

TR. 31542-0

16-09-2015



IMPORTADORES DE AROS,
LLANTAS, TUBOS Y BATERIAS

Quito, 16 de Septiembre del 2015

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REFERENCIA: OFICIO No. SCVS.IRQ.DRICAL.SAI.15.1009.17605 DE FECHA 8/09/2015

PRESENTE.-

De mis consideraciones:

Yo Braulio Eduardo Carvajal Arias, Representante Legal de S.M. SOUTH MOTOR S.A, con Ruc No.1791274245001 y expediente No. 48434, solicito a ustedes muy comedidamente se Digitalice el Informe Rectificadorio de Auditoria Externa del año 2012, el cual adjunto a la presente.

Por la atención a la presente me reitero de ustedes.

Atentamente,

Eduardo Carvajal A.

Presidente Ejecutivo



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS

RECIBIDO
16 SEP 2015

Sr. Richard Yaca C.
C.A.U. - QUITO

SM. SOUTHMOTORS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012 E
INFORME RECTIFICATORIO DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

SM. SOUTHMOTORS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
E INFORME RECTIFICATORIO
DE LOS AUDITORES EXTERNOS**

CONTENIDO

- Informe Rectificadorio de los Auditores Independientes.
- Balance General Comparativo.
- Estado de Resultados Comparativo.
- Estado Comparativo de Evolución del Patrimonio
- Estado Comparativo de Flujos de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

INFORME RECTIFICATORIO DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE SM. SOUTHMOTORS S.A.

Hemos efectuado una auditoria a los estados financieros que se adjuntan de SM. SOUTHMOTORS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas, de flujos de efectivo y las respectivas notas contables explicativas, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La preparación de dichos Estados Financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía SM. SOUTHMOTORS S.A., de acuerdo con NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los Estados Financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los Estados Financieros. Una auditoría comprende, también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoria.

Bases para calificar nuestra opinión

1. Al 31 de diciembre de 2011 no nos fue posible realizar la confirmación de la cuenta por pagar Banco St. George L/P por un monto de USD 493.703,23. En razón de estas circunstancias no nos fue factible establecer los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos, si dicha documentación nos hubiese sido proporcionada.
2. Al 31 de diciembre de 2011, la compañía registró en la contabilidad un ajuste con el comprobante de diario No. 0001922, mediante el cual se acreditó el saldo de la cuenta por cobrar al socio Eduardo Carvajal, cuenta 1.1.2.02.02, por el valor de USD 466.395,79 contra un débito en la cuenta por pagar Préstamos St. George L/P, cuenta 2.1.3.01.03 por el valor de USD 466.395,79.
3. Mediante resolución No. SC.ICI.DAI.Q.13.255.105 de 15 de agosto de 2013, el Intendente de Compañías de Quito, declaró la intervención de la compañía S.M. SOUTHMOTORS S.A. Durante el proceso de intervención, se determinó restituir los saldos contables a las cuentas del activo y pasivo afectadas con el comprobante de diario No. 0001922 de 31 de diciembre de 2011.
4. Con oficio No. SI.ICI.DAI.Q.13.1274 de octubre 17 de 2013, la señora Intendenta de Control e Intervención de la Superintendencia de Compañías determina que el saldo de la cuenta contable "Préstamos St. George L/P deberá ser reclasificado a otra cuenta de pasivo que se denomine Cuentas por pagar en litigio
5. Al haberse restituido contablemente mediante comprobante de diario 0002436 de 23 de septiembre de 2013, la contabilidad de la compañía refleja como cuentas por cobrar al cliente Comisariato de llantas el valor de USD 466.395,79 y cuentas por pagar en litigio el valor de USD 466.395,79.

