Campos & Asociados Cia Ltda

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES

ESTADOS FINANCIEROS POR

LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO	Páginas
OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	[illegible]
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	[illegible]
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	[illegible]
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO	[illegible]
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	[illegible]
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	[illegible]

Abreviaturas usadas:

US$	=	DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE América
"E"	=	[illegible]
NIIF	=	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
NIC	=	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
FOB/FOCS	=	[illegible]
IASB	=	CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
NIIAS	=	NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORÍA Y ASEGURAMIENTO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:
UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES

1.- Hemos auditado el balance general adjunto de **UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES**, al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2.- La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF.** Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO – NIIAS.** Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES**, al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF.**

Guayaquil, 28 de Mayo del 2014

CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA.

CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 527

Econ. M.B.A. Xavier Campos Cruz
Socio Principal
Registro Profesional 2481

UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

		Diciembre 31	
ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja Bancos	(Nota 3)	[illegible]	[illegible]
Cuentas Por Cobrar Por Ventas No Relac.	(Nota 4)	[illegible]	[illegible]
Inventarios	(Nota 5)	[illegible]	[illegible]
Impuestos		[illegible]	[illegible]
Anticipos	(Nota 6)	[illegible]	[illegible]
Activos Corrientes		[illegible]	[illegible]
Menos provisión cuentas incobrables		[illegible]	[illegible]
Total Activos Corrientes		[illegible]	[illegible]
ACTIVOS FIJOS:			
Muebles y Enseres		[illegible]	[illegible]
Equipo de Computación		[illegible]	[illegible]
Vehículos		[illegible]	[illegible]
Total		[illegible]	[illegible]
Menos depreciación acumulada		[illegible]	[illegible]
Activos Fijos Tangibles	(Nota 7)	[illegible]	[illegible]
ACTIVO DIFERIDO:			
Otros Activos Diferidos		[illegible]	[illegible]
Total Activos LP		[illegible]	[illegible]
TOTAL ACTIVOS		[illegible]	[illegible]

Veanse las Notas Financieras

Carlos Nicolas Miranda Salinas
(Gerente)

José Luis Mayo Hidrovo
(Contador General)

UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

		Diciembre 31	
PASIVOS	**NOTAS**	**2013**	**2012**
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y Documentos por Pagar Locales		515,015.43	59,751.20
Cuentas y Documentos por Pagar Exterior		341,206.88	0.0073
Obligaciones Instituciones Financieras Locales		1'434,484.80	778,559.26
Impuesto a la Renta por Pagar		35,733.55	15,026.20
Participación de Trabajadores por Pagar Ejerc.		31,003.03	13,630.54
Provisiones Beneficios Sociales		3,254.56	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	(Nota 8)	**2'359,153.25**	**1'070,167.44**
PASIVOS A LARGO PLAZO:			
Cuentas y Documentos por Pagar Locales		976,560.15	2'447,045.37
Beneficios Sociales a Largo Plazo		0.00	0.00
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	(Nota 9)	**976,560.15**	**2'447,045.37**
TOTAL PASIVOS		**3'335,713.40**	**3'517,212.81**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social		800.00	800.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		188,200.00	188,200.00
Reserva Legal		400.00	400.00
Utilidad No distribuida Ejerc. Anteriores		53,070.37	1,771.50
Utilidades del Ejercicio		137,325.44	41,548.57
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(Nota 10)	**359,795.81**	**232,470.37**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**3'695,509.21**	**3'749,683.18**

Ver notas a los Estados Financieros

Delia Xavier Miranda Sancho
Gerente

José Miguel Miranda Molestina
Presidente General

UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN DÓLARES DE E.U.A.)

