



Avila Consultores

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LA COMPAÑÍA  
GLOBAL TIRE CIA. LTDA  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**



**INDICE:**

- *Informe de los Auditores Independientes*
- *Estado de Situación Financiera*
- *Estado de Resultados Integral*
- *Estado de Flujo de Efectivo*
- *Estado de Patrimonio Neto*
- *Notas a los Estados Financieros*

[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
[consultores@avilaconsultores-ec.com](mailto:consultores@avilaconsultores-ec.com)

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,  
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios y Directores de  
GLOBAL TIRE CIA. LTDA.**

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

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía GLOBAL TIRE CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2011 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.

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

La Administración de GLOBAL TIRE 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**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con 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 no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e



**[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
[consultores@avilaconsultores-ec.com](mailto:consultores@avilaconsultores-ec.com)**



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 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 GLOBAL TIRE CIA. LTDA. 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 TIRE CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, 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 Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### 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 TIRE CIA. LTDA. de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

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





AVILA  
CONSULTORES

4

Quito, 11 de Abril de 2012

**CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.**

SC-RNAE 338



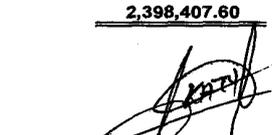
AVILA  
CONSULTORES



[www.avilaconsultores-ec.com](http://www.avilaconsultores-ec.com)  
[consultores@avilaconsultores-ec.com](mailto:consultores@avilaconsultores-ec.com)

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,  
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador

**GLOBAL TIRES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1,100,748.85	610,020.26
Activos Financieros	4	628,214.22	571,475.27
Servicios y Otros Pagos Anticipados	5	3,545.34	
Activos Por Impuestos Corrientes	6	48,246.69	52,228.58
Inventarios	7	<u>417,674.12</u>	<u>433,024.00</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,198,429.22</b>	<b>1,666,748.11</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	55,305.07	56,001.92
Activos Intangibles	9	60.00	60.00
Otras Cuentas por Cobrar	10	<u>192,860.00</u>	<u>35,816.46</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>248,225.07</b>	<b>91,878.38</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2,446,654.29</u></b>	<b><u>1,758,626.49</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos Pagar	11	333,123.68	380,537.03
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	9,148.75	921,133.64
Provisiones	13	34,749.37	3,417.09
Otras Obligaciones Corrientes	14	154,487.84	114,952.87
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	15	1,277,624.72	10,076.71
Anticipos de Clientes	16	1,438.39	211.00
Otros Pasivos Corrientes	17	<u>4,077.05</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,814,649.80</b>	<b>1,430,328.34</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,814,649.80</b>	<b>1,430,328.34</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital	18	40,000.00	40,000.00
Reservas		33,133.33	13,255.23
Resultados Acumulados		275,042.92	122,583.97
Utilidad del Ejercicio		<u>235,581.55</u>	<u>152,458.95</u>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>583,757.80</b>	<b>328,298.15</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2,398,407.60</u></b>	<b><u>1,758,626.49</u></b>
			
Sr. Byron A. Román Bajaña GERENTE GENERAL		Eco. Catalina Carvajal CONTADOR	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**GLOBAL TIRES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

	NOTAS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta de Bienes	19	4,327,684.79	3,972,064.07
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>20</b>	<u>3,340,464.22</u>	<u>3,415,174.29</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>987,220.57</b>	<b>556,889.78</b>
<b>Otros Ingresos</b>			
Intereses Financieros	21	806.60	773.85
Otras Rentas		<u>24,321.42</u>	<u>194,637.06</u>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>25,128.02</b>	<b>195,410.91</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Ventas	22	238,412.47	282,368.64
Gastos Administrativos	23	335,336.67	192,141.15
Gastos Financieros	24	<u>41,037.51</u>	<u>18,286.30</u>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>614,786.65</b>	<b>492,796.09</b>
<b>GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>397,561.94</b>	<b>259,504.60</b>
Participación de Trabajadores		59,634.29	38,925.69
Impuesto a la Renta	25	82,468.00	55,144.73
5% Reserva Legal		19,878.10	12,975.23
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><b>235,581.55</b></u>	<u><b>152,458.95</b></u>



