas 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

Párrafo de Énfasis

La Compañía no registra la provisión de cuentas incobrables por el año terminado Al 31 de diciembre de 2011.

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 2011, 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. Lcda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE No. 482
Licencia Profesional 5724
Guayaquil, abril 30 de 2012





3

TIREXPRESS ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVO

Corriente			
Caja-Bancos	3	\$	89,222.54
Cuentas por Cobrar	4		582,447.33
Otras Cuentas por Cobrar	5		51,872.21
Impuestos Anticipados	6		7,864.80
Inventarios	7		711,868.71
Seguros Pagados por Anticipado	8		1,807.08
Mercadería en Tránsito			932.60
Préstamos a Empleados			230.00
Total Activo Corriente		\$	1,446,045.27
Fijo			
Construcciones en Proceso	9	\$	8,281.32
Muebles y Enseres			13,705.56
Maquinarias y Equipos			77,785.58
Equipos de Computación			10,092.00
Software			501.43
Equipo de Oficina			10,698.81
Equipos de Comunicación			3,301.20
Instalaciones			7,748.00
Vehículos			50,420.00
Total Activo Fijo			182,533.90
Depreciación Acumulada			-68,962.67
Total Activo Fijo Neto		\$	113,571.23
Gastos Diferido			
Gastos de Construcción	10	\$	509,080.14
Amortización			-296,940.00
Total Activo Diferido		\$	212,140.14
Total Activo		\$	1,771,766.84

Ver notas a los estados financieros.



TIREXPRESS ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PASIVO

Corriente			
Proveedores Exterior	11	\$	117,830.99
Proveedores Locales	12		28,748.35
Otras Cuentas por Pagar	13		1,429,663.34
Obligaciones Tributarias	14		1,073.70
Otros Impuestos	15		1,091.07
Participación Empleados	16		9,526.61
Obligaciones IESS	17		1,536.09
Impuestos Empleados	18		9,939.35
Impuesto a la Renta a Pagar	19		466.58
Obligaciones Financieras			7,928.78
Total Pasivo Corriente		\$	<u>1,607,804.86</u>
Total Pasivo		\$	<u>1,607,804.86</u>
Patrimonio			
Capital Suscrito	20	\$	800.00
Utilidad Acumuladas			125,475.78
Utilidad del Ejercicio	21		37,676.00
Total Patrimonio		\$	<u>163,951.78</u>
Total Pasivo y Patrimonio		\$	<u>1,771,756.64</u>

Ver notas a los estados financieros.



TIREXPRESS ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Ventas	\$	1,588,835.75
Otros Ingresos		413.48
Costo de Ventas		<u>-1,095,153.30</u>
Utilidad Bruta	\$	<u>494,095.93</u>
Gastos Operacionales:		
Gastos de Administración	\$	284,327.69
Gastos de Venta		<u>146,257.47</u>
Total Gastos Operacionales	\$	<u>430,585.16</u>
Utilidad Operacional		63,510.77
15% Participación Trabajadores		<u>-9,526.81</u>
	\$	<u>53,984.16</u>
24% Impuesto a la Renta		<u>-12,956.20</u>
	\$	<u>41,027.96</u>
Anticipo Impuesto Renta		<u>-16,308.16</u>
Utilidad Líquida del Ejercicio	\$	<u>37,676.00</u>

Ver notas a los estados financieros.

TIREXPRESS ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	CAPITAL SUSCRITO	APORTE PARA FUT.CAPITAL.	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2011	800.00	12.28	62,041.38	63,461.39	126,315.05
Utilidad Ejercicio				37,876.00	37,876.00
					0.00
Ajustes		-12.28	63,434.40	-63,461.39	-39.27
Total 31/12/201	800.00	0.00	125,475.78	37,876.00	163,951.78

Ver notas a los estados financieros.



7

TIREXPRESS ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVIDAD OPERACIONAL

Utilidad	\$	37,676.00
Depreciaciones y Amortizaciones		365,902.67
Aumento en las Ctas. por Cobrar		36,348.11
Disminución en Otras Cuentas por Cobrar		-110,580.54
Aumento en las Ctas. por Pagar		43,664.66
Aumento en Acumulaciones por Pagar		15,203.87
Disminución en Impuestos por Pagar		-18,601.67
Disminución en Cuentas por Pagar		-4,644.20
Aumento en Inventario		122,485.36
Disminución Mercadería en Tránsito		-932.60
Otros Impuestos		1,091.07
Actividades de Operación		-575,694.29
Efectivo Neto en Actividades de Operación	-\$	<u>88,081.56</u>

ACTIVIDAD DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos	-\$	25,572.56
Obligaciones Financieras		7,928.78
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	-\$	<u>17,643.78</u>

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Otras Cuentas por Pagar		35,902.70
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	\$	<u>35,902.70</u>

SALDO DE EFECTIVO

SALDO DE CAJA Y BANCOS AL 1 DE ENERO DE 2011	-\$	69,821.87
		159,044.27
	\$	<u>89,222.40</u>

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

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 Ugolotti 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's), y se espera que en un Futuro todas las NIIF's sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF's 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.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

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 **\$ 89,222.54**

Registra el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

	2010	2011	Variación
4. Cuentas por Cobrar	\$ 546,098.82	\$ 582,447.33	\$ 36,348.51

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

	2010	2011	Variación
5. Otras Cuentas por Cobrar	\$ 162,452.75	\$ 51,872.21	\$ (110,580.54)

Importe del anticipo otorgado a proveedores por suministros de materiales al 31 de diciembre de 2011 sin intereses anuales.

