

**GLOBAL TIRES CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**INDICE:**

- **Informe de los Auditores Independientes**
- **Estado de Situación Financiera**
- **Estado de Resultados**
- **Estado de Cambios en el Patrimonio**
- **Estado de Flujo de Caja**
- **Notas a los Estados Financieros**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LOS SEÑORES SOCIOS DE: LA COMPAÑÍA "GLOBAL TIRES CIA. LTDA."**

#### **1. Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía "GLOBAL TIRES CIA. LTDA." al 31 de Diciembre del 2010 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La Administración de "GLOBAL TIRES CIA. LTDA." es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, y que estén libres de errores materiales causados por fraude o error.

#### **3. Responsabilidad del Auditor**

Realizamos nuestra auditoría en concordancia con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales. La auditoría incluye un examen, con base en pruebas selectivas, de evidencia que soporta las cantidades y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados



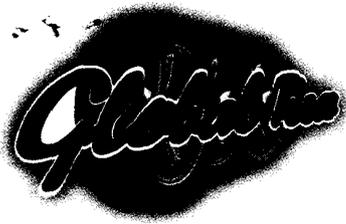
dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de "GLOBAL TIRES CIA. LTDA." 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 hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### **4. Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales la posición financiera de la compañía "GLOBAL TIRES CIA. LTDA." al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

#### **5. Asunto de Énfasis**

La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de "GLOBAL TIRES CIA. LTDA." de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

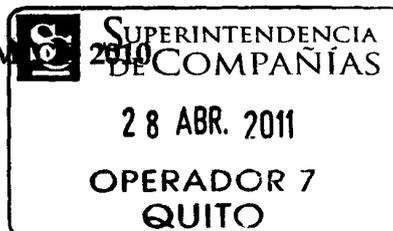


# GLOBAL TIRES

CIA. LTDA.

Av. Mariscal Sucre S24-157 y Tabiazo  
Telfs.: (593-2) 2622-160 / 2845-882  
2639-714 - Telefax: 2639-975  
e-mail: ventasglobal@gruporoman.net  
www.gruporoman.net • Quito - Ecuador

**Para:** LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE GLOBAL TIRES CIA. LTDA.  
**De:** GERENTE GENERAL  
**Asunto:** INFORME SOBRE EJERCICIO ECONOMICO 2010  
**Fecha:** ABRIL 26 DEL 2011



De conformidad con la ley de compañías, con los estatutos de la empresa y con la reglamentación para la elaboración de los informes, pongo en consideración de la Junta General de Socios de GLOBAL TIRES CIA. LTDA. " El informe sobre la gestión de la empresa correspondiente al periodo económico comprendido entre el 1ro de enero del 2010 al 31 de diciembre del 2010".

Procedo a realizar un comentario de las principales cuentas, las mismas que luego de ser analizadas puedo manifestar lo siguiente:

**CUENTA CAJA-BANCOS.-** a mi criterio esta cuenta se mantiene con niveles normales, a pesar del buen movimiento que mantiene, esto es debido obviamente al crecido movimiento que la empresa mantiene con nuestros clientes y proveedores.

**CUENTAS POR COBRAR.-** 99.70% de esta cuenta corresponde a la ventas realizadas a sub-distribuidores y a clientes con cupo de crédito, y un 0.30% de cuentas por cobrar a empleados de la empresa, tomando en cuenta que la venta a sub-distribuidores en un 100% se la realiza a crédito y con plazos que van de 30 - 60 y 90 días, por lo que el nivel de la cuenta es elevado, ya que nuestros clientes son permanentes, y siempre están comprándonos productos, lo que hace que siempre se mantengan en deuda con la empresa.

**PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES.-** Esta cuenta esta con un valor calculado de 2% de acuerdo a lo que determina la Ley, este valor provisionado corresponde al año 2010 valor que será dado de baja con las cuentas que se determine como incobrables.

*Lo excelente a su alcance*



# GLOBAL TIRES

CIA. LTDA.

Av. Mariscal Sucre S24-157 y Tabiazo  
Telfs.: (593-2) 2622-160 / 2845-882  
2639-714 - Telefax: 2639-975  
e-mail: ventasglobal@gruporoman.net  
www.gruporoman.net • Quito - Ecuador

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-** estas cuentas son las que la empresa mantiene al momento con sus proveedores, las mismas que se viene cancelando de acuerdo a su vencimiento, y como en el punto anterior se manifiesta debido a la mora que nuestros clientes mantiene con nosotros a provocado que nosotros también mantengamos cierta mora con nuestros proveedores,

## CONCLUSIONES

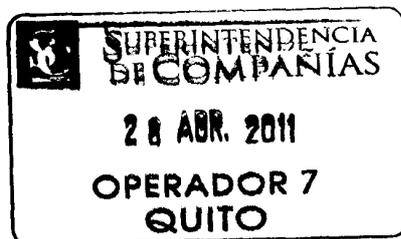
A pesar de las expectativas negativas que genera el crecimiento económico del país, las decisiones tomadas, por la parte administrativa, de la Empresa Global Tires Cía. Ltda. hace preveer que nuestra empresa, alcance posiciones muy importantes en el ámbito nacional, ya que cuenta con el personal y una infraestructura comercial adecuada, adicionando a esto, las importaciones que se vienen realizado mes a mes, de nuestro producto, y complementando con el manejo de nuevos productos que se van sumando a nuestra canasta de ofertas lo que de alguna manera propende a un importante crecimiento es este clima de crisis mundial.

Por otro lado se aspira que la gestión que se viene realizando para poder cobrar a los clientes que se encuentran morosos en sus pagos, rinda frutos a corto plazo, ya que la gestión que se esta realizando va por buen camino y lo que se espera es recuperar el dinero que se tiene amortizado.

Atentamente,

**Byron Román Bajaña**

**GERENTE GENERAL**



*Lo excelente a su alcance*



Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía "GLOBAL TIRES CIA. LTDA.", en calidad de agente de retención y percepción, se emiten por separado.

Quito, 31 de marzo de 2011

CONSULTORA FAUSTO AVILA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

REGISTRO SC. RNAE 338

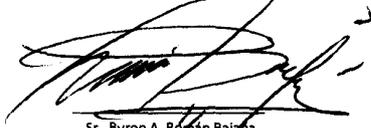


AVILA  
CONSULTORES



**GLOBAL TIRES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	610.020,26	439.422,25
Cuentas por Cobrar Comerciales neto	4	542.515,13	585.728,49
Otras Cuentas por Cobrar	5	81.188,72	69.330,05
Inventarios	6	<u>433.024,00</u>	<u>346.811,23</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		1.666.748,11	1.441.292,02
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	7	56.001,92	52.292,07
Activos Intangibles		60,00	60,00
Otras Cuentas por Cobrar	8	<u>35.816,46</u>	-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		91.878,38	52.352,07
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>1.758.626,49</b></u>	<u><b>1.493.644,09</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas Por Pagar Comerciales	9	380.537,03	722.989,32
Otras Cuentas por Pagar	10	921.133,64	485.437,69
Obligaciones Patronales	11	3.417,09	32.427,39
Obligaciones Fiscales	12	114.952,87	67.249,95
Provisiones Por Pagar	13	10.076,71	22.675,77
Anticipos de Clientes		<u>211,00</u>	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		1.430.328,34	1.330.780,12
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>1.430.328,34</b></u>	<u><b>1.330.780,12</b></u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Pagado	14	40.000,00	40.000,00
Reserva Legal		13.255,23	280,00
Utilidades Ejercicios Anteriores		122.583,97	-
Utilidad del Ejercicio		<u>152.458,95</u>	<u>122.583,97</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		328.298,15	162.863,97
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>1.758.626,49</b></u>	<u><b>1.493.644,09</b></u>

  
 Sr. Byron A. Rogán Bajana  
 GERENTE GENERAL

  
 Sr. Agustín Rojas Arellano  
 CONTADOR

**GLOBAL TIRES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

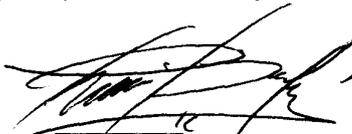
<b>VENTAS NETAS</b>		3.972.064,07	4.235.536,93
<b>COSTO DE VENTAS:</b>	15	<u>(3.415.174,29)</u>	<u>(3.723.152,22)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>556.889,78</b>	<b>512.384,71</b>
<b>GASTOS Y OTROS INGRESOS OPERACIONALES:</b>			
Gastos de Ventas		(184.202,38)	(305.861,79)
Gastos Administrativos		(192.141,15)	(189.277,60)
Otros Gastos Operativos		(98.166,26)	(49.300,81)
Otros Ingresos Operativos		<u>194.637,06</u>	<u>250.436,72</u>
		(279.872,73)	(294.003,48)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>277.017,05</b>	<b>218.381,23</b>
<b>OTROS GASTOS E INGRESOS</b>			
Ingresos Financieros		773,85	2.225,04
Gastos Financieros	16	<u>(18.286,30)</u>	<u>(28.317,69)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>259.504,60</b>	<b>192.288,58</b>
15% Participación de Empleados en la Utilidades		38.925,69	28.843,29
25% Impuesto a la Renta		55.144,73	40.861,32
5% Reserva Legal		12.975,23	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><b>152.458,95</b></u>	<u><b>122.583,97</b></u>

