

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Licencia Profesional 5723
donefra_cepeda 32@ Hotmail.com.

121542
7

MCR-035-05-07-2009

Ingeniero
Xavier Orellana González
Gerente General de la Compañía
Tirexpress Ecuador S.A.
Guayaquil.

De mis consideraciones:

Adjunto 3 ejemplares del Informe de Auditoria Externa practicada a los estados financieros de su representada la Compañía Tirexpress Ecuador S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del año 2008.

Atentamente,


Cpa. Lida Margarita Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE No. 482
Licencia Profesional No. 5724



c.c.: archivo

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

TIREXPRESS ECUADOR S.A.

Estados Financieros
31 de Diciembre de 2008

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.*

A. He auditado el balance general adjunto de la Compañía Tirexpress Ecuador S.A., al 31 de diciembre de 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.

B. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

C. En mi 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 de 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Cpa. Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz
Auditor Externo SC RNAE No. 482
Licencia Profesional 5724
Guayaquil, mayo 7 de 2009





2

TIREXPRESS ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	2	\$ 86.540,54
Cuentas por Cobrar	3	129.513,69
Otras Cuentas por Cobrar	4	4.522,91
Impuestos Anticipados	5	106.143,03
Inventarios	6	679.499,98
Mercadería en Tránsito	7	786,82
Préstamos a Empleados		170,00
Seguros Pagados por Anticipado	8	1.307,69
Total Activo Corriente		\$ 1.008.484,66
Fijo	9	
Construcciones en Proceso		\$ 6.781,32
Muebles y Enseres		11.896,65
Maquinarias y Equipos		71.796,37
Equipos de Computación		8.886,43
Equipo de Oficina		10.698,81
Equipos de Comunicación		3.301,20
Instalaciones		7.748,00
Total Activo Fijo		121.108,78
Depreciación Acumulada		-11.916,72
Total Activo Fijo Neto		\$ 109.192,06
Gastos Diferido	10	
Gastos de Construcción		\$ 509.080,14
Amortización		-78.780,00
Total Activo Diferido		\$ 430.300,14
Total Activo		\$ 1.547.976,86

Ver notas a los estados financieros.



TIREXPRESS ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

PASIVO

Corriente

Proveedores Exterior	11	\$	84.617,29
Proveedores Locales	12		18.801,57
Obligaciones Tributarias	13		718,65
Obligaciones IESS	14		1.934,66
Obligaciones Empleados	15		3.462,39
Participación Empleados	16		8.717,87
Total Pasivo Corriente		\$	118.252,43

Total Pasivo

\$ 118.252,43

Pasivo Largo Plazo

Préstamos de Accionistas	17	\$	1.388.940,88
Total Pasivo Largo Plazo		\$	1.388.940,88

Patrimonio

Capital Suscrito	18	\$	800,00
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores			2.932,62
Utilidad del Ejercicio	19		37.050,93
Total Patrimonio		\$	40.783,55

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 1.547.976,86

Ver notas a los estados financieros.



TIREXPRESS ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

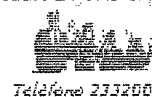
Ventas	\$ 899.388,26
Otros Ingresos	9,78
Costo de Ventas	-585.940,48
Utilidad Bruta	\$ 313.457,56
Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	\$ 169.810,09
Gastos de Venta	84.026,00
Otros Gastos	1.502,36
Total Gastos Operacionales	\$ 255.338,45
Utilidad del Ejercicio	\$ 58.119,11
15% Participación Trabajadores	-8.717,87
Utilidad Gravable	\$ 49.401,24
25% Impuesto a la Renta	-12.350,31
Utilidad Liquida	\$ 37.050,93

Ver notas a los estados financieros.

TIREXPRESS ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

	CAPITAL SUSCRITO	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD	TOTAL
Enero 1/2008	800,00	176,65	2.755,97	3.732,62
Utilidad Ejercicio			37.050,93	37.050,93
Ajustes		2.755,97	-2.755,97	0,00
Total 31/12/2008	800,00	2.932,62	37.050,93	40.783,55

Ver notas a los estados financieros.



TIREXPRESS ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

ACTIVIDAD OPERACIONAL

Utilidad	\$	37.050,93
Depreciaciones y Amortizaciones		8.712,33
Aumento en las Ctas. por Cobrar		57.917,51
Aumento en las Ctas. por Pagar		208.215,58
Aumento en Acumulaciones por Pagar		4.553,30
Aumento en Participación Trabajadores e Impuestos por Pagar		11.725,55
Aumento en Inventario		-235.487,76
Actividades de Operación		-285.684,28
Efectivo Neto en Actividades de Operación	-\$	192.996,84

ACTIVIDAD DE INVERSIÓN

Adquisición de activos fijos	-\$	25.960,94
Gastos de Construcción		-430.300,14
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	-\$	456.261,08

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

Préstamo de Accionista	\$	205.619,78
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	\$	205.619,78

SALDO DE EFECTIVO	\$	12.622,94
SALDO DE CAJA Y BANCOS AL 1 DE ENERO DE 2008		73.917,60
	\$	86.540,54

Ver notas a los estados financieros.



Tivexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2008

1. Principios y Prácticas más Significativas

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.

Prácticas Contables

La compañía utiliza en sus registros contables la unidad monetaria el US\$ dólar de los Estados Unidos de América conforme las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

2. Caja y Bancos

\$ 86,540.54

Contabiliza el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2008.

	2007	2008	Variaciones
3. Cuentas por Cobrar	\$ 71,596.18	\$ 129,513.69	\$ 57,917.51

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

4. Otras Cuentas por Cobrar

\$ 4,522.91

Contabiliza el saldo pendiente de liquidar sin interese a la Compañía Llantax S.A. por suministros de materiales al 31 de diciembre de 2008.

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2008

5. Impuestos Anticipados	2007	2008	Variaciones
1% Retención en la Fuente	\$ 3,599.15	0.00	\$ (3,599.15)
Crédito Tributario Impto. Rta.	477.80	2,696.53	2,218.73
Crédito Tributario IVA	98,409.94	103,446.50	5,036.56
	<u>\$102,486.89</u>	<u>\$ 106,143.03</u>	<u>\$ 3,656.14</u>

Importe de los impuestos anticipados generados en la comercialización de neumáticos al 31 de diciembre de 2008.

6. Inventarios	2007	2008	Variaciones
	\$ 444,012.22	\$ 679,499.98	\$ 235,487.76

Contabiliza el saldo del inventario físico establecido por la Compañía al 31 de diciembre del 2008, el cual está conformado por llantas para vehículos livianos y pesados.

7. Mercaderías en Tránsito	2007	2008	Variaciones
	\$ 4,432.63	\$ 786.82	\$ 3,645.81

Registra el saldo de las importaciones en tránsito pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2008.

8. Seguros Pagados por Anticipado	\$ 1,307.69
-----------------------------------	-------------

Contabiliza el saldo de \$ 415,67 generado por la prima de la póliza de seguros #31042, contratada con la Compañía Sul América de Seguros S.A., que ampara riesgo contra incendio; y el valor de \$ 997,76 por depósito en garantía depositado en la "CATEG".

9. Activo Fijo	2007	2008	Variaciones
Construcciones en Proceso	\$ 3,731.12	\$ 6,781.32	\$ 3,050.20
Muebles & Enseres	11,260.85	11,896.65	635.20
Maquinarias y Equipos	54,219.56	71,796.37	17,576.81
Equipos de Computación	8,055.00	8,886.43	831.43
Equipos de Oficina	9,482.11	10,698.81	1,216.70
Equipos de Comunicación	3,301.20	3,301.20	0
Instalaciones	5,098.00	7,748.00	2,650.00
Total Activo fijo	\$ 95,147.84	\$ 121,108.78	\$ 25,960.94
Depreciación Acumulada	(3,204.39)	(11,916.72)	8,712.33
Total Activo Fijo Neto	<u>\$ 91,943.45</u>	<u>\$ 109,192.06</u>	<u>\$ 17,248.61</u>

Ver notas a los estados financieros.



Tivexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 de diciembre de 2008

10. Gastos Diferidos

Gastos de Construcción	\$ 509,080.14
Amortización	-78,780.00
	<u>\$ 430,300.14</u>

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.

11. Proveedores del Exterior

Janak Global I	\$ (3,443.73)
Kansay Steel I	88,061.02
	<u>\$ 84,617.29</u>

Saldos generados por los créditos concedidos por los proveedores de llantas y tubos para su comercialización, sin devengar intereses anuales.

	2007	2008	Variaciones
12. Proveedores Locales	\$ 21,397.37	\$ 18,801.57	\$ 2,595.80

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

	2007	2008	Variaciones
13. Obligaciones Tributarias			
Retención en la Fuente	\$ 503.69	\$ 390.35	\$ (113.34)
Impuesto al Valor Agregado	717.36	328.30	(389.06)
	<u>\$ 1,221.05</u>	<u>\$ 718.65</u>	<u>\$ 502.40</u>

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

14. Obligaciones con el IESS	\$ 1,934.66
-------------------------------------	--------------------

Registra el saldo de las aportaciones pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2008.

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2008

15. Obligaciones con Empleados	2007	2008	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 120.99	\$ 360.83	\$ 239.84
Décimo Cuarto Sueldo	766.00	1,888.40	1,122.40
Sueldos	0	64.02	64.02
Vacaciones	63.69	1,149.14	1,085.45
	\$ 950.68	\$ 3,462.39	\$ 2,511.71

16. Participación Empleados **\$ 8,717.87**

Importe correspondiente al 15% de utilidades de los trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre de 2008.

	2007	2008	Variaciones
17. Préstamos de Accionistas	\$ 1,183,331.10	\$ 1,388,950.88	\$ 205,619.78

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, sin devengar intereses anuales.

18. 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 2008.

19. Utilidad

La Compañía contabiliza al 31 de diciembre de 2008 la utilidad líquida de US\$ 37,050.93, producto de la actividad económica desarrollada.

20. 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.

21. Al 31 de diciembre del año 2008, la compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden.

Ver notas a los estados financieros.



Tirexpress Ecuador S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2008

22. 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.U.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.
23. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales 2005, 2006, 2007, incluso, 2008 con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

24. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 7 de 2009), en adición a las notas explicativas, no se han producido eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía, hubiesen tenido efectos relevantes sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.