

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	MICHELIN DEL ECUADOR S.A.
	DIRECCIÓN	AV. 6 DE DICIEMBRE N33-55 Y ELOY ALFARO
	EXPEDIENTE	29148
	RUC	0991355537001
	AÑO	2011
	FORMULARIO	SC.NIIF.29148.2011.1
	NÚMERO DE INGRESO	18060

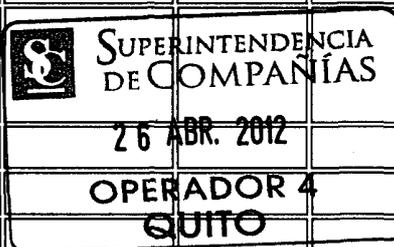
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) 29/03/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1								
ACTIVO CORRIENTE	101								
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	269.844,00			269.844,00	248.760,00			248.760,00
ACTIVOS FINANCIEROS	10102								
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	1.641.227,00			1.641.227,00	2.312.390,00			2.312.390,00
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202	323.093,00			323.093,00	26.786,00			26.786,00
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-16.000,00	11.544,00		-4.456,00	-16.000,00	359,00		-4.097,00
INVENTARIOS	10103								
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304								


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
26 ABR. 2012
OPERADOR 4 QUITO

INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA	1010305								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306	1.226.404,00			1.226.404,00	1.243.163,00			1.243.163,00
MERCADERIAS EN TRÁNSITO	1010307	1.033.885,00			1.033.885,00	3.418.173,00			3.418.173,00
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO	1010312			24.081,00	-24.081,00			2.690,00	-26.771,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	3.978,00			3.978,00	3.993,00			3.993,00
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402					7.040,00			7.040,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	138,00			138,00	361,00			361,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	71.369,00			71.369,00				
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502								
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107								
ACTIVO NO CORRIENTE	102								
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201								
TERRENOS	1020101								
EDIFICIOS	1020102								
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103								
INSTALACIONES	1020104								
MUEBLES Y ENSERES	1020105	32.649,00		32.649,00		32.649,00			

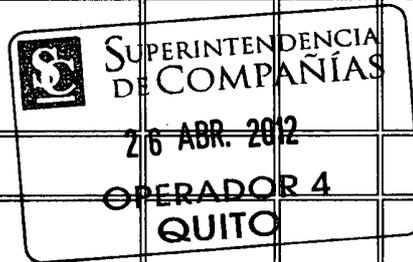


MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106							
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107							
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	68.112,00		68.112,00		68.112,00		
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	109.913,00		25.364,00	84.549,00	113.086,00		87.722,00
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	65.676,00		54.876,00	10.800,00	65.676,00		10.800,00
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-199.599,00	178.138,00		-21.461,00	-203.140,00	16.715,00	-8.287,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202							
TERRENOS	1020201							
EDIFICIOS	1020202							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203							
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302							
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306							
ACTIVO INTANGIBLE	10204							
PLUSVALÍAS	1020401							
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS	1020402							


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
26 ABR. 2012
OPERADOR 4
QUITO



PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES								
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406	7.715,00		7.715,00		7.715,00		
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		10.529,00		10.529,00		1.423,00	9.106,00
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206							
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601							
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602							
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603							
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207							
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701							
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702							
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703							
OTRAS INVERSIONES	1020704							
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706							
PASIVO	2							
PASIVO CORRIENTE	201							
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101							
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103							
LOCALES	2010301	107.044,00			107.044,00	23.110,00		23.110,00
DEL EXTERIOR	2010302	2.977.196,00			2.977.196,00	6.113.472,00		6.113.472,00

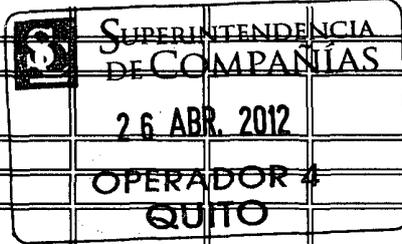


OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104							
LOCALES	2010401							
DEL EXTERIOR	2010402							
PROVISIONES	20105							
LOCALES	2010501	191.084,00	7.144,00		183.940,00	483.080,00		475.936,00
DEL EXTERIOR	2010502							
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106							
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107							
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	20.773,00			20.773,00	27.239,00		27.239,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702							
CON EL IESS	2010703	3.562,00			3.562,00	2.571,00		2.571,00
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	16.360,00			16.360,00	15.811,00		15.811,00
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	102.874,00			102.874,00			
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108							
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110							
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111							
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112							
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201							
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202							
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113							
PASIVO NO CORRIENTE	202							
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202							
LOCALES	2020201							
DEL EXTERIOR	2020202							
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203							


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
26 ABR. 2012
OPERADOR 4 QUITO



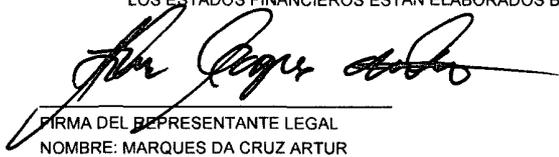
LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207								
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701			20.349,00	20.349,00	9.332,00	8.915,00		20.766,00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	11.255,00	5.929,00		5.326,00	6.135,00		4.914,00	5.120,00
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209								
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			2.886,00	2.886,00			3.295,00	6.181,00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3								
CAPITAL	301								
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	1.332.000,00			1.332.000,00	1.332.000,00			1.332.000,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	54.120,00			54.120,00	54.120,00			54.120,00
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304								
RESERVA LEGAL	30401	73.910,00			73.910,00	73.910,00			73.910,00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402								
RESERVA DE CAPITAL	30403	668.359,00			668.359,00	668.359,00			668.359,00
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								



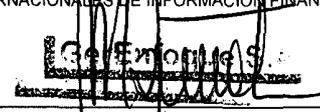
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504							
RESULTADOS ACUMULADOS	306							
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	338.316,00			338.316,00	714.648,00		714.648,00
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	1.634.781,00			-1.634.781,00	1.634.781,00		-1.634.781,00
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		22.748,00		-22.748,00			-22.748,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307							
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	376.332,00			376.332,00			
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702					-560.241,00	13.666,00	-546.575,00

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: MARQUES DA CRUZ ARTUR
 CI/RUC: 587496



FIRMA DEL CONTADOR
 NOMBRE: CAMILA LUNA MARIA CRISTINA
 CI/RUC: 170998436001

