

**AUTORADIADOR SOCIEDAD ANONIMA
AUTORAD S.A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre del
2011**

**Junto con la opinión del auditor
independiente**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Dictamen del auditor externo.

A los señores accionistas de
AUTORADIADOR SOCIEDAD ANONIMA AUTORAD S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general adjunto de **AUTORADIADOR SOCIEDAD ANONIMA AUTORAD S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros.

1. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera **NIIF COMPLETAS**. 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 distorsiones importantes, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno en donde opera la compañía.

2. Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones 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 procesos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevantes de la compañía, para la preparación y presentación de los estados financieros con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados 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 su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

3. Tal como se explica en la Nota 2, Resumen de Principales Políticas Contables Bases para la presentación de los estados financieros, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIF COMPLETAS.
4. No fue posible aplicar el procedimiento de conteo físico de las existencias de los saldos de inventarios presentados en el Balance General al 31 de diciembre del 2011; puesto que la toma de inventario se tomó en fecha posterior a la indicada, por lo cual no me permitió determinar la razonabilidad del referido saldo a esa fecha.

OPINION DEL AUDITOR

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de AUTORADIADOR SOCIEDAD ANONIMA AUTORAD S.A., al 31 de diciembre del 2011, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIF COMPLETAS.



Jose L. Majojo Manzaba
SCRNAE-2 No. 811
Abril 12 del 2014
Guayaquil, Ecuador

Notas a los estados financieros (Continuación)

AUTORADJADOR SOCIEDAD ANÓNIMA AUTORAD S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La Compañía fue constituida el 1 de Julio de 1985 y se dedicara a las siguientes actividades VENTA DE TODO TIPO DE PARTES, COMPONENTES, SUMINISTROS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES COMO: NEUMÁTICOS (LLANTAS), CÁMARAS DE AIRE PARA NEUMÁTICOS (TUBOS), INCLUYE BUJÍAS, BATERÍAS, EQUIPO DE ILUMINACIÓN PARTES Y PIEZAS ELÉCTRICAS.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad encuentra ubicada en Provincia Guayas, Cantón Guayaquil, Calle Esmeralda #122, Intersección; Aguirre, Piso, PA

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Bases para la Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América. Moneda adoptada por la república del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con Normas de Información Financiera NIIF COMPLETAS.

Actualmente las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal camino y coyuntura la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°.06.QJCI-004 emitida el 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial n°.348 de septiembre del 2006, resolvió la obligación por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de este organismo, la preparación y Presentación de sus estados financieros, a partir del 1 enero del 2009.

Sin embargo mediante Resolución N° OR.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 20 de noviembre del 2008, resolvió establecer el siguiente Cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de este organismo:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercados de Valores, así como las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, ese grupo de

- compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.
- Aplicar a partir del 1 de enero del 2011; las compañías que cumplan las siguientes condiciones:
 1. Activos totales iguales o superiores a cuatro millones;
 2. Registran un valor bruto en ventas anuales superior a cinco millones de dólares; y,
 3. Tengan menos de 200 empleados (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considera como base los estados financieros de ejercicio económico anterior al período de transición; de las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economías mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras extranjeras Estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como persona jurídica y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicar a partir del 1 de enero del 2012; las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año, 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los párrafos anteriores, elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- Un plan de implementación
- La Fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos periodos de transición, una conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición, donde se reflejan los ajustes significativos originados en los Balances generales y en los Estados de Resultados, de los respectivos periodos. Esta conciliación deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según corresponda el caso.

Con todos estos antecedentes **AUTORADIADOR SOCIEDAD ANONIMA AUTORAD S.A. aplica NIIF COMPLETAS PARA EL PERIODO 2011.**

A continuación se resumen las principales prácticas contables:

a) Inventarios-

Están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto en inventarios en tránsito que se registran al costo de adquisición.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y venta.

b) Propiedad, instalación y equipos-

Se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes: edificios en 20 años, vehículos en 5 años, muebles y enseres en 10 años y equipo de computación en 3 años. Los costos de reparaciones y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

c) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

d) Participación a trabajadores-

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

e) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se registra bajo el método del impuesto a pagar.

