

GLOBAL TIRES CIA. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DE LA COMPAÑÍA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y Directores de

"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 2012 el correspondiente estado de Situación Financiera, de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio, de flujos de efectivo y las correspondientes normas explicativas, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

2. Responsabilidad de la Gerencia.

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de estados financieros 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 están libres de errores materiales.

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 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 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 si las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia 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 de auditoría.

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 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, sus flujos de efectivo y las notas de revelación, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Asunto de Énfasis

Tal como se explica más adelante en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, se incluyen los estados financieros al 1 de enero del 2011, los que han sido ajustados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera Vigentes.

Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la compañía se describen en la Nota 3.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía "GLOBAL

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 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, sus flujos de efectivo y las notas de revelación, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Asunto de Énfasis

Tal como se explica más adelante en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, se incluyen los estados financieros al 1 de enero del 2011, los que han sido ajustados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera Vigentes.

Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la compañía se describen en la Nota 3.

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.

Quito, 12 de abril de 2013

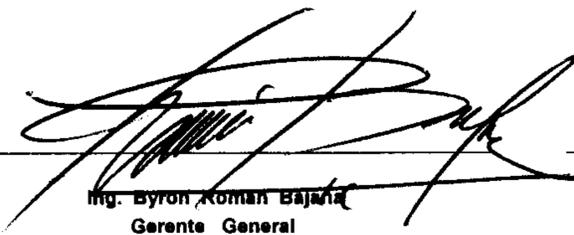
CONSULTORA FAUSTO ÁVILA ASOCIADOS CIA. LTDA.

SC- RNE 338



GLOBAL TIRES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	2012	2011	2010
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	403.872,18	1.100.748,85	610.020,26
Activos Financieros	5	1.105.321,28	628.214,22	571.475,27
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	2.197,10	3.545,34	
Activos Por Impuestos Corrientes	7	2.937,53		52.228,58
Inventarios	8	903.047,58	417.674,12	433.024,00
Otros Activos Corrientes		-	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.417.375,67	2.150.182,53	1.666.748,11
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo, neto	9	54.998,37	55.305,07	56.001,92
Activos Intangibles	10	-	60,00	60,00
Otras Cuentas por Cobrar	11	-	192.860,00	35.816,46
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		54.998,37	248.225,07	91.878,38
TOTAL ACTIVOS		2.472.374,04	2.398.407,60	1.758.626,49
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y Documentos Pagar	12	434.770,38	333.123,68	380.537,03
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	474.579,64	9.148,75	921.133,64
Provisiones	14	28.158,29	34.749,37	3.417,09
Otras Obligaciones Corrientes	15	109.301,55	154.487,84	114.952,87
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	16	704.529,62	1.277.624,72	10.076,71
Anticipos de Clientes	17	-	1.438,39	211,00
Otros Pasivos Corrientes	18	8.653,50	4.077,05	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.759.992,98	1.814.649,80	1.430.328,34
PASIVOS NO CORRIENTES				
Provisiones por Beneficios a Empleados		11.926,00	-	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		11.926,00	-	-
TOTAL PASIVOS		1.771.918,98	1.814.649,80	1.430.328,34
PATRIMONIO NETO				
Capital	19	40.000,00	40.000,00	40.000,00
Reservas		33.133,33	33.133,33	13.255,23
Ganancias Acumuladas		468.286,57	275.042,92	122.583,97
Resultados Acumulados Primera Adopción NIIF PYMES		(11.926,00)		
Beneficios a Empleados Jubilación				
Resultados del Periodo		170.961,15	235.581,55	152.458,95
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		700.455,05	583.757,80	328.298,15
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2.472.374,04	2.398.407,60	1.758.626,49


 Ing. Byron Roman Bajana
 Gerente General


 Eco. Catalina Carvajal Toapanta
 Contadora General

LAS NOTAS DEL 1 A LA 21 ANEXAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GLOBAL TIRES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	2012	2011	2010
INGRESOS				
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Venta de Bienes	20	4.750.810,28	4.327.884,79	3.972.064,07
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	21	<u>3.862.910,02</u>	<u>3.340.464,22</u>	<u>3.415.174,29</u>
GANANCIA BRUTA		887.900,26	987.220,57	556.889,78
Otros Ingresos				
Intereses Financieros	22	25,39	806,60	773,85
Otras Rentas		108.454,50	24.321,42	194.637,06
TOTAL OTROS INGRESOS		108.479,89	25.128,02	195.410,91
GASTOS				
Gastos de Ventas	23	262.423,32	238.412,47	282.368,64
Gastos Administrativos	24	360.169,29	335.336,67	192.141,15
Gastos Financieros	25	110.637,34	41.037,51	18.286,30
TOTAL DE GASTOS		733.229,95	614.786,65	492.796,09
GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS				
		263.150,20	397.581,94	259.504,60
Participación de Trabajadores		39.472,53	59.834,29	38.925,69
Impuesto a la Renta	26	52.716,52	82.468,00	55.144,73
5% Reserva Legal		-	19.878,10	12.975,23
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>170.961,15</u>	<u>235.581,55</u>	<u>152.458,95</u>