Opinión calificada

En nuestra opinión, debido al efecto de los asuntos descritos en los párrafos 1 a 6 precedentes los referidos estados financieros no presentan razonablemente, la posición financiera de S. M. SOUTH MOTORS S. A., al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones los cambios en el patrimonio de los accionistas, sus flujos de efectivo así como las notas contables explicativas; por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Asuntos de énfasis

Al 31 de diciembre de 2011 se registró un asiento de ajuste, acreditando a las cuentas por cobrar socio Eduardo Carvajal la suma de USD 466.395,79 y debitando a la cuenta por pagar Préstamos St. George L/P por la suma de USD 466.395,79; el activo de la compañía al 31 de diciembre de 2012 se encuentra subestimado en la suma de USD 466.395,79 y el pasivo de la compañía al 31 de diciembre de 2012 se encuentra subestimado en USD 466.395,79

Al haberse ajustado los saldos del activo y pasivo mediante comprobante de diario 0002436 de 23 de septiembre de 2013, la contabilidad de la compañía refleja como cuentas por cobrar al cliente Comisariato de llantas el valor de USD 466.395,79 y cuentas por pagar en litigio el valor de USD 466.395,79.

Quito, Mayo 12 del 2015.



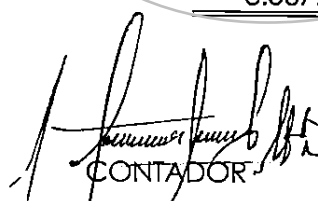
Marco Atig Cruz
Representante Legal ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC – RNAE 422

SM. SOUTHMOTORS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	Notas	Años terminados en 31 de diciembre de	
		2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	76.562	95.252
Cientes	5	1.112.836	975.021
Fisco por Cobrar	12.1	78.342	70.597
Otras cuentas por cobrar	6	302.396	435.777
Otros Activos Financieros		1.750	2.315
Inventarios	7	<u>1.033.067</u>	<u>1,072,221</u>
Total Activo Corriente		2.604.953	2,651,183
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo (neto)	8	<u>462.332</u>	<u>290,052</u>
TOTAL ACTIVO		<u>3.067.285</u>	<u>2,941,235</u>


 GERENTE

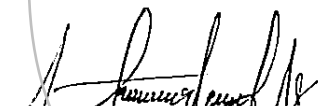

 CONTADOR

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SM. SOUTHMOTORS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		Años terminados en 31 de diciembre de	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	Notas	2012	2011
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro Bancario		38.117	4,847
Provisiones del Personal		37.189	84,827
Obligaciones Fiscales	12.1	77.657	140,413
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras	9	<u>1.107.988</u>	<u>911.475</u>
Cuentas por pagar			
Total Pasivo Corriente		1.260.951	1,141,562
Pasivo Largo Plazo	10	<u>607.763</u>	<u>837.951</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.868.714</u>	<u>1.979.513</u>
 PATRIMONIO (Estado Adjunto)	11	<u>1.198.571</u>	<u>961.722</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.067.285</u>	<u>2,941,235</u>


 GERENTE


 CONTADOR

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

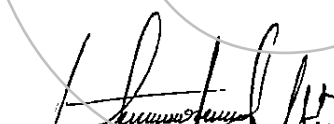
SM. SOUTHMOTORS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en dólares estadounidenses)

AÑO TERMINADO
 EL 31 DE DICIEMBRE

	Notas	2012	2011
Ingresos	2	5.515.508	5,406,642
(-) Costo de Ventas	2	<u>(4.336.048)</u>	<u>(4,126,760)</u>
Utilidad Bruta		1.179.460	1,279,882
(-) Gastos Administración, Ventas y Financieros	2	<u>(944.284)</u>	<u>(999.928)</u>
Otros Ingresos		<u>-</u>	<u>4,731</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		235.176	274,620
15% Participación a Trabajadores	12.2	<u>(35.276)</u>	<u>(42,703)</u>
Impuesto a la Renta	12.2	<u>(46.385)</u>	<u>(58,075)</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>153.515</u>	<u>183,905</u>


