

**CPA. Leda Marjorie Cepeda de Ruiz**  
**Auditor Externo SC RNAE # 482**  
**Asesor Contable-Tributario**  
**Licencia Profesional 5724**

***Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente***

***Llantax S.A.***

***Al 31 de diciembre de 2011***

CPA Leda Marjorie Cepeda de Ruiz  
Auditor Externo SC RNAE # 482  
Asesor Contable-Tributario  
Licencia Profesional 5724

**LLANTX S.A.**

**Estados Financieros  
31 de Diciembre de 2011**



**Contenido:**

**Informe de Auditor Independiente  
Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros**

**Abreviaturas usadas:**

**US\$ dólar**

CPA Lda. Marjorie Cepeda de Ruiz  
Auditor Externo SC RNAE # 482  
Asesor Contable-Tributaria  
Licencia Profesional 3724

## INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía  
Llantax S.A.



### Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Llantax S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2011 y los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe de fecha al 31 de diciembre de 2011, el mismo que contiene un opinión limpia.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Sin embargo, la compañía no ha implementado el sistema de control interno.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error.



Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría

### **Opinión**

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Llantax S.A. al 31 de diciembre del año 2011, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte Ecuatoriana de Alimentos S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en la Resolución NAC-DGER2006-0214, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 251 del 17 de abril de 2006, se emitirá por separado.

  
Cpa. Lcda. Marjorie Cepeda de Ruiz  
Auditor Externo SC RNAE No. 482  
Licencia Profesional 5724  
Guayaquil, mayo 18 de 2011





**LLANTAX S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**ACTIVO**

<b>Corriente</b>		
Caja-Bancos	3	\$ 71.962,36
Cuentas por Cobrar	4	258.338,54
Provisión Cuentas Incobrables		-7.254,40
Otras Cuentas por Cobrar	5	1.232,55
Impuestos Anticipados	6	613,20
Inventario	7	395.093,88
Seguros Pagados por Anticipado	8	4.900,44
Otros Activos corrientes		119,89
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 725.006,48</b>
<b>Fijo</b>		
Muebles y Enseres	9	49.863,06
Maquinarias y Equipos		2.473,14
Equipos de Computación		26.532,45
Software		4.947,75
Equipos de Oficina		6.667,49
Equipos de comunicación		647,00
Instalaciones		149.336,87
Vehiculos		216.421,53
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>456.889,29</b>
Depreciación Acumulada		-262.289,56
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<b>\$ 194.599,73</b>
<b>Intangible</b>		
Licencia		\$ 2.655,00
Amortización		-1.381,88
<b>Total Activo Intangible</b>		<b>\$ 1.273,12</b>
<b>Total Activo</b>		<b>\$ 920.879,31</b>



**Ver notas a los estados financieros.**



**LLANTAX S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**PASIVO**

**Corriente**

Proveedores del Exterior	11	\$ 157.891,60
Proveedores Locales	12	46.236,08
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	2.461,30
Obligaciones Tributarias	14	14.325,29
Otros Impuestos	15	840,00
Pasivos Acumulados	16	12.651,23
Participación de Trabajadores	17	8.322,52
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ 242.728,02</b>

**Total Pasivo**

**\$ 242.728,02**

**Largo Plazo**

Préstamos de Accionistas	18	\$ 517.326,61
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>\$ 517.326,61</b>

**Patrimonio**

Capital Suscrito	19	\$ 5.000,00
Reserva Legal		2.664,43
Reexpresión Monetaria		8.224,03
Utilidades Acumuladas		109.818,45
Utilidad del Ejercicio		35.117,77
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 160.824,68</b>

**Total Pasivo y Patrimonio**

**\$ 920.879,31**



**Ver notas a los estados financieros.**



**LLANTAX S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Ventas	\$ 1.388.339,16
Costo de Ventas	-991.614,99
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>\$ 396.724,17</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>	
Gastos Generales	\$ 341.240,71
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>\$ 341.240,71</b>
<b>Utilidad antes de Participación de Empleados e</b>	
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>\$ 55.483,46</b>
15% Participación empleados	-8.322,52
	47.160,94
Anticipo determinado del ejercicio fiscal	-12.043,17
<b>Utilidad Liquida del presente ejercicio</b>	<b>\$ 35.117,77</b>

**Ver notas a los estados financieros.**

LLANTAX S.A.  
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA REVAL. PATRIMONIO	REEXPRESSION MONETARIA	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDA EJERCICIO ANTERIOR	UTILIDAD	TOTAL
Enero 1/2011	5.000,00	2.500,00	164,43	8.224,03	53.673,78	-31.811,67	87.756,34	125.706,91
Utilidad							35.117,77	35.117,77
Ajustes		164,43	-164,43		55.944,67	31.811,67	-87.756,34	0,00
Dec. 31/2011	\$ 5.000,00	\$ 2.664,43	\$ -	\$ 8.224,03	\$ 109.818,45	\$ -	\$ 35.117,77	\$ 160.824,68

Ver notas a los estados financieros.