Sr. Byron A. Román Bajaña  
GERENTE GENERAL



Econ. Catalina Carvajal  
CONTADOR GENERAL

**GLOBAL TIRES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

<b>A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Utilidad Neta	235,581.55	152,458.95
Ajustes por cargos que no representa efectivo:		
Depreciaciones	14,397.88	13,575.21
	5,480.22	5,479.95
Efectivo proveniente de actividades operativas antes del cambio en el capital de trabajo	<b>255,459.65</b>	<b>171,514.11</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Aumento y/o Disminución en Cuentas por cobrar a clientes No relacionados	56,738.95	43,213.36
Aumento en otras Cuentas por cobrar	3,545.34	(53,755.06)
Aumento y/o Disminución en Gastos Anticipados	(52,228.58)	
Aumento en Inventarios	(15,349.88)	(86,212.77)
Aumento y/o Disminución en cuentas por pagar a Proveedores	(47,413.35)	(342,452.29)
Aumento y/o Disminución en otras cuentas por pagar	(911,984.89)	6,304.56
Aumento y/o Disminución en cuentas por pagar Locales	1,045,614.66	435,695.95
Flujo de Efectivo antes de Partida extraordinaria	<u>78,922.26</u>	<u>2,793.75</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>334,381.90</b>	<b>174,307.86</b>
<b>B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Retiro de Propiedad, Planta y Equipo	-696.85	-3,709.85
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(696.85)</b>	<b>(3,709.85)</b>
<b>C. ESTADO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos		
Disminución de Obligaciones a largo plazo	157,043.54	-
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>157,043.54</b>	<b>-</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>490,728.60</b>	<b>170,598.01</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>610,020.26</b>	<b>439,422.25</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</b>	<u><b>1,100,748.86</b></u>	<u><b>610,020.26</b></u>



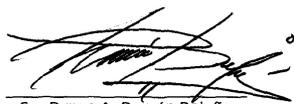
Sr. Byron A. Román Bajaña  
GERENTE GENERAL



Eco. Catalina Carvajal.  
CONTADOR

**GLOBAL TIRES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(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
Saldos al 31/12/2010	40,000.00	80.00	13,175.23	275,042.92	328,298.15
<b>MOVIMIENTOS 2011</b>					
Apropiación para Reserva Legal			19,878.10		19,878.10
Utilidad Neta del Ejercicio 2011				235,581.55	235,581.55
Saldos al 31/12/2011	40,000.00	80.00	33,053.33	510,624.47	583,757.80

  
 Sr. Byron A. Román Bazaña  
 GERENTE GENERAL

  
 Eco. Catalina Carvajal  
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**GLOBAL TIRE CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN 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.

El actual gobierno tiene 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 2% al 5%, 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.

De la misma manera ha incluido en la reforma del Código de la producción publicado en RO. 351 de diciembre de 2010 y reformado en diciembre de 2011, la inclusión del pago de salario digno para los trabajadores del Ecuador, con relación a las variables que forman parte de la canasta familiar, la misma que responde a un tope de \$ 4.208,40 anual que deberían haber percibido al 31 de diciembre de 2011 los mencionados, trabajadores, incluidos todos los pagos anuales, este cálculo se encuentra normado en la resolución No. 05 del Ministerio de Relaciones Laborales.

En el mismo código de la producción se establece que para el ejercicio 2011 el pago de Impuesto a la renta es el 24% de la base gravable, de la misma manera da la oportunidad a los empresarios de que puedan beneficiarse de rebajas tributarias, como el 150% de los pagos incurridos de personal discapacitado contratado en el año vigente de declaración y que su permanencia laboral haya sido mayor a los 6 meses, de la misma manera beneficia la rebaja del 100% del incremento de masa salarial neta tomada como referencia el año inmediato anterior.

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 de GLOBAL TIRE CIA. LTDA. Del período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 se expresan en dólares estadounidenses. Las políticas contables de la Compañía están basadas en las 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de su adopción, lo cual podría llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación un resumen de las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados

financieros:

**Caja y Bancos.-** Representa el efectivo líquido, compuesto de cajas menores, saldo en bancos conciliados periódicamente, cheques recibidos de clientes para depósitos futuros

**Valoración de inventarios.-** Son valuados al costo promedio, sistema de inventario permanente el cual no excede el valor de mercado.

**Cuentas y Documentos por Cobrar.-** Son evaluada 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.

**Activos Fijos y Depreciación.-** Los Activos Fijos son registrados al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada calculada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

<b><u>TANGIBLE</u></b>	<b><u>VIDA UTIL EN AÑOS</u></b>	<b><u>PORCENTAJE DE DEPRECIACION</u></b>
Instalaciones y Edificaciones	20	5%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Computo	3	33%
Vehículos	5	20%

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a cuentas de resultados del año.