 GERENTE


 CONTADOR

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

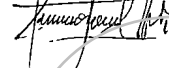
SM. SOUTHMOTORS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADO EJERCICIO	RESULTADOS	TOTAL
						APLICACIÓN NIIFS 1A. VEZ	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	30,800	80,717	327,697	274,007	175,070		888,554
Reservas		17,507					17,507
Resolución Junta de Accionistas				147,866	(175,070)		(27,204)
Utilidad año 2011					183,906		183,906
Saldo al 31 de diciembre del 2011	30,800	98,224	327,697	421,873	183,906		1.062.763
Efecto implementación NIIF						263	
Resolución Junta de Accionistas			18,390	183,906	(183,906)		18,390
Resolución Junta de Accionistas				(117,759)			(117,759)
Utilidad año 2012				235,176			
Saldo al 31 de diciembre del 2012	30,800	98,224	346,087	488,020		263	1.198,571

GERENTE



CONTADOR



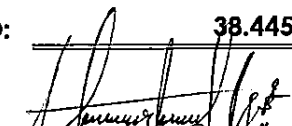
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

S.M. SOUTH MOTORS S.A.

**ESTADO COMPARATIVO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EXPRESADO EN DOLARES
ESTADOUNIDENSES)**

	2012	2,011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	7.135.897	5,979,148
PAGADO A PROVEEDORES	-6.898.291	-4,541,450
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	24.497	7,201
PAGADO OTROS GASTOS	-1.153.798	-948,518
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	891.694	496,381
POR GASTOS FINANCIEROS	-	-17,650
POR OBLIGACIONES FISCALES	-	6,544
OTROS PASIVOS	-	-320,708
POR VARIOS	-	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	891.694	164,567
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	218.212	-1,635
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	218.212	-1.635
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
PAGO PRESTAMOS LARGO PLAZO	-90.187	
CREDITOS BANCOS	395.000	
PAGO PRESTAMO A TERCEROS	-245.482	
AUMENTO RESULTADOS ACUMULADOS		-147,866
INCREMENTO RESERVA LEGAL		-17,507
PAGO A PROVEEDORES	-313.976	
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-254.645	-165.373
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-	-2,441
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	90.405	
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	38.445	95,252


GERENTE


CONTADOR

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

S.M. SOUTH MOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

SM. SOUTHMOTORS S.A., fue constituida en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Décima Primera del Cantón Quito, el 14 de junio de 1994, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 94.1.1.1.1421 del 28 de junio de 1994. Fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1635, Tomo 125 el 20 de julio del 1994. Tiene un plazo de duración de cincuenta años.

La compañía tiene por objeto social la comercialización, distribución, representación, importación y exportación de automotores, embarcaciones, partes, piezas, accesorios e insumos de los mismos. La Compañía puede aceptar y tomar a su cargo, consignaciones, contratos de comisión o depósitos, de firmas nacionales o extranjeras, así como aceptar y ejercer comisiones, agencias y representaciones de casas productoras o comerciales del país o exterior que se relacionen con este objeto social. Para el cumplimiento de sus fines, la compañía llevará a cabo todos los actos y contratos que sean necesarios y que tengan relación con su objeto, pudiendo asociarse o representar a otras compañías, sean estas nacionales o extranjeras.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

a) Base de Preparación

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, la Ley de Compañías y están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

La Compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

c) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Presidencia Ejecutiva.

d) Activos Fijos

Los activos fijos se hallan valuados a su costo de adquisición. La depreciación se registra con cargo a resultados del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Se revalorizó la maquinaria y muebles y enseres por la calidad la cual se estima un mayor tiempo de vida útil, en cuanto a los equipos de computación se depreciaron por obsolescencia de la tecnología.

e) Ingresos

Los Ingresos se registran por la venta neta efectiva de inventarios y por los servicios prestados.

f) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materiales que se hayan incurrido durante el ejercicio.

g) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

h) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

i) Cuentas por cobrar y Provisión para Cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del balance de situación, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es

rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro.

j) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

k) Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

l) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la empresa provienen de la venta de llantas y aros de llantas, mercadería que importada de México y Taiwán. Los ingresos por servicios provienen de la colación, alineación y balanceo de llantas a vehículos de clientes

La empresa no tiene ningún otro ingreso que provenga de intereses, regalías ni dividendos.