Cuentas, Montañas, Ocaso de Paz  
 S.A.



**LLANTAX S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 35.117,77</b>
<i>Ajustes por:</i>	
<i>(+) Partidas que no requieren desembolsos</i>	
<i>Depreciaciones</i>	<i>34.077,20</i>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<i>Disminución en Cuentas por Cobrar</i>	<i>-13.343,55</i>
<i>Disminución de inventario</i>	<i>-164.183,20</i>
<i>Aumento en Impuestos</i>	<i>1.816,54</i>
<i>Aumento en Gastos Pagados por Anticipado</i>	<i>4.900,44</i>
<i>Disminución Cuentas por Pagar Proveedores</i>	<i>-83.748,24</i>
<i>Disminución en Participación Trabajadores e Imptos. por Pagar</i>	<i>-35.239,12</i>
<i>Disminución en Provisiones por Pagar</i>	<i>-115,44</i>
<i>Otros Gastos</i>	<i>269.409,26</i>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>\$ 48.891,66</u></b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
<i>Disminución de Activo Fijo</i>	<i>-\$ 33.650,20</i>
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b><u>-\$ 33.650,20</u></b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
<i>Préstamos de Accionistas</i>	<i>24.191,25</i>
<b>Efectivo neto usado en Actividades de Financiamento</b>	<b><u>\$ 24.191,25</u></b>
<i>Flujo Neto del Ejercicio</i>	<i>39.232,71</i>
<i>Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo</i>	<i>32.729,65</i>
<b>Saldos provenientes de las actividades al 31 de diciembre de 2011</b>	<b><u>\$ 71.962,36</u></b>

**Ver notas a los estados financieros.**



**Llantax S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 de diciembre de 2011**

**1. Operaciones y Escenario Económico**

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Doctor Carlos Quiñonez Velásquez, Notario del Cantón Guayaquil, el 10 de octubre de 1997 y con un capital de \$/ 5,000,000.00 se constituye la Compañía Anónima "Llantax" S.A. cuya Escritura consta inscrita en el Registro Mercantil el 6 de mayo de 1998. El objetivo social de la Compañía es dedicarse a la importación y comercialización de neumáticos para vehículos livianos y pesados.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Abogado Jorge Jara Delgado, Notario Interino Público del Cantón Guayaquil, la compañía aumenta el capital suscrito en la cantidad de \$ 4,800.00 de los Estados Unidos de América. La referida escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil el 17 de abril de 2001.

**2. Prácticas Contables Significativas**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y se espera que en un Futuro todas las NIIF's sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF's proveen lineamientos a ser considerado por las NEC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

**Bases de presentación.-** los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US\$, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17. "Conversión de Estados financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de diciembre de 2000 a dólares de los Estados Unidos de América.

*Ver notas a los estados financieros.*



**Llantax S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

**3. Caja y Bancos**

Caja	\$ 20,857.32
Banco	<u>51,105.04</u>
	<u>\$ 71,962.36</u>

Registra el saldo conciliado establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

<b>4. Cuentas por Cobrar -Clientes</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>Variación</b>
	<u>\$ 271,682.09</u>	<u>\$ 258,338.54</u>	<u>\$ 13,343.55</u>

Contabiliza el saldo de los créditos otorgados a clientes generados por la comercialización de mercancías (llantas), sin devengar intereses anuales, al 31 de diciembre de 2011.

<b>5. Otras Cuentas por Cobrar</b>	<u>\$ 1,232.55</u>
------------------------------------	--------------------

Importe del anticipo otorgado a sus proveedores por suministros de materiales al 31 de diciembre de 2011.

<b>6. Impuestos Anticipados</b>	<u>\$ 613.20</u>
---------------------------------	------------------

Importe de los impuestos anticipados generados en la comercialización de neumáticos al 31 de diciembre de 2011.

<b>7. Inventarios</b>	<u>\$ 395,093.88</u>
-----------------------	----------------------

Contabiliza el saldo del inventario físico establecido por la Compañía al 31 de diciembre del 2011, el cual está conformado por llantas, tubos y aros para vehículos livianos y pesados.

*Ver notas a los estados financieros.*



**Llantax S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

**8. Seguros Pagados por Anticipado** **\$ 4,900.44**

Registra el importe de las primas del seguro contratado con la compañía de Seguros Latina S.A., números 250769, 250440, 249198 que ampara a los vehículos de propiedad de la compañía, y las pólizas Nos. 35972 contra incendio y 12556 contra robos y asalto al 31 de diciembre de 2011.