Notas a los estados financieros (Continuación)

3. Bancos

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de Caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

BANCOS

Bolivariano Cta. Cte. 0064316 AUTORADIADOR	148.284,53
Bolivariano Cta. Cte. 502520-3 LJBRIEXPRESS	46.391,74
Pichincha Cta. Cte. 3404215604 AUTORADIADOR S.A.	17.375,05
Unibanco Cta. Ahorro 0942011956	7.547,56
Bolivariano Cta.Cte. 000-522027-3 AUTOMAXFIVE	<u>211.528,46</u>
	431.127,34

Bancos representa fondos depositados en las cuentas corrientes en las instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2011. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 está formado de la siguiente manera:

Cientes - Cuentas por Cobrar	436177,72
Cientes - Cheques Protestados	<u> </u>
	436177,72

5. Inventarios

El saldo de Inventario al 31 de diciembre del 2011 está formado de la siguiente manera:

Inventario de Mercadería	1759.400,00
Importaciones en Tránsito	<u> </u>
	1759.400,00

6. Crédito Tributario

Los saldos de crédito tributario del 2011 estaban formados de la siguiente manera:

CRED.TRIBUTARIO IVA	442994,20
CRED.TRIBUTARIO RENTA	<u>27581,46</u>
	470575,66

7. **Propiedades y equipos**

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de propiedades y equipos se formaban de la siguiente manera:

EDIFICIOS	85996,50
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	6283,39
EQUIPO DE COMPUTACION	60320,32
MUEBLES Y ENSERES	68729,47
VEHICULOS	80067,02
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	701,15
	<hr/>
	302087,85

9.- **DEPRECIACION ACUMULADA**

DÉPREC. ACUM. DE ACTIVOS	-75530,70
	<hr/>
	-75530,70

8. **Pasivos por pagar**

El Saldo de los pasivos por pagar al 31 de diciembre del 2011 se forma de la siguiente manera:

PASIVO CORRIENTE

CRUCE DE CUENTAS POR LIQUIDAR	222901,63
UTILIDADES POR PAGAR AÑO 2011	51854,86
IMPUESTO A LA RENTA 258 (FORM.101)	13592,88
	<hr/>
	288349,39

9. **Pasivos a Largo Plazo.**

El Saldo de las cuentas por pagar a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2011 se forma de la siguiente manera:

CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES DEL LOCALES	432000,00
CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	1.69471,24
PRESTAMOS ACCIONISTA LOCALES	687828,39
	<hr/>
	2809300,63

10. Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de las cuentas de patrimonio se formaban de la siguiente manera:

PATRIMONIO NETO

CAPITAL	3600,00
APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES	161993,86
RESERVAS LEGAL	17489,53
OTRAS RESERVAS	31919,00
UTILIDAD ACUMULADAS	239155,74
RESULTADO DEL EJERCICIO ACTUAL	229321,66
	<u>677478,77</u>

11. Impuesto a la renta

(a) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

	\$
Ventas	9,769,744.28
	\$
Costo de ventas	<u>(7,117,512.77)</u>
	\$
Utilidad bruta	2,652,132.06
Gastos:	
	\$
Gastos de ventas	-
Gastos de administración	2,306,432.90
	\$
Gastos financieros	-
	\$
Total gastos	2,306,432.90
	\$
Otros ingresos	-
	\$
Utilidad del ejercicio	345,699.16
Impto Renta	82,967.80

Notas a los estados financieros (Continuación)

(b) Dividendos en efectivos-

- Son exentos del impuesto a la renta de los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

12. Reformas tributarias.

En el suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos es el siguiente:

Tasa de impuesto a la renta-

Reducción de la tasa de impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2010	25%
Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013	22% EN ADELANTE

Adicionalmente, los contribuyentes administrativos u operadores de una zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa de impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta-

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadia y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación

de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dicha zonas.

Pago del impuesto a la renta y su anticipo-

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existente, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevos empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

Retención en la fuente del impuesto a la renta -

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuestos a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZFDE).

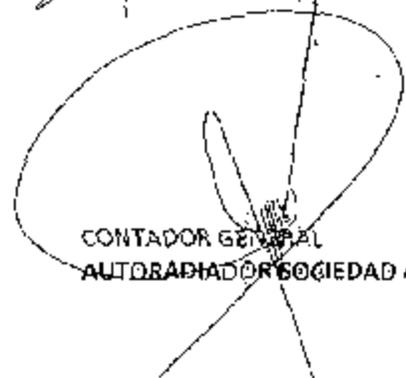
Notas a los estados financieros (Continuación)

13. Eventos subsecuentes

- Entre el 31 de diciembre de 2012 y fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL
AUTORADIADOR SOCIEDAD ANONIMA AUTORAD S.A.



CONTADOR GENERAL
AUTORADIADOR SOCIEDAD ANONIMA AUTORAD S.A.