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a las transacciones fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

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

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

n) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

o) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

NOTA 3. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA(NIIF).

Debido a que el tercer grupo de compañías aplicarán las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, en julio de 2009 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante, NIIF para PYMES). La superintendencia de Compañías decidió que, para efectos de preparación de estados financieros, se califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES;
- Tengan menos de 200 Trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderado.

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

NOTA 4. CAJA Y BANCOS

	2012	2011
Caja General	5.512	7,116
Caja Cheques	34.193	60,672
Caja Chica	200	200
Fondo Garantía Servicios	24	65
Produbanco	4.322	3,397
Banco Pichincha	13.482	5,081
Banco de Guayaquil	17.760	-
Banco del Pacífico		10,663
Banco de Guayaquil-Panamá	1.069	8,058
Total	<u>76.562</u>	<u>95,252</u>

NOTA 5. CLIENTES

	2012	2011
Clientes	1.044.800	1,015,021
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(40.186)</u>	<u>(40,000)</u>
Cuentas por Cobrar clientes (neto)	1.004.614	<u>975,021</u>
Tarjetas de crédito	30.695	
Cuentas de difícil cobro	<u>77.527</u>	
	<u>1.112.836</u>	

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Garantías	58.752	32,727
Proveedores	25.533	46,522
Otras Cuentas por Cobrar		-
Cuentas por Cobrar Empleados	214.111	356,528
Otras cuentas por cobrar	<u>4.000</u>	
Total	<u>302.396</u>	<u>435.777</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

	2012	2011
Inventarios en Bodegas	685.752	831,891
Inventarios en Tránsito	<u>347.315</u>	<u>240,330</u>
Total	<u>1,033.067</u>	<u>1,072,221</u>

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2012	2011
Adecuaciones	32.524	32,524
Maquinaria	55.727	55,662
Muebles y Enseres	4.205	3,804
Equipos de Oficina	4.747	4,747
Equipos de Computación	7.002	7,155
Vehículos	132.162	83,951
Bodegas	187.757	187,757
Edificios	72.998	72,998
Terrenos	<u>172.268</u>	<u>3,268</u>
	670.392	451,866
(-) Depreciación del Período	<u>(208.060)</u>	<u>(161,814)</u>
Total Propiedad Planta y Equipo (neto)	<u>462.332</u>	<u>290,052</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2012	2011
Proveedores	148.864	210,119
Préstamos Bancarios (1)	170.056	45,119
Intereses Préstamos Bancarios		-
Prestamos de Terceros (2)	473.182	472,620
Otras Cuentas por Pagar (3)	290.886	183,617
Provisión garantía y pérdida en tránsito	25.000	
Total	<u>1.107.988</u>	<u>911,475</u>

(1) Corresponde al saldo por pagar Préstamos Hipotecarios del Banco del Pacífico/Bco. Guayaquil/Bco. Guayaquil Panamá

(2) Corresponde a los siguientes rubros:

- a. Carvajal Antonio \$3,000 sin movimiento desde el año 2009
- b. Carvajal Wilson \$83.000, no existen documentos de respaldo del préstamo
- c. Hurtado Freddy \$10,000 no existen documentos de respaldo del préstamo
- d. Leonor Salas \$70,000 sin movimiento desde el año 2010
- e. Carvajal Rodrigo \$3,000 no existen documentos de respaldo del préstamo
- f. Marketing Tires \$273.182 es una cuenta por pagar del convenio de Intermediación por derechos de distribución
- g. Fernando López \$ 20.000 N. Robalino 10.000

(3) Corresponde a los siguientes rubros:

- a. Cuentas por pagar a empleados \$1,914 sin movimiento desde el año 2009
- b. Provisión de arriendos locales por pagar \$144,000
- c. Anticipo recibido de clientes \$6.867
- d. Otras cuentas por pagar \$ 51,227 sin movimiento desde el año 2009
- e. Joffre Flores \$ 3.837 por la compra de un vehículo, registrado según comprobante de diario 0001805, el mismo que se liquidará en el año 2012.