<b>9. Activo Fijo</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>Variaciones</b>
Muebles & Enseres	\$ 49,435.39	\$ 49,863.06	\$ 427.67
Maquinarias y Equipos	2,473.14	2,473.14	0.00
Equipos de Computación	26,532.45	26,532.45	0.00
Software	4,947.75	4,947.75	0.00
Equipos de Oficina	6,667.49	6,667.49	0.00
Equipos de Comunicación	647.00	647.00	0.00
Instalaciones	149,336.87	149,336.87	0.00
Vehículos	216,421.53	216,421.53	0.00
<b>Total Activo fijo</b>	<b>\$ 456,461.62</b>	<b>\$ 456,889.29</b>	<b>\$ 427.67</b>
Depreciación Acumulada	(228,211.69)	(262,289.56)	34,077.87
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>\$ 228,249.93</b>	<b>\$ 194,599.73</b>	<b>\$ 33,650.20</b>

**10. Activo Intangible**

Licencia	\$ 2,655.00
Amortización	(1,381.88)
	<b>\$ 1,273.12</b>

**11. Proveedores del Exterior**

	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>Variación</b>
	\$ 242,555.58	\$ 157,891.60	\$ 84,663.98

Contabiliza el saldo generado por el crédito concedido a la compañía por Kansai Steel I por la adquisición de llantas y tubos para su comercialización, con intereses anuales.

**12. Proveedores Locales**

	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>Variación</b>
	\$ 38,078.68	\$ 46,236.08	\$ 915.74

Registra el saldo de los créditos otorgados por los proveedores en la adquisición de suministros para venta al 31 de diciembre de 2011.

Ver notas a los estados financieros.



**Llantax S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

**13. Obligaciones con Instituciones Financieras** **\$ 2,461.30**

Saldo proveniente del préstamo otorgado por el Banco Internacional para la compra del vehículo marca "Suzuki" Gran Vitara al 31 de diciembre de 2011.

**14. Obligaciones Tributarias**

Impuesto Valor Agregado en Ventas	\$ 21,758.30
Retención del 70% IVA	227.24
Retención 30% IVA	26.53
Retención en la Fuente 1%	124.37
Retención en la Fuente 8%	213.13
Retención a Empleados	460.00
Cuentas por Pagar SRI retenciones	193.58
Cuentas por Pagar SRI IVA	(8,677.86)
	<b>\$ 14,325.29</b>

Importe del saldo establecido por la Compañía pendientes de consignar al Servicios de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2011.

**15. Otros Impuestos**

Municipalidad de Guayaquil	\$ 100.00
Contribución Super Cias.	500.00
Cuerpo de Bomberos	200.00
Universidad de Guayaquil	40.00
	<b>\$ 840.00</b>

**16. Pasivos Acumulados**

Décimo Tercer Sueldo	\$ 282.67
Décimo Cuarto Sueldo	1,700.94
Vacaciones	9,200.84
Aporte Patronal	857.60
Aporte Individual	1,034.83
Fondos de Reserva	30.82
IECE-SECAP	-456.47
	<b>\$ 12,651.23</b>

Registra el saldo de los beneficios a los trabajadores y las aportaciones pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre de 2011.

**Ver notas a los estados financieros.**



**Llantax S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

**17. Participación de Trabajadores** **\$ 8,322.52**

Registra el importe del 15% de participación de los empleados correspondiente al ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo al Art. 97 consagrado en el Código del Trabajo.

**18. Préstamos de Accionistas** **\$ 517,326.61**

Registra el saldo por las entregas en numerario efectuadas por su principal a la compañía para incremento del capital de trabajo al 31 de diciembre de 2011, sin intereses anuales.

**19. Capital Suscrito** **\$ 5,000.00**

Integrado por 5,000 acciones ordinarias y nominativas, de \$ 1,00 cada de los Estados Unidos de América las cuales han sido liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2011.

20. La Compañía contabiliza al 31 de diciembre de 2011 la utilidad de US\$35,117.77 producto de la actividad económica desarrollada.

21. Al 31 de diciembre del año 2011, la compañía no registra activos y/o pasivos contingentes ni cuentas de orden.

**22. Ganancia**

a) **Reserva Legal:** De conformidad con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquida anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital societario de la misma.

23. Conforme a la Escritura Pública de constitución de la Compañía, el objeto social es de la Compañía es dedicarse a la importación y comercialización de neumáticos para vehículos livianos y pesados en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido de la Resolución # 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

**Ver notas a los estados financieros.**



**Llantax S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

**24.** *La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 incluso, 2011 con la finalidad de ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Interna.*

**25. Hechos Subsecuentes**

*Hasta el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de presentación de estos estados financieros ( 18 de mayo de 2012 ), en adición a las notas explicativas, no se han producido eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía, hubiesen tenido efectos relevantes sobre los estados financieros.*

***Ver notas a los estados financieros.***