	2010	2011	Variaciones
6. Impuestos Anticipados			
1% Retención en la Fuente	\$ 13,172.15	\$ 0.00	\$ (13,172.15)
Crédito Tributario	24,764.67	7,660.28	(17,104.39)
Crédito Tributario IVA 70%	1.45	4.52	3.07
Impuesto a la Renta	4,229.78	0.00	(4,229.78)
	\$ 42,168.05	\$ 7,664.80	\$ 34,503.25

Importe de los impuestos anticipados retenidos a la empresa durante la comercialización de neumáticos al 31 de diciembre de 2011.

	2010	2011	Variaciones
7. Inventarios	\$ 590,315.95	\$ 711,868.71	\$ 121,552.76

Registra el saldo del inventario físico establecido por la Compañía al 31 de diciembre del 2011, el cual está conformado por llantas para vehículos livianos y pesados.

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

8. Seguros Pagados por Anticipado **\$ 1,807.08**

Importe del saldo de \$ 243.50 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 \$ 39.52 y la cantidad de \$526.30 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".

9. Activo Fijo	2010	2011	Variaciones
Construcciones en Proceso	\$ 6,781.32	\$ 8,281.32	\$ 1,500.00
Muebles & Enseres	13,274.31	13,705.56	18.75
Maquinarias y Equipos	77,396.77	77,785.58	388.81
Equipos de Computación	9,699.00	10,092.00	393.00
Software	501.43	501.43	0.00
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	27,562.50	50,420.00	22,861.50
Total Activo fijo	\$ 156,963.34	\$ 182,533.90	\$ 25,570.56
Depreciación Acumulada	(43,960.65)	(68,962.67)	25,002.02
Total Activo Fijo Neto	\$ 113,002.69	\$ 113,571.23	\$ 568.54

10. Gastos Diferidos

Gastos de Construcción	\$ 509,080.14
Amortización	-296,940.00
	\$ 212,140.14

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, al 31 de diciembre de 2011.

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2011

	2010	2011	Variación
11. Proveedores del Exterior	\$ 104,166.33	\$ 117,830.99	\$ 13,664.66

Representa 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.

	2010	2011	Variación
12. Proveedores Locales	\$ 33,392.55	\$ 28,748.35	\$ (4,644.20)

Contabiliza 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.

13. Otras Cuentas por Pagar	\$ 1,429,663.34
------------------------------------	------------------------

Representa el 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 2011, sin devengar intereses anuales.

	2010	2011	Variación
14. Obligaciones Tributarias			
Retención en la Fuente	\$ 450.05	\$ 331.35	\$ (118.70)
Impuesto al Valor Agregado	201.75	742.35	540.60
	\$ 651.80	\$ 1,073.70	\$ 421.90

Contabiliza el saldo establecido por la Compañía pendientes de consignar al Servicios de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2011.

15. Otros Impuestos	
Municipalidad de Guayaquil	\$ 891.07
Junta de Beneficencia de Guayaquil	200.00
	\$ 1,091.07

Registra el importe pendiente de consignar al 31 de diciembre de 2011 a las diversas instituciones locales.

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

16. Participación Empleados **\$ 9,526.61**

Importe correspondiente al 15% de utilidades para los trabajadores según el Art. 97 contenido del Código del Trabajo, al 31 de diciembre de 2011.

17. Obligaciones con el IESS

Aporte Patronal	\$	770.23
Aporte Individual		664.34
Fondos de Reserva		32.44
IECE-SECAP		<u>69.08</u>
	\$	<u>1,536.09</u>

Registra el saldo de las aportaciones pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2011.

18. Obligaciones con Empleados	2010	2011	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 372.95	\$ 333.99	\$ (38.96)
Décimo Cuarto Sueldo	2,137.50	2,136.55	(0.95)
Sueldos	2,060.03	950.14	(1,109.89)
Vacaciones	3,356.47	6,518.67	3,162.20
Ángel Rosado Macías	<u>1,492.50</u>	<u>0.00</u>	<u>(1,492.50)</u>
	<u>\$ 9,419.45</u>	<u>\$ 9,939.35</u>	<u>\$ 519.90</u>

19. Obligaciones Financieras **\$ 7,928.78**

Contabiliza el saldo del préstamo concedido por el Banco Internacional a la Compañía según Operación No.221830 al 31 de diciembre de 2011, más los intereses en la cantidad de \$ 217.83 para compra de un camión para uso de la Compañía.

20. 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 2011.

21. Utilidad

La Compañía contabiliza al 31 de diciembre de 2011 la utilidad líquida de US\$ 37,676.00, producto de la actividad económica desarrollada.

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

22. 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.

23. Al 31 de diciembre del año 2011, la compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden.

24. 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.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

25. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales 2007, 2008, 2009, 2010 incluso, 2011 con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Interna.

26. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 30 de 2012), 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.