NOTA 10. PASIVOS A LARGO PLAZO

		2012	2011
Préstamo ST George Largo Plazo	(1)	27.307	27,307
Préstamo Banco Guayaquil Panamá	(2)	55.500	145,688
Préstamos de Terceros a Largo Plazo		424.956	424,956
Provisión Pérdida de Demanda		100.000	100,000
Aporte Futura Capitalización		0	140,000
Total		<u>607.763</u>	<u>837,951</u>

- (1) El valor de \$27,307 corresponde al saldo que resultó del ajuste solicitado en el Memorando de temas a ser resueltos antes de la emisión del informe de Auditoría externa al 31 de diciembre de 2011, en donde se cruzó la cuenta por cobrar al Sr Eduardo Carvajal 1.1.2.01.02 con débito a la cuenta del préstamo de ST George 2.1.3.01.03, el ajuste indicado está registrado con el comprobante de diario N.- 0001922 del 31/12/2011.
- (2) Préstamo Comercial solicitado el 30 de septiembre de 2011 al Banco de Guayaquil Panamá, el capital asciende a \$166,500 con una tasa de interés del 5.50% y la fecha de vencimiento es el 14 de agosto del 2013. El préstamo está registrado como Crédito Externo en el Banco Central del Ecuador según registro 12376 el 11 de noviembre del 2011.

NOTA 11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital autorizado de la Compañía es de 30.800 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 30.800 acciones de un dólar cada una

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

Aportes Futuras Capitalizaciones - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada accionista; no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva de Capital- Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

NOTA 12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente

	2012	2011
Activos por impuestos corrientes		
Crédito Tributario IVA		-
Retenciones en la Fuente	42,158	35,672
Anticipo Impuesto a la Renta	36,184	34,925
Total	<u>78.342</u>	<u>70,597</u>

Pasivos por impuestos corrientes		
12% IVA por Pagar	34.886	40,913
Retención Fuente Impuesto Renta	1.382	1,850
Retención Fuente IVA	2.456	2,531
Retención Fuente Relación Dependencia	100	23
Impuesto a la Renta por pagar	38.823	58,075
Impuestos por Pagar		37,021
Total	<u>77.657</u>	<u>140,413</u>

12.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

Sigue.....

	2012	2011
Utilidad del Ejercicio	235.176	284,683
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>35.276</u>	<u>(42,703)</u>
Utilidad Gravable (pérdida tributaria)	199.900	241,981
Gastos no deducibles	1.773	
	201.673	
23% - 24% Impuesto a la Renta Causado	46.385	58,075
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	(36.184)	(34,925)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	38.833	29,601
(-) Retenciones en la Fuente ejercicio fiscal	42.158	(35,672)
(-) Crédito Tributario de años anteriores		<u>(5,324)</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>6.876</u>	<u>11,755</u>

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables, que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

12.3 Aspectos Tributarios Del Código Orgánico De la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- o La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- o Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- o Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- o Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- o La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- o Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- o Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

NOTA 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 12 de Mayo del 2015 la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores, y mediante oficio No. SI.ICI.DAI.Q.13.1274 de octubre 17 de 2013, la señora Intendente de Control e Intervención de la Superintendencia de Compañías determina que el saldo de la cuenta contable "Préstamos St. George L/P deberá ser reclasificado a otra cuenta de pasivo que se denomine Cuentas por pagar en litigio

NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Presidencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Presidencia Ejecutiva de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 15. RECLASIFICACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS NO EFECTUADAS EN LIBROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Para propósitos de presentación de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, de acuerdo con NIIF se ha efectuado la siguiente reclasificación que no está registrada en libros en esa fecha:

CUENTA	DEBE	HABER
Banco Pacífico Sobregiro Bancario	38.117	38.117

ATIG AUDITORES ASESORES CÍA LTDA