**Gastos acumulados.-** Están constituidos principalmente por valores correspondientes a valores entregados a proveedores de servicios y o bienes, así como, valores anticipados pendientes de liquidar en las importaciones de mercadería para ser amortizados de conformidad a la fecha de devengo del servicio y/o liquidación.

**Provisión Para Participación de Trabajadores e impuesto a la Renta.-** Están constituidas y reconocidas por la empresa en un pasivo. Esta tasas se calcula de acuerdo a disposiciones legales, restando la participación a trabajadores 15%, de la base imponible se aplica lo normado en LORTI para la conciliación tributaria, hasta llegar a determinar la base gravada final y cancelar de su resultado el 24% para Impuesto a la Renta.

**Ingresos.-** Los ingresos corresponden principalmente a ventas de bienes mercadería del parque automotor que comercializa, se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

**Costos y Gastos** Estos son reconocidos cuando las facturas de proveedores son registradas con crédito a una cuenta de pasivo o pagadas y/o devengadas con cargo a costos y/o gastos de operación.

**Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-** La Empresa, con la colaboración de profesionales externos especializados, está llevando a cabo la implementación de la disposición de la Superintendencia de Compañías a través de su Resolución No. 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008, reformada con resolución SC.Q.ICI.CPAAIFRS.G11.010 publicada el 11 de octubre de 2011, La Junta de Accionistas suscribió la respectiva Acta y autorizó el procedimiento de implementación. El correspondiente Informe es remitido a la Superintendencia de Compañías, acompañado de la carta suscrita por la Gerencia General. Incluyendo el cronograma para su aplicación.

De acuerdo con esta misma Resolución, los ajustes generados al término del año de transición al 31 de diciembre del 2011, están siendo contabilizados el 1 de enero del 2012 y en el transcurso de éste año generará sus primeros estados financieros con ésta base y las normativas de NIIF.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los últimos que GLOBAL TIRE CIA. LTDA. Prepara aplicando Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Reclasificaciones.-** Ciertas cifras de los estados financieros del año 2010 fueron reclasificadas para hacerles comparables con la presentación del año 2011

**GLOBAL TIRE CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)**

**NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	.....Diciembre.....	
	2011	2010
Caja	1,182.26	2,190.33
Cajas Chicas	500.00	530.00
Cheques de Clientes	633,820.82	320,450.80
Bancos	465,245.77	286,849.13
<b>Saldos en balance</b>	<b>1,100,748.85</b>	<b>610,020.26</b>

**NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS**

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

	.....Diciembre.....	
	2011	2010
Clientes	597,249.69	547,995.09
Provisión Para Cuentas Incobrables	(5,479.95)	(5,479.95)
Cuentas Por Cobrar Empleados	31,189.27	
Documentos Por Cobrar Clientes	800.00	
Anticipo Proveedores		
Otras Cuentas Por Cobrar	5,255.21	
<b>Saldos en balance</b>	<b>629,014.22</b>	<b>542,515.14</b>

**NOTA 5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

	.....Diciembre.....	
	2011	2010
Dr. Jenny Lema	3,188.34	
Dr. Perez Byron Miguel Caso Gu	357.00	-
<b>Saldos en balance</b>	<b>3,545.34</b>	<b>-</b>

**NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de ésta cuenta a la fecha del balance incluye:

	.....Diciembre.....	
	2011	2010
Retención en la Fuente por Cobrar	32,503.73	27,132.95
IVA en Compras	15,742.96	25,095.63
<b>Saldos en balance</b>	<b>48,246.69</b>	<b>52,228.58</b>

**NOTA 7.- INVENTARIOS**

El siguiente detalle corresponde a los rubros componentes de esta cuenta:

	.....Diciembre.....	
	2011	2010
Inventario de Mercaderías	417,674.12	433,024.00
<b>Saldos en Balance</b>	<b>417,674.12</b>	<b>433,024.00</b>

**NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS Y DEPRECIACIÓN**

Los saldos de éstas cuentas se conforman de la siguiente manera:

	Costo	Depreciación Acumulada	.....Diciembre.....	
			Saldos Netos 2011	Saldos Netos 2010
Instalaciones	1,384.36	(1,185.12)	199.24	337.68
Muebles y Enseres	5,213.88	(2,589.74)	2,624.14	2,455.53
Equipo de Oficina	5,822.31	(3,400.53)	2,421.78	2,849.86
Equipos de Computación	16,298.52	(12,584.57)	3,713.95	5,429.15
Vehículos	50,763.19	(16,882.55)	33,880.64	30,608.41
Herramientas de Taller	18,645.80	(6,180.48)	12,465.32	14,321.29
<b>Saldos en balance</b>	<b>98,128.06</b>	<b>-42,822.99</b>	<b>55,305.07</b>	<b>56,001.92</b>

El movimiento del costo de éstos rubros durante el año 2011 fue el siguiente:

	Saldos 2010	.....Diciembre.....		Saldos 2011
		Adiciones	Retiros	
Instalaciones	1,384.36	-	-	1,384.36
Muebles y Enseres	4,523.88	690.00	-	5,213.88
Equipo de Oficina	5,158.91	663.40	-	5,822.31
Equipos de Computación	15,973.16	325.33	-	16,298.49
Vehículos	38,740.92	12,022.30	-	50,763.22
Herramientas de Taller	18,645.80	-	-	18,645.80
<b>Saldos finales</b>	<b>84,427.03</b>	<b>13,701.03</b>	<b>-</b>	<b>98,128.06</b>

**NOTA 9.- ACTIVOS INTANGIBLES**

Un detalle de ésta cuenta es el siguiente:

	.....Diciembre.....	
	2011	2010
Marcas y Patentes	60.00	60.00
<b>Saldos en balance</b>	<b>60.00</b>	<b>60.00</b>

**NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de éste rubro al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	.....Diciembre.....	
	2011	2010
Mini. Finanzas	192,860.00	35,816.46
Otros	-	-
<b>Saldos en balance</b>	<b>192,860.00</b>	<b>35,816.46</b>

**NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Por Pagar	144,993.05	380,537.03
Cheques por cancelar	188,130.63	
<b>Saldos en balance</b>	<u><b>333,123.68</b></u>	<u><b>380,537.03</b></u>

**NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Internacional	9,148.75	15,000.00
<b>Saldos en balance</b>	<u><b>9,148.75</b></u>	<u><b>15,000.00</b></u>

**NOTA 13.- PROVISIONES**

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provis. Décimo Tercer Sueldo	3,572.82	1,315.86
Provis. Décimo Cuarto Sueldo	2,367.05	2,307.81
Provis. Fondos de Reserva	9.72	779.04
Provis. Vacaciones	7,281.11	1,428.97
Provis. Sueldos x Pagar	1,849.70	836.38
Provis. Comisiones por Pagar	530.00	-
Provisión Publicidad (Advance)	19,138.97	3,408.65
<b>Saldos en balance</b>	<u><b>34,749.37</b></u>	<u><b>10,076.71</b></u>

**NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
12% IVA por Pagar (Ventas)	40,601.60	56,998.51
I.R. 1% Ret. Fuente. Solo Proveed	1,160.72	1,022.67
IVA Ret. 30, 70, 100% IVA por Pagar	530.20	1,786.96
Impuesto a la Renta Anual por Pagar	49,964.27	81,102.64
24% de impuesto a la Renta por pagar	224.18	
Aportes IESS x Pagar	17.48	
Fondos de Reservas por Pagar	674.83	
Prestamos Quirografarios	(238.31)	
Aporte por Pagar Patronales	(130.78)	
Participación Trabajadores	61,683.65	
<b>Saldos en balance</b>	<u><b>154,487.84</b></u>	<u><b>140,910.78</b></u>

**NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas Por Pagar Roberth Román	499,443.73	566,289.28
Préstamo Cooperativa Roberth Román	145,479.84	300,000.00
Préstamo Byron Román Bco. Internacional		15,000.00
Préstamo Roberth 10000	94,000.65	
Préstamo Román Hnos. 4000000	238,700.50	
Préstamo Román Hnos. 300000	300,000.00	
<b>Saldos en balance</b>	<u><b>1,277,624.72</b></u>	<u><b>881,289.28</b></u>

**NOTA 16.- ANTICIPOS CLIENTES**

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo de Clientes	1,438.39	211.00
<b>Saldos en balance</b>	<u><b>1,438.39</b></u>	<u><b>211.00</b></u>

**NOTA 17.- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Descuento Rol Atrasos Empleados	556.43	-
Cuota Vehículo	3,520.62	-
	<u><b>4,077.05</b></u>	<u><b>-</b></u>

