



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES



---

**INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212  
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281  
Cel.: 099618292 - 099084081  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.camposauditores.com  
Guayaquil -Ecuador

**INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



**INDICE**

	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Balances Generales	5- 6
Estados de Utilidades	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 15

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad



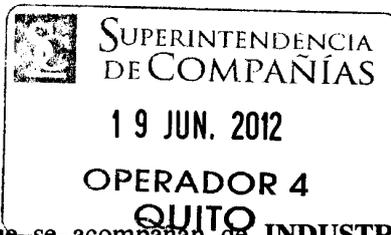
**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Junta de Directores de:

**INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**



1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de INDUSTRIAL OSOTIRES S.A. (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212  
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281  
Cel.: 099618292 - 099084081  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.camposauditores.com  
Guayaquil -Ecuador



# Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

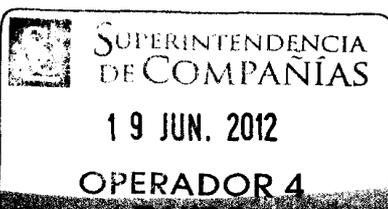
7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAL OSOTIRES S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Guayaquil, 31 de Mayo del 2012

*CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA*

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

*[Handwritten signature]*  
Econ. MBA Xavier Fernando Campos  
Socio Principal  
Registro No. 2481



Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212  
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281  
Cel.: 099618292 - 099084081  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.camposauditores.com  
Guayaquil -Ecuador

**INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

<b>ACTIVO</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA/BANCOS	(NOTA 3)	19.298,23
CUENTA POR COBRAR NETOS	(NOTA 4)	490.842,40
CREDITOS TRIBUTARIOS VARIOS		19.001,41
INVENTARIOS	(NOTA 5)	26.488,78
GASTOS ANTICIPADOS		0,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>555.630,82</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(NOTA 6)	219.741,42
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-65.980,01
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>		<b>153.761,41</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>		
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		7.023,60
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		0,00
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDO</b>		<b>7.023,60</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>716.415,83</b>

**SR. TOMMY WOHLGEMUTH L.**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**SRA. PATRICIA REINO**  
**CONTADORA**

**INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

<b>PASIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>2011</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
PROVEEDORES LOCALES	(NOTA 7)	381.462,59
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 8)	167.407,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9)	5.415,58
IMPUESTOS – TRAB. POR PAGAR	(NOTA 10)	19.820,64
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>574.105,81</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
OBLIGACIONES A LP CON INST.FCRAS		0,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		0,00
		<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>574.105,81</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL	(NOTA 11)	105.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS		37.310,02
UTILIDAD DEL EJERCICIO		0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>142.310,02</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>716.415,83</b>

**SR. TOMMY WOHLGEMUTH L.**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**SRA. PATRICIA REINO**  
**CONTADORA**

**INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2011
<b>INGRESOS</b>	
VENTAS TARIFA 12%	2.174.808,45
VENTAS TARIFA 0%	0,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.174.808,45</b>
(-) COSTO DE VENTAS	-1.473.709,66
<b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>701.098,79</b>
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	274.862,01
(-)GASTOS DE VENTA	383.344,43
(-) GASTOS FINANCIEROS	37.385,75
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>695.592,19</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PT</b>	<b>5.506,60</b>
(-) 15% PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES	825,99
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	74.463,75
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	18.994,65
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>0,00</b>

**SR. TOMMY WOHLGEMUTH L.**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**SRA. PATRICIA REINO**  
**CONTADORA**

**INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
 (Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	105.000,00	0,00	25.865,24	11.444,78	142.310,02
Transferencias	0,00	0,00	0,00	-11.444,78	-11.444,78
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Apropiación	0,00	0,00	11.444,78	0,00	11.444,78
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	105.000,00	0,00	37.310,02	0,00	142.310,02

**INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA**

Utilidad o Perdida del Ejercicio	-
<b>Partidas que no representan efectivo:</b>	
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones	30.144,12
Disminución (Aumento) Ctas y Doc x Cobrar	43.378,89
Aumento (Disminución) Otros Activos	242.673,03
<b>Total Flujo Neto de Operaciones</b>	<b>316.196,04</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:</b>	<b>(4.152,71)</b>

**FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:**

Aumento (Disminución) Prestamos-Accionistas largo plazo	-
Otras Cuentas por Pagar	(471.484,23)
Aumento (Disminución) Cuentas Patrimoniales	-
<b>Total Flujo Neto de Financiamiento</b>	<b>(471.484,23)</b>

<b>FLUJO NETO</b>	<b>(159.440,90)</b>
Saldo Inicial de Caja/Bancos	178.739,13
Saldo Final de Caja/Bancos	19.298,23

**SR. TOMMY WOHLGEMUTH L.**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

**SRA. PATRICIA REINO**  
**CONTADORA**

**INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**1. - OPERACIONES.**

La Compañía **INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**, se constituyó, el 29 de Mayo del 2009, ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, Abogado .Sebastián Valdivieso Cueva e inscrita en el Registro Mercantil con el Número 1.910 el 18 de Junio del 2009, siendo su domicilio principal, la ciudad de Quito.

Siendo su objetivo principal, directamente o en asociación con terceros: La producción y comercialización integral, incluyendo la compra y venta, importación y exportación, de toda clase de neumáticos, llantas, equipos, repuestos, partes, piezas, dispositivos, aparatos, componentes, módulos, mecanismos y accesorios, para todo tipo de vehículos. .

**2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración 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 requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Ingresos:** Los ingresos por venta de neumáticos, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

**Valuación de Activos Fijos:** Al costo de adquisición, nota 6. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

**ACTIVOS**

	<b>Índice de Depreciación</b>
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

**Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta:** Esta constituido con cargo a los resultados del año 2011 a las tasas del 15% y 24% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

**3.-CAJA Y BANCOS.**

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas Caja y Bancos son como sigue:

	<b>2011</b>
Caja/Bancos	19.298,23
<b>TOTAL</b>	<b>19.298,23</b>

**4.- CUENTA POR COBRAR, NETO.**

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2011, son como sigue:

	<b>2011</b>
Cuentas por Cobrar Locales	490.842,40
Crédito Tributario Fuente	0,00
	<b>490.842,40</b>

**5.- INVENTARIO**

Los Inventarios al 31 de Diciembre del 2011, son como sigue:

	<b>2011</b>
Inventario	26.488,78
<b>TOTAL</b>	<b>26.488,78</b>

**6.- ACTIVOS FIJOS, NETO.**

En el año 2011 el movimiento de activos fijos es como sigue:

**INDUSTRIAL OSOTIRES S.A.**  
**DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2010	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN	SALDO AL 31/12/2011
				NEC 17 % SOBRE COSTO	
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0%	0,00
Vehículo	140.563,96	0,00	0,00	20%	140.563,96
Muebles y enseres	28.431,53	0,00	0,00	10%	28.431,53
Equipos de Computación	19.910,47	0,00	0,00	33%	19.910,47
Maquinaria y Equipos	26.682,75	0,00	-26.229,42	10%	453,33
Otros Activos	0,00	30.382,13	0,00	10%	30.382,13
<b>TOTAL</b>	<b>215.588,71</b>	<b>30.382,13</b>	<b>-26.229,42</b>		<b>219.741,42</b>
(-)Depreciación Acumulada	-35.835,89	-30.144,12	0,00		-65.980,01
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>179.752,82</b>	<b>238,01</b>	<b>-26.229,42</b>		<b>153.761,41</b>

## **7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.**

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas por pagar a Proveedores son como sigue:

	<b>2011</b>
Cuentas por Pagar Proveedores	381.462,59
	<hr/>
	<b>381.462,59</b>

## **8.- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre del 2011, Las obligaciones financieras son como sigue:

	<b>2011</b>
Obligaciones Financieras	167.407,00
	<hr/>
	<b>167.407,00</b>

## **9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2011, Otras cuentas por pagar son como sigue:

	<b>2011</b>
Otras Cuentas por Pagar	5.415,58
	<hr/>
	<b>5.415,58</b>

## **10.- IMPUESTOS – PARTICIPACION TRAB. POR PAGAR.**

Al 31 de Diciembre del 2011, Impuestos y Participación Trabajadores son como sigue:

	<b>2011</b>
Impuestos por Pagar	18.994,65
Participación Trabajadores	825,99
	<hr/>
	<b>19.820,64</b>

## **11.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.**

### **Capital Social.-**

Está representado por un Capital Suscrito y Pagado de \$105.000,00, que está compuesto por 105.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>NO. DE ACCIONES</b>	<b>VALOR TOTAL</b>
JARRIN ORTEGA INES IVON	13	13,00
WOHLGEMUTH LIEBNER TOMMY E.	104.987	104.987,00
	<hr/>	
<b>TOTAL</b>	<b>105.000</b>	<b>105.000,00</b>

**Reserva Legal.**- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% 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 valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y re expresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

## **12.- 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 en seis 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.

## **13 – ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES 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.

## **14.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

El 29 de Diciembre del 2007, 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 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del año 2011.

## **15- AMORTIZACION DE PÉRDIDAS**

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

## **16.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)**

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía obtuvo una Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de **USD \$5.506.60.**

## **17.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.**

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

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

<b>Año terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	3.17

## **18.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

1.- Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo del 2012), no se observo la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