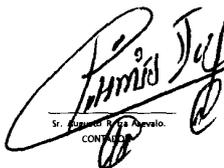
  
 Sr. Byron A. Román Bajaña  
 GERENTE GENERAL

  
 Sr. Augusto R. Arevalo.  
 CONTADOR

**GLOBAL TIRES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

<b>A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Utilidad Neta	152.458,95	122.583,97
Ajustes por cargos que no representa efectivo:		
Depreciaciones	13.575,21	8.546,16
Provisiones	5.479,95	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes del cambio en el capital de trabajo	<b>171.514,11</b>	<b>131.130,13</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Disminución en Cuentas por cobrar a clientes No relacionados	43.213,36	(64.576,25)
Aumento en otras Cuentas por cobrar	(53.755,06)	(21.236,25)
Aumento en Inventarios	(86.212,77)	(85.140,42)
Disminución en cuentas por pagar a Proveedores	(342.452,29)	253.813,85
Aumento en otras cuentas por pagar	6.304,56	114.058,32
Aumento en cuentas por pagar Relacionados	435.695,95	484.363,04
Flujo de Efectivo antes de Partida extraordinaria	<u>2.793,75</u>	<u>681.282,29</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>174.307,86</b>	<b>812.412,42</b>
<b>B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-3.709,85	-41.832,58
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(3.709,85)</b>	<b>(41.832,58)</b>
<b>C. ESTADO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos		(158.829,00)
Disminución de Obligaciones a largo plazo		(373.648,87)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>(532.477,87)</b>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	170.598,01	238.101,97
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período	439.422,25	201.320,28
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u>610.020,26</u>	<u>439.422,25</u>

  
 Sr. Byron A. Román Bazaña  
 GERENTE GENERAL

  
 Sr. Eduardo Torres Arvalo  
 CONTADOR

**GLOBAL TIRES CIA. LTDA.**  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
 (EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

CONCEPTO	CAPITAL PAGADO	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA LEGAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31/12/2008	40.000,00	80,00	200,00	158.829,00	199.109,00
Dividendos				(158.829,00)	(158.829,00)
Utilidad Neta del Ejercicio 2009				122.583,97	122.583,97
Utilidad Neta del Ejercicio 2010				152.458,95	152.458,95
Apropiación para Reserva Legal			12.975,23		12.975,23
<b>Saldos al 31/12/2010</b>	<b>40.000,00</b>	<b>80,00</b>	<b>13.175,23</b>	<b>275.042,92</b>	<b>328.298,15</b>



Sr. Byron A. Román Bazaña  
GERENTE GENERAL



Sr. Augusto R. Arevalo.  
CONTADOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**“GLOBAL TIRES CIA. LTDA. CIA. LTDA.”**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

**Operaciones y Entorno Económico**

La compañía “GLOBAL TIRES CIA. LTDA.” es constituida jurídicamente el 24 de noviembre del 2000, con Inscripción en el Registro Mercantil de Quito, 01QIJ 1549, No. 1252 tomo 132 04 – 04 - 2001 fecha desde la cual opera en el Ecuador. Su domicilio es la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha del Cantón Quito.

El objeto Social.- la compra venta importación exportación, distribución, producción, comercialización y consignación de todo tipo de productos equipos, herramientas, maquinarias, repuestos, como neumáticos y anexos, amortiguadores, baterías, lubricantes, aditivos, sólidos y gaseosos, piezas y accesorios para vehículos motorizados, equipos, maquinarias, herramientas manuales y eléctricas; así como dar servicios de mantenimiento y reparación de todo tipo de vehículos motorizados, por lo tanto sus actividades relevantes son el comercio donde se destacan: La actividad de Venta al por Mayor y Menor de Accesorios partes y piezas de vehículos, Ventas al por Mayor y Menor de Lubricantes, refrigerantes y Productos de limpieza, servicios de mantenimiento de vehículos.