**NOTA 18.- PATRIMONIO NETO**

		.....Diciembre.....	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>CAPITAL</b>	<b>a)</b>	<u><b>2011</b></u>	<u><b>2010</b></u>
Capital Suscrito o Asignado	40,000.00	40,000.00	40,000.00
<b>RESERVAS</b>		33,133.33	13,255.23
Reserva Legal	33,053.33		
Reserva Facultativa	80.00		
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		275,042.92	122,583.97
Utilidad 2009	122,583.97		
Utilidad 2010	152,458.95		152,458.95
Resultado del Período Neto		<u><b>235,581.55</b></u>	
<b>Saldos en balance</b>		<u><b>583,757.80</b></u>	<u><b>328,298.15</b></u>

(a):

El capital esta compuesto por 400 participaciones iguales acumulativas e individuales de 100 dólares cada una

**NOTA 19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Las ventas se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Venta de Mercaderías	4,327,684.79	3,972,064.07
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>4,327,684.79</u></b>	<b><u>3,972,064.07</u></b>

**NOTA 20.- COSTO DE VENTAS**

A continuación un detalle de los principales rubros componentes de ésta cuenta:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de Ventas	3,340,464.22	3,415,174.29
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>3,340,464.22</u></b>	<b><u>3,415,174.29</u></b>

**NOTA 21- OTROS INGRESOS**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Intereses ganados a clientes	293.91	665.75
Desc. Pago Anticipado Erco	3,018.79	3,095.29
Ajuste Llantas Erco	929.95	12,394.72
Bonific. Mensual y Quincenal	1,039.70	151,330.87
Ingresos Varios	17,907.36	5,526.55
N/C Antonio Pino Ycasa	166.83	213.86
N/C Imbauto	1,256.00	
Ingresos p cobro cheques protestados	2.79	
Interés Ganados Bancos	512.69	
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>25,128.02</u></b>	<b><u>22,183.87</u></b> <b><u>195,410.91</u></b>

**NOTA 22 GASTOS VENTAS**

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas Internas	29,292.27	
Ventas Externas	50,092.83	
Servicios de Taller	13,421.86	
Ventas de Provincias	103,086.22	
Ventas Subastas	41,323.50	
Reembolsos Portafolio	1,195.79	
Gastos de Ventas		282,366.64
<b>Saldos en balance</b>	<b><u>238,412.47</u></b>	<b><u>282,366.64</u></b>

**NOTA 23.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

A continuación un detalle de éste rubro:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Generales	262,972.06	
Gastos Mantenimiento	10,836.83	
Gastos Ocasionales	19,754.93	
Servicios Públicos	15,289.99	
Impuestos Fiscales	12,084.98	
Varios	-	
Depreciaciones	14,397.88	
Gastos Administrativos		192,141.15
<b>Saldos en balance</b>	<u><b>335,336.67</b></u>	<u><b>192,141.15</b></u>

**NOTA 24.- GASTOS FINANCIEROS**

A continuación un detalle de éste rubro:

	.....Diciembre.....	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisión de Tarjeta de Crédito	1,918.64	
Gastos Bancarios	3.32	
Intereses Bancarios prestamos a G	3,016.15	
Interés Prest Bco. Guay Román H	24,563.42	10389.36
Interés Pres Bco. Inter Byron	1,338.61	
Intereses Banco Internacional Av.	187.24	
Servicios o Gastos Bancarios	6,315.51	
Intereses de Mora GENERAL TIRE	309.47	
Gasto Bco. Salida de Divisas	3,385.15	
Impuestos Fiscales		7,896.94
<b>Saldos en balance</b>	<u><b>41,037.51</b></u>	<u><b>18,286.30</b></u>

**NOTA 25.- IMPUESTO A LA RENTA**

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	397,561.94
Participación de Empleados en las Utilidades 15%	59,634.29
<b>SUBTOTAL</b>	<b>337,927.65</b>
Más Gastos no deducibles	5,689.00
<b>BASE IMPONIBLE GRAVADA</b>	<b>343,616.65</b>
<b>24% Impuesto a la Renta</b>	<b>82,468.00</b>
Menos Retenciones en la Fuente del Ejercicio Corriente	32,503.73
<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>49,964.27</b>

**NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 11 de abril de 2012 fecha en la que se emitió el informe del auditor independiente, no se han avizorado hechos que puedan alterar la presentación de los estados financieros