	Diciembre 31,	
	2013	2012
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas con Contribución 12%	[illegible]	[illegible]
Otros Ingresos Exentos	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	[illegible]	[illegible]
- COSTOS	[illegible]	[illegible]
UTILIDAD BRUTA	935,624.17	921,278.65
- GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y Ventas	[illegible]	[illegible]
Utilidad antes de Participación e Impuestos	207,172.55	21,820.27
+/- DEDUCCIONES	[illegible]	[illegible]
Utilidad y/o Pérdida Neta del Ejercicio	167,222.47	16,016.97

Ver notas a los Estados Financieros

[illegible]
Gerente General

[illegible]
Contador General

UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en miles de EUR)

	2013
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA	
Resultado Neto del Ejercicio	[illegible]
Pérdidas que no representan efectivo:	
Resultados Netos (Representación e Amortización)	[illegible]
Depreciación (Amortiz.) Ord. y Deterior. Ordinar.	[illegible]
Deterioro de Existencias (Reversión)	[illegible]
Ajustes (Ganancias) Ord. y Deterior. Ordinar.	[illegible]
Ajustes (Ganancias) Activos Financieros	[illegible]
Ajustes (Ganancias) Activos Financieros	[illegible]
Ajustes (Ganancias) Pasivos Financieros	[illegible]
Otros Ajustes (Ganancias) Activos Diferidos	[illegible]
Flujo Neto de Operaciones	[illegible]
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIONES	[illegible]
FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) Pasivos de Arrendamiento	[illegible]
Aumento (Disminución) Deudas Largo Plazo	[illegible]
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	[illegible]
Otros Ajustes por Actividad Financiamiento	[illegible]
Flujo Neto de Actividad Financiamiento	[illegible]
FLUJO NETO	[illegible]
Efectivo al Inicio del Ejercicio	[illegible]
Efectivo al Final del Ejercicio	[illegible]

Notas 1 a 24 Anexo III, Flujos [illegible]

[illegible]
Gerente

[illegible]
Presidente

8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (CP)

Las cuentas y Documentos por Pagar (CP), consistían al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. Dólares)	
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	6,000,000.00	52,242.22
Cuentas y Documentos por Pagar Exterior	341,666.86	0.00
Obligaciones Bancarias Financieras	1,414,861.00	973,552.26
Impuestos por Pagar	24,720.38	18,025.29
Obligaciones Trabajadores	71,726.82	18,833.39
Dividendos	0.00	0.00
TOTAL	**2,852,975.26**	**1,062,653.44**

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (LP)

Las cuentas y Documentos por Pagar (LP), consistían al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	2013	2012
	(U.S. Dólares)	
Otras Obligaciones Financieras	2,000,000.00	2,227,046.27
TOTAL	**2,000,000.00**	**2,227,046.27**

10.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social: Está representado por 800 acciones nominativas ordinarias de US $1.00

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5 % de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta sea igual al 20 % del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital: Incluye los saldos de las cuentas "Reserva por Revalorización del Patrimonio", "Reserva de Capital" y "Aportes futuras capitalizaciones" provenientes de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser utilizada exclusivamente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONCEPTO DETALLE	Capital Social	Aportes futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidad Ejercicio Anterior	Utilidad Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	800.00	199,202.19	400.00	0.00	1,771.50	66,306.87	267,678.56
(Amortización)	0.00	0.00	0.00	0.00	63,306.87	-66,306.87	0.00
Utilidad	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17,369.11	17,369.11
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800.00	199,202.19	400.00	0.00	65,078.37	17,369.11	282,047.68

8.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, diez años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

9.- ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución Nº 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF S" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución Nº 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La Compañía **UNIVERSAL TYRES S.A. UNITYRES**, a la fecha de presentación del este informe, se encuentra en proceso de adaptación de la Norma Internacionales de Información Financiera, ya que esta pertenece al segundo grupo y su aplicación es de NIIF para Pymes cuyo periodo de transición es el año 2011 y su periodo de ajuste es el año 2012.

10.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2009, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 2 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Diciembre del 2009.

11.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía obtuvo una utilidad de US$ 5.135.320,11

12.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación de los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de efectos incorporados en los estados financieros adjuntos preparados en U.S$ dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales saldos financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2007	3.32
2008	8.28
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo 05/2016), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar significativamente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto significativo sobre los estados financieros.