En referencia al entorno económico, el gobierno actual ha asumido un fuerte compromiso público con el desarrollo del país y la distribución más igualitaria de la renta, tomando como eje fundamental la política tributaria con las drásticas reformas tendientes a mejorar los niveles de equidad, combatir la evasión tributaria, enfrentar el déficit de la balanza comercial, y la salida de capitales del país, entre las cuales se destacan: el incremento de salida de divisas del 1% al 2%, la creación de impuesto a los dividendos de los accionistas de las empresas por concepto de utilidades, un impuesto Mínimo a las empresas por el uso de la infraestructura pública y que corresponde al actual anticipo del Impuesto a la Renta, que se paga en los meses de julio y septiembre, el mismo que deja de

ser reembolsable para todas las empresas que tributen por debajo de un determinado umbral, el incremento de los porcentajes de Impuestos a los consumos especiales, y la subida de aranceles de ciertos insumos seleccionados.

Sin embargo estas recuperaciones están en condiciones adversas con la economía nacional, por la variabilidad de los precios del petróleo ecuatoriano tendientes a la baja ocasionando un déficit en la balanza comercial no petrolera, reducción de remesas enviadas por emigrantes, la tasa de inflación tendiente al alza, y la morosidad de la deuda externa. Estos factores inciden en la economía del Ecuador, lo cual se manifiesta en la alta calificación del riesgo país, la reducción significativa de la inversión extranjera y restricciones en el acceso a las líneas internacionales de crédito,

lo que podría generar una afectación en las actividades económicas de las empresas del país.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se puede avizorar las posibles implicaciones que a consecuencia de lo manifestado en párrafos precedentes tendrían en el futuro de la economía nacional y, principalmente sobre la posición financiera y resultados futuros de la operación de la entidad, por tal motivo los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

## **NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases de presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos corresponden al periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del año 2010, los mismos que están expresados en dólares norteamericanos. Las políticas contables de la Compañía están basadas en las NEC ( Normas Ecuatorianas de Contabilidad) las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Un resumen de las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

**Caja y Bancos.-** Representa el efectivo disponible, compuesto de Fondos para depósitos, Cajas Chicas, cheques recibidos de clientes y los saldos en bancos, conciliados periódicamente.

**Ventas y Costo de Ventas.-** Los ingresos corresponden a ventas de mercaderías, y servicios de mantenimiento de vehículos. Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega del bien comercializado por la Compañía.

Los Ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de la mercadería.

**Gastos y Costos.-** Estos son reconocidos cuando las facturas de proveedores son registradas con crédito en cuenta de pasivo o pagadas y/o devengadas con otros costos y gastos de comercialización.

**Valuación de Propiedades y Equipo.-** Los activos fijos son registradas al costo de adquisición, y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 20 años para edificios, 10 años para maquinaria y equipo, muebles y enseres e instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipo de computación. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del ejercicio.

**Cuentas y Documentos por Cobrar.-** Son valuadas a su valor nominal, Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**Valuación de Inventarios.-** Son valuados al costo promedio, los mismos que no exceden del valor de mercado.

**NOTA 3.- Caja y Bancos**

Un resumen de este grupos de activos disponibles de origen deudor es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja General	2.190,33	3.989,91
Cajas Chicas	530,00	600,00
Cheques de Clientes	320.450,80	337.702,02
Bancos	<u>286.849,13</u>	<u>97.130,32</u>
<b>Total en Balance</b>	<b><u>610.020,26</u></b>	<b><u>439.422,25</u></b>

**NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NETO**

Un resumen de cuentas por Cobrar es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas Por Cobrar Clientes	547.995,09	560.405,69
Cuentas por Cobrar Miisterio Finanzas		25.322,80
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-5.479,95</u>	<u>-</u>
<b>Total en Balance</b>	<b><u>542.515,14</u></b>	<b><u>585.728,49</u></b>

**NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de Otras Cuentas Por Cobrar es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas Por Cobrar Empleados	15674,01	2.886,75
Depósitos en Garantía		400,00
Otras Cuentas por Cobrar	13286,13	12.641,17
IVA por Cobrar	25095,63	53.402,13
Retenciones en la Fuente por cobrar	27132,95	
<b>Total en Balance</b>	<b><u>81.188,72</u></b>	<b><u>69.330,05</u></b>

**NOTA 6.- INVENTARIOS**

Un resumen de Inventarios es como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Mercaderías	433.024,00	346.811,23
<b>Total En Balance</b>	<u><u>433.024,00</u></u>	<u><u>346.811,23</u></u>

**NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO**

Un resumen de este grupo es así:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>FIJOS DEPRECIABLES:</b>		
Instalaciones	1.384,36	1.384,36
Muebles y Enseres	4.523,88	4.035,88
Equipos de Oficina	5.158,91	1.884,44
Equipos de Computo	15.973,16	13.486,67
Vehículos	38.740,92	45.440,92
Herramientas Taller	18.645,80	7.609,70
Depreciación acumulada activos fijos	<u>-28.425,11</u>	<u>-21.549,90</u>
<b>Total en Balance</b>	<u><u>56.001,92</u></u>	<u><u>52.292,07</u></u>

**NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR ACTIVO L/P**

En esta cuenta se encuentran registrados los saldos pendientes de liquidar con el Ministerio de Finanzas, de las diferentes importaciones.

	..... Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas Por Cobrar Ministerio Finanzas	35816,46	-
<b>Total balance</b>	<u><u>35816,46</u></u>	<u><u>-</u></u>

**NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

un resumen de este grupo de pasivos corrientes es:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales	380.537,03	722.989,32
<b>Total balance</b>	<u><b>380.537,03</b></u>	<u><b>722.989,32</b></u>

**NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar Sr. Roberth Roman	566.110,53	451.795,96
Cuentas por pagar Sr. Byron Roman	15.000,00	30.732,20
Varios	1.097,42	2.909,53
Préstamos Román Hnos.	300.000,00	-
15% Utilidad Trabajadores	38.925,69	28.843,29
<b>Total Balance</b>	<u><b>921.133,64</b></u>	<u><b>485.437,69</b></u>

**NOTA 11. OBLIGACIONES PATRONALES**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son como sigue:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Aportes IESS por Pagar	1.380,93	3.584,10
Aportes Por Pagar Patronales	1.794,47	-
Préstamos Quirografarios empleados	241,69	-
<b>Total Balance</b>	<u><b>3.417,09</b></u>	<u><b>3.584,10</b></u>

**NOTA 12.- OBLIGACIONES FISCALES**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son:

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
12% IVA Por Pagar (Ventas)	56998,51	50.681,91
Retenciones Fuente 1%	1022,67	4.416,22
Retenciones de IVA	1786,96	964,42
Impuesto Renta Por Pagar	<u>55144,73</u>	<u>11.187,40</u>
<b>Total Balance</b>	<b><u>114.952,87</u></b>	<b><u>67.249,95</u></b>

**NOTA 13. PROVISIONES POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas integrantes de este grupo son :

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión Décimo Tercer Sueldo	1.315,86	3.760,18
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	2.307,81	1.299,01
Provisión Fondos de Reserva	779,04	3.589,66
Provisión Vacaciones	1.428,97	1.820,78
Provisión Sueldos por Pagar	836,38	12.206,14
Provisión Publicidad	3.408,65	
<b>Total Balance</b>	<b><u>10.076,71</u></b>	<b><u>22.675,77</u></b>

**NOTA 14. PATRIMONIO**

Un resumen de la cuenta es como a continuación se detalla

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>CAPITAL</b>		
Capital Social	40.000,00	40.000,00
Reserva Legal	13.175,23	
Reserva Facultativa	80,00	
Utilidad Ejercicios Anteriores	122.583,97	
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>152.458,95</u>	<u>122.583,97</u>
	<b><u>328.298,15</u></b>	<b><u>162.583,97</u></b>

El capital esta compuesto de cuatrocientas participaciones iguales acumulativas e individuales de cien dólares cada una.

**NOTA 15.- COSTO DE VENTAS**

El valor de \$USD \$ 3.415.174,29 constante en el reglón de balance, es el resultado de la aplicación del método de costo promedio a través del sistema permanente.

**NOTA 16. GASTOS FINANCIEROS**

Un resumen de la cuenta es como a continuación se detalla

	.....Diciembre 31.....	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. dólares)	
Comisiones , Servicios e Intereses Bancario	10.389,36	16.078,34
Impuestos Fiscales	7.896,94	3.645,01
Varios		48,18
Depreciaciones		8.546,16
	<u>18.286,30</u>	<u>28.317,69</u>

**NOTA 17.- PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

**NOTA 18.- IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros están sujetos según reforma tributaria al 25% de retención, la misma que se constituye en retenciones en la fuente deducibles para la compañía.

**NOTA 19.- RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% 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.

**NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 31 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.