



Base para la opinión calificada

4. Debido a que se nos contrató como auditores de la Compañía después del 31 de diciembre de 2011, no estuvimos presentes para observar el inventario físico. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos satisfacernos con respecto a las cantidades del inventario al 31 de diciembre de 2011 por medio de otros procedimientos de auditoría. Los montos de inventario al 31 de diciembre de 2011 se consideran en la determinación de los resultados de las operaciones con respecto al año que terminó el 31 de diciembre de 2011.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de los asuntos indicados en el párrafo 4, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía LLANTICENTRO L&M S.A. al 31 de diciembre de 2011, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Quito, 19 de Junio de 2013

OUTCONTROL CIA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829

Ana Ramos C.
Representante Legal

Juan Diego Cevallos B.
Mat. No. 31445

LLANTICENTRO L&M S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activos</u>			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	US\$	83,206	-
Cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>		1,103,333	924,024
Inventarios <i>(Nota 5)</i>		<u>738,187</u>	<u>613,605</u>
Total activos circulantes		1,924,726	1,537,629
Activos no circulantes			
Propiedad, y equipos neto de depreciación acumulada de US\$ 64,559 en el 2011 y US\$ 45,785 en el 2010 <i>(Nota 6)</i>		<u>130,534</u>	<u>53,625</u>
Total activos	US\$	<u>2,055,260</u>	<u>1,591,254</u>

LLANTICENTRO L&M S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Pasivos</u>			
Pasivos circulantes			
Sobregiro bancario y obligaciones financieras (Nota 7)	US\$	96,604	387,978
Cuentas por pagar (Nota 8)		1,827,044	1,096,234
Pasivos acumulados (Nota 9)		<u>21,319</u>	<u>9,192</u>
Total pasivos	US\$	<u>1,944,968</u>	<u>1,493,403</u>
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
Capital - acciones ordinarias y normativas de US\$ 1 cada una, 8,000 suscritas y pagadas (Nota 10)		8,000	8,000
Reserva legal		6,110	6,110
Resultados acumulados		<u>96,182</u>	<u>83,741</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$	<u>110,292</u>	<u>97,851</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	US\$	<u>2,055,260</u>	<u>1,591,254</u>

LLANTICENTRO L&M S.A.
Estados de Pérdidas y Ganancias
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos operativos			
Ventas	US\$	5,918,938	3,536,352
Costos y gastos de operación			
Costos		(5,126,104)	(2,976,484)
Gastos de venta y administrativos		(686,614)	(519,906)
Depreciaciones		<u>(21,761)</u>	<u>(16,464)</u>
Utilidad en operación		<u>84,458</u>	<u>23,499</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros gastos		(63,849)	(3,304)
Otros ingresos		<u>50,482</u>	<u>-</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>(13,367)</u>	<u>(3,304)</u>
Pérdida del Ejercicio		<u>71,092</u>	<u>20,195</u>
Participación trabajadores		10,664	3,029
Impuesto a la renta		47,928	7,493
Utilidad líquida del ejercicio	US\$	<u><u>12,500</u></u>	<u><u>9,673</u></u>

LLANTICENTRO L&M S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2009	800	6,110	81,268	88,178
Aumento de capital	7,200	-	(7,200)	-
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	-	-	20,195	20,195
Participación de trabajadores	-	-	(3,029)	(3,029)
Impuesto a la renta	-	-	(7,493)	(7,493)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	8,000	6,110	83,741	97,851
Ajuste resultados	-	-	(59)	(59)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	-	-	71,092	71,092
Participación de trabajadores	-	-	(10,664)	(10,664)
Impuesto a la renta	-	-	(47,928)	(47,928)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	8,000	6,110	96,182	110,292

LLANTICENTRO L&M S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5,689,967	2,660,132
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(5,207,642)	(3,068,811)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>482,325</u>	<u>(408,679)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(117,246)	(13,040)
Venta propiedades y equipo	9,500	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(107,746)</u>	<u>(13,040)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo (pagado) / recibido por obligaciones financieras	(291,373)	387,978
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(291,373)</u>	<u>387,978</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	83,206	(33,741)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	-	33,741
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>83,206</u>	<u>-</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	12,500	9,673
Ajustes:		
Provisión cuentas incobrables	48,375	-
Provisión inventarios obsoletos	13,729	-
Depreciación de propiedad y equipo	18,775	16,464
Utilidad en venta de activo fijo	1,700	-
Baja de Activo Fijo	10,363	-
Beneficios sociales	-	-
Impuesto a la renta	47,928	7,493
Participación trabajadores	10,664	3,029
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(227,684)	(876,220)
Inventarios	(138,311)	(589,650)
Cuentas por pagar	682,823	1,015,329
Pasivos acumulados	1,464	5,204
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>482,325</u>	<u>(408,679)</u>

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1) Constitución y objeto

LLANTICENTRO L&M S.A. fue constituida el 28 de Enero de 2004, con domicilio principal en la ciudad de Quito, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de febrero de 2004.

Mediante reforma de estatutos con resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.Q.10.004084 de 28 de septiembre de 2010, se reforma los artículos tercero y quinto correspondiente a objeto social y aumento de capital.

La Compañía tiene como actividad principal la compra, venta, importación exportación de todo tipo de bienes muebles de lícito comercio sean estas primas o productos terminados y comercialización de todo tipo de llantas, aros, accesorios de toda clase de vehículos, lujos partes, piezas.

2) Resumen de principales políticas contables

Base de presentación

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las NIIF.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

Caja y bancos, están definidos como caja y depósito en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor. Se considera como equivalentes de caja y bancos.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas al monto original de la factura y no excede al valor recuperable.

La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe duda razonable para su recuperación en base a un análisis individual de cada cliente efectuado por la gerencia de la Compañía. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año.

Inventarios.-

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden al valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición.

Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y está contabilizado al costo histórico. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El gasto por la depreciación de la propiedad y equipos se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada, establecida por las disposiciones tributarias:

Mobiliario y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	25%

Reserva para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Al 31 de diciembre de 2011 no se realizó ninguna provisión por jubilación patronal y desahucio.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método de causación.

Participación a trabajadores.-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se compone por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja chica	US\$ 98	-
Caja General	1,944	-
Banco Pichincha	66,467	-
Banco Amazonas	13,830	-
Unibanco	868	-
	<u>US\$ 83,206</u>	<u>-</u>

4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	US\$ 967,491	782,578
Tarjetas de crédito	12,756	6,735
Garantías	660	-
Préstamo empleados	135	4,563
Cuentas por liquidar	20,695	5,165
Servicio de Rentas Internas		
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	-	34,012
Crédito retenciones impuesto a la renta	8,187	-
Crédito retenciones IVA	131,675	-
Crédito tributario IVA (Nota 12)	-	87,839
Otras	10,110	3,242
Provisión cuentas incobrables	(48,375)	-
	<u>US\$ 1,103,333</u>	<u>924,134</u>

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar – clientes no devengan intereses.

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta de inventarios se encuentra conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Mercaderías	US\$ 751,916	285,028
Mercaderías en tránsito	-	328,577
Provisión obsolescencia inventarios	(13,729)	-
	<u>US\$ 738,187</u>	<u>613,605</u>

6) Propiedades, maquinaria y equipos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Muebles y enseres	US\$ 19,272	-
Equipo de comunicación	1,313	1,313
Vehículos	158,943	72,569
Maquinaria	15,565	15,165
Obras en proceso	-	10,363
Depreciación acumulada	US\$ (64,559)	(45,785)
	<u>130,534</u>	<u>53,625</u>

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de propiedad y equipos es el siguiente:

Movimiento de activos fijos		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	US\$	99,410	86,370
Adiciones		117,246	13,040
Ajustes		(10,363)	-
Ventas		(11,200)	-
Depreciación		(64,559)	(45,785)
Saldo final	US\$	<u>130,534</u>	<u>53,625</u>

7) Sobregiro bancario y obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de sobregiros bancarios es la siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sobregiro bancario			
Banco Pichincha	US\$	-	39,605
Banco Produbanco		-	28,801
Banco Amazonas		-	179,838
Obligaciones financieras			
Banco Pichincha		9,984	20,281
Produbanco		-	79,453
Banco Amazonas		82,247	40,000
Banco de Guayaquil		4,374	-
	US\$	<u>96,604</u>	<u>387,978</u>

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

8) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	US\$	1,789,848	1,068,817
Empleados			
Sueldos por pagar		-	7,289
Fondos de reserva		7,249	113
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
Aportes		2,801	1,622
Préstamos		133	84
Servicio de Rentas Internas			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		-	4,691
Retenciones de iva		-	736
Impuesto a la Renta		-	7,493
Impuestos por pagar		5,102	-
Otras		21,912	5,455
	US\$	<u>1,827,044</u>	<u>1,096,300</u>

9) Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, pasivos acumulados se encuentra conformado por:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Décimo Tercer Sueldo	US\$	1,346	1,080
Décimo Cuarto Sueldo		3,299	1,514
Vacaciones		-	3,568
15% Participación Trabajadores		10,716	3,029
Indemnización y desahucio		5,958	-
	US\$	<u>21,319</u>	<u>9,192</u>

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

10) Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010 comprenden 8,000 acciones normativas y ordinarias, de valor nominal US \$ 1 cada una.

11) Impuesto a la renta

Situación fiscal

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2004 al 2011.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el impuesto a la renta fue calculado con las tasas de 24% y 25% sobre las utilidades tributables.

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación		
trabajadores e impuesto a la renta	71,092	20,195
Participación trabajadores	(10,664)	(3,029)
Gastos no deducibles	139,271	12,806
Utilidad tributaria	<u>199,699</u>	<u>29,971</u>
Impuesto a la renta	47,928	7,493
Retenciones y anticipos	(56,114)	(30,357)
Impuesto por pagar / (Saldo a favor)	<u>(8,187)</u>	<u>(22,864)</u>

Reformas tributarias

En el suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la cual se reforma la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), y la ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, las principales reformas aplicables a la Compañía son las siguientes:

Calculo de impuesto a la renta

Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$ 35,000. No será deducible el gasto sobre el exceso.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Se grava con la tarifa 0% de IVA a los vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea hasta US\$ 35,000; si es superior se grava con el 12% de IVA.

Impuestos Ambientales

Se crea un impuesto al Ambiente a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo y el impuesto se calcula según las tarifas que constan en la ley.

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa la tarifa del ISD del 2% al 5%.

Se incluye como hecho generador del impuesto:

- Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o al tercero.
- Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresan al Ecuador.
- Se incluye exoneraciones del ISD, los pagos realizados del exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdiccionales de menor imposición.
- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

12) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, se produjeron los siguientes cambios para la presentación de los Estados Financieros, estos también afectaron en una declaración del formulario de Impuesto a la Renta la que se elaboro una sustitutiva para ser cargada posterior a la emisión de este informe.

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Saldo anterior</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Variación</u>	<u>Saldo actual</u> <u>31/12/2011</u>
<u>Activos</u>			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 114,746	(31,539)	83,206
Cuentas por cobrar	1,152,368	(49,035)	1,103,333
Inventarios	<u>746,477</u>	(8,290)	<u>738,187</u>
Total activos circulantes	2,013,590		1,924,726
Activos no circulantes			
Propiedad y equipos neto de depreciación	<u>130,534</u>	-	<u>130,534</u>
Total activos	US\$ <u>2,144,124</u>		<u>2,055,260</u>

LLANTICENTRO L&M S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2011 y 2010****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

	<u>Saldo anterior</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Variación</u>	<u>Saldo actual</u> <u>31/12/2011</u>
<u>Pasivos</u>			
Pasivos circulantes			
Sobregiro bancario y obligaciones financieras US\$	96,604	-	96,604
Cuentas por pagar	1,901,265	(74,221)	1,827,044
Pasivos acumulados	<u>21,267</u>	52	<u>21,39</u>
Total pasivos	US\$ <u>2,019,137</u>		<u>1,944,968</u>
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
Capital	8,000	-	8,000
Reserva legal	6,110	-	6,110
Resultados acumulados	<u>110,877</u>	(14,695)	<u>96,182</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>124,987</u>		<u>110,292</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>2,144,124</u>		<u>2,055,260</u>

LLANTICENTRO L&M S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Saldo anterior</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Variación</u>	<u>Saldo actual</u> <u>31/12/2011</u>
Ingresos operativos			
Ventas	US\$ 5,917,502	1,436	5,918,938
Costos y gastos de operación			
Costos	(5,123,310)	(2,794)	(5,126,104)
Gastos de venta y administrativos	(684,679)	(1,935)	(686,614)
Depreciaciones	<u>(32,124)</u>	10,363	<u>(21,761)</u>
Utilidad en operación	<u>77,389</u>		<u>84,458</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros gastos	(50,948)	(12,901)	(63,849)
Otros ingresos	<u>44,650</u>	5,832	<u>50,482</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto	<u>(6,298)</u>		<u>(13,367)</u>
Pérdida del Ejercicio	<u>71,092</u>		<u>71,092</u>
Participación trabajadores	(10,664)	-	(10,664)
Impuesto a la renta	(33,233)	(14,695)	(47,928)
Utilidad líquida del ejercicio	<u>US\$ 27,195</u>		<u>12,500</u>