Ing. Byron Roman Bazaña
Gerente General



Eco. Catalina Carvajal Toapanta
Contadora General

GLOBAL TIRES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

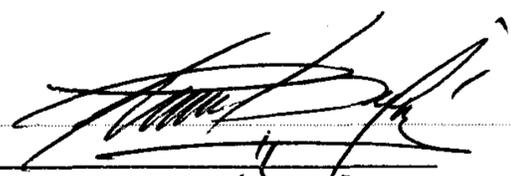
	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-696876,62
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	696876,62
Clases de cobros por actividades de operación	4383212,82
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4383212,82
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de Intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	-4969452,1
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-4733458,03
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-235994,07
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	-110637,34
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	465430,89
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
Otros cobros por la venta de acciones o Instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros pagos para adquirir acciones o Instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
Importes procedentes de ventas de activos Intangibles	
Compras de activos intangibles	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	465430,89
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-465430,89
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	

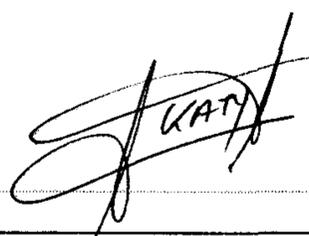
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	-465430,89
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-896876,62
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		1100748,85
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		403872,23

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	58899,77
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	16433,15
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	39472,53
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	2794,09
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-1018726,63
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-477107,06
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1348,24
(Incremento) disminución en inventarios	-485373,46
(Incremento) disminución en otros activos	-2937,53
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	101646,7
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	465430,89
Incremento (disminución) en beneficios empleados	102710,47
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-1438,39
Incremento (disminución) en otros pasivos	-723006,49
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-960.026,86


 ING. BYRON ROMÁN BAJAÑA
 GERENTE GENERAL


 ECO. CATALINA CARVAJAL TOAPANTA
 CONTADORA GENERAL

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 de la compañía es 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.

La internacionalización de las personas en el mundo y la globalización de la economía han obligado a los países del tercer mundo como Ecuador, a insertarse por sí mismos en un proceso de implementación de políticas Socialistas.

Entre las variables fundamentales para el crecimiento de la economía, se determina: Precio del petróleo y demanda internacional hacia nuestros productos. Sobre todo de mercados no tradicionales y de los cuales mantenemos fuerte dependencia en nuestro comercio exterior, como son

Estados Unidos y la Unión Europea (Italia y España, específicamente

De acuerdo a fuentes oficiales el país se encuentra con una inflación del, 5.4%, un desempleo del 7.2% de la población económicamente activa.

El Gobierno actual y su compromiso público de lograr el reparto equitativo de la riqueza en Ecuador, continúa con asidua exigencia para la recaudación de los impuestos tributarios y el control estricto para romper con la evasión.

Los impuestos de mayor relevancia para el logro de la subvención del déficit de la balanza comercial son : el cobro del 5%, de salida de divisas, el pago del 23% de Impuesto a los dividendos de los accionistas y socios de las empresas en el año 2012; Un impuesto Mínimo por el uso de la infraestructura pública y que corresponde al actual anticipo del Impuesto a la Renta así: el 4% del total de los activos, el 2% del patrimonio Neto, 4% del total de Ingresos Gravados y el 2% de Costos y Gastos deducibles declarados en el balance terminado al 31 de diciembre del año correspondiente, los que se paga en los meses de julio y septiembre, y que deja de ser reembolsable para todas las empresas que tributen en el siguiente período por debajo de un determinado umbral, el incremento de los porcentajes de Impuestos a los consumos especiales, la subida de aranceles de ciertos insumos seleccionados, y los Impuestos Ambientales.

De la misma manera se 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 \$ 4.416,60 anual que deberían haber percibido al 31 de diciembre de 2012 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 2012, el pago de Impuesto a la renta será del 23% 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 mínimo o mayor a los 6 meses de permanencia en el ejercicio que declara, también se benefician con 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 se avizora cierta estabilidad, que serían condiciones favorables que se abren en el mercado Internacional para los productos exportables.

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, obligan que los estados financieros adjuntos sean leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de presentación.- Los estados financieros de GLOBAL TIRES CIA. LTDA. Del período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 se expresan en dólares de los estados unidