

**SURTILLANTAS
CIA. LTDA.**

**INFORME A LOS ESTADOS
FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2.012**

VICTOR H. RIVADENEIRA G.

ECONOMISTA – AUDITOR EXTERNO – CONTADOR PUBLICO

Gaspar de Villarroel E14-33 y Cochapata – Edificio Las Carabelas - Oficina "B"

Web: www.rivcs.com / e-mails.: vhivadeneira@rivcs.com / rivadevic7@yahoo.ec

Telefax.: 2459 428 - Telef. 2458 771 / celular 0999 720 548

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la compañía

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.

- 1.- He auditado los balances generales adjuntos de la compañía **COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.** cortados al 31 de diciembre del 2.011 y 2.012, los correspondientes estados de: Resultados, del Patrimonio de los socios y de Flujos de Efectivo, por esos años, Estos estados financieros son preparados por la Administración de la Compañía, su responsabilidad es exclusiva sobre los mismos.
- 2.- La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. (NIA) Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que demuestre que los estados financieros están libres de errores importantes, el examen fue realizado en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros, procedimientos que proporcionan una base razonable para emitir la presente opinión.
- 3.- Auditoría Externa no participó en lo toma física de inventarios de mercaderías.
- 4 - Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), fueron aplicadas a partir del primero de enero del 2.012.
- 5.- Por lo expuesto, los estados financieros, adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la compañía **COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012



Ec. Victor H. Rivadeneira G.
Registro SC-RNAE No. 064
Licencia RNC No. 10471

Quito DM, Mayo del 2.013

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas	2011	2012
ACTIVO CORRIENTE		2,098,525	2,954,703
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	98,604	86,389
ACTIVOS FINANCIEROS			1,199,354
Doc. y Ctas por cobrar no relacionados	5	1,024,303	813,550
Anticipo a clientes			146,110
Otras cuentas por cobrar			244,429
Otros Activos Corrientes		3,848	3,400
(-) Provision Incobrables			8,136
INVENTARIOS	6		1,584,366
Mercadería para la venta		971,769	1,562,228
Inventario en tránsito			22,139
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	7		84,594
Crédito Tributario IVA			35,541
Retenciones en la Fuente			32,977
Anticipo Impuesto a la Renta			16,076
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8		
Maquinaria		13,120	34,200
Muebles y Enseres		6,614	14,653
Equipos de Computacion		6,907	13,942
Vehículos		36,550	84,568
Enllantadoras		31,014	40,000
Equipo Electronico		36,716	40,477
Equipo de Oficina			5,678
Depreciación Acumulada		-34,676	-76,711
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		96,245	156,807
TOTAL ACTIVOS		2,194,769	3,111,510

 Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES			57,092
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9		
Locales		728,557	18,753
del Exterior			
OBLIGACIONES CON INSTITU. FINANC			
Banco Pichinhca			
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTS			
Obligaciones Tributarias		90,731	21,694
Obligaciones laborales		60,124	16,645
Otros Pasivos		173,787	
Acreedores		594,440	
 PASIVO NO CORRIENTE	10		2,467,675
No relacionados locales			1,245,737
No relacionados del Exterior			439,238
Instituciones Financieras Locales			114,888
Crédito a Mutuo			667,812
 TOTAL DEL PASIVO		1,647,639	2,524,767
 PATRIMONIO			
Capital Social	14	10,000	10,000
Reserva Legal		15,181	15,181
Resultados acumulados		289,411	469,750
Utilidad del Ejercicio		232,538	91,812
 TOTAL PATRIMONIO		547,131	586,743
  TOTAL		2,194,770	3,111,510

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

INGRESOS	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Ventas, netas	15	4,614,930	4,389,586
Costo de Ventas	16	-3,328,801	-3,150,783
UTILIDAD BRUTA		1,286,129	1,238,804
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-507,161	-634,705
Ventas		-404,236	-436,653
Financieros		-14,437	-17,235
Otros Gastos			-39,246
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	15	-925,834	
UTILIDAD EN OPERACIONES		360,295	110,965
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		360,295	110,965
Menos:			
Participación trabajadores	11	54,044	16,645
Impuesto a la renta	12	73,623	21,694
TOTAL A DISPOSICION SOCIOS		127,667	38,338



Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SURTILLANTAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2.012
 (Expresados en U.S.Dólares Americanos)

Capital Social	Aportes Futuras Capitaliza	R E S E R V A S			OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS			RESUL EJERC	
		Legal	Facultativ Estatutar	de Capital	Propied/Pianta y Equipo	Activos Intangibles	Revaloriza	Otros por	Ganancias Acumulada	Pérdidas Acumuladas	Resultados Aplica. Tra vez	Ganancias (-) Pérdidas	TOTAL PATRIMONIO
10,000		15,181							289,411				314,592
0				0		0			0		0		
0			0	0		0			0		0		
10,000		15,181		0		0			521,950		33,014	72,626	586,743

Saldos al 31 de diciembre del 2011

Saldos al 31 de diciembre del 2012

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SURTILLANTAS CIA. LTDA.**FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en U.S.Dólares Americanos)

COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ventas	4,389,586.28
--------	--------------

TOTAL RECIBIDO DE CLIENTES

PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	- 4,278,621.68
------------------------------------	----------------

Pagado a Proveedores suministro de bienes y servicios	- 3,150,782.58
---	----------------

Pagos a y por cuenta de empleados	- 1,071,358.48
-----------------------------------	----------------

Intereses Pagados	- 56,480.62
-------------------	-------------

FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIÓN	110,964.60
--	------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Otras entradas (salidas) de efectivo	- 253,656.43
--------------------------------------	--------------

CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA Y FLUJOS DE OPERACIÓN

Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuestos	110,964.60
---	------------

Ajustes en actividades de provisión	- 24,575.91
-------------------------------------	-------------

Flujos netos procedentes de actividades de Operación	86,388.69
--	-----------

Incremento/Disminución del efectivo y equivalentes al efectivo	- 12,215.27
--	-------------

Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	98,603.91
---	-----------

Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	86,388.64
--	-----------

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía **COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.**, se constituyó en la República del Ecuador, el 22 de mayo del 2007.

El objeto social de la compañía desde la fecha de constitución es: Distribución, Representación, Comercialización, Importación y Exportación de productos en la línea automotriz, como llantas, aros, tubos, baterías, repuestos, lujos y maquinarias relacionadas con la actividad. Tendrá un plazo de duración de 50 años.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Ingresos y Costos de Ventas.- Se registran en base a la emisión de las facturas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas.

Valuación de Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición, no excede a los valores de mercado.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipo.- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con la vida útil de cada activo

Provisión para Jubilación y Desahucio.- Se determinan, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales determinados por profesionales independientes, la compañía puede iniciar a formar este tipo de reservas.

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con periodos anteriores

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.30
2010	3.30
2011	3.80
2012	4.20

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Caja	80.350	73.612
Bancos	18.253	12.777
 Total	98.603	86.389

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Documentos y cuentas por Cobrar		
No relacionados locales	929.625	813.550
Garantías	4.400	3.400
Anticipo Proveedores	25.603	146.110
Otras cuentas por cobrar		244.429
Impuestos	72.472	
Provisión para cuentas incobrables	-7.797	-8.136
Total	1.024.303	1.199.354

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2012 es como sigue:

	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	7.797
Provisión del año	339
Baja de cuentas	0
Saldo al final del año	8.136

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Mercaderías	957.637	1.562.228
Importaciones en tránsito	14.132	22.139
Total	971.769	1.584.366

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 7.- ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE

El detalle POR Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
Crédito Tributario IVA		35.541
Retenciones en la fuente		32.977
Anticipo Impuesto a la Renta		16.076
TOTAL POR IMPUESTOS CORRIENTES		84.594

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

ACTIVOS	SALDO AL 31-12-2011	2.012 ADICIONES	2.012 BAJAS	SALDO AL 31-12-2012
Maquinaria	13.199.95	21.000		34.200
Muebles y Enseres	6.614.39	8.039		14.653
Equipo de Oficina		5.678		5.678
Equipos de computación	6.906.78	7.035		13.942
Vehículos	36.549.50	48.018		84.568
Enllantadoras	31.014.05	8.986		40.000
Equipo Electrónico	36.716.16	3.761		40.477
Subtotal	162.368.15			233.518
Deprec. Acumulada	-45.228.70			-76.711
Total	117.139.45			156.807

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 9 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas Y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2.011</u>	<u>2012</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Locales		18.753
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Obligaciones Laborales	60.124	16.645
Obligaciones Tributarias	90.731	21.694
Proveedores	728.557	0
Otros Pasivos	173.787	0
TOTAL	1.053.198	57.092

NOTA 10 – PASIVO NO CORRIENTE

El detalle de los Pasivos a largo plazo al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR		
No relacionados locales	594.440	1.245.737
No relacionados del exterior		439.238
Instituciones Financieras locales		114.888
Crédito a Mutuo		667.812
Total	594.440	2.467.675

NOTA 11 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores es cargada a resultados como sigue:

	2011	<u>2012</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	232.538	110.964
15% Participación Trabajadores	54.044	16.645

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2012 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% sobre las utilidades sujetas a distribución.

La conciliación de la utilidad según resultados y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	360.295	110.964
Menos		
15% participación trabajadores	54.044	16.645
Mas		39.246
Gastos no Deducibles locales		
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 23%	306.791	133.566
Impuesto causado		
Retención en la Fuente	73.623	32.977
 Impuesto a la renta		-18.333

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 13.- PROVISIONES

Jubilación.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

Desahucio.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado de la compañía es de DIEZ MIL DÓLARES (\$ 10.000), está representado por 10.000 participaciones sociales de UN DÓLAR (\$ 1,00) cada una.

NOTA 15 – INGRESOS

El detalle de los Ingresos al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Venta Mercaderías	4.720.443	4.514.051
Deducciones en ventas	-106.123	-127.325
Otros Ingresos	610	2.861
TOTAL INGRESOS	4.614.930	4.389.586

COMERCIAL Y DISTRIBUIDORA SURTI-LLANTAS CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 16 – COSTOS Y GASTOS

El detalle de los Ingresos al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
Costo de Ventas	3.328.801	2.645.271
Gastos Administración	507.161	721.590
Gastos de Ventas	404.236	316.745
Gastos Financieros	14.437	401
TOTAL COSTOS/GASTOS	4.254.635	3.398.575

NOTA 17– EVENTOS SUBSECUENTES

El borrador del presente informe fue conocido y discutido con los señores José Antonio Carvajal Arias en su condición de Gerente General y la señora Fabiola Córdova, Contadora General.

A la fecha de emisión del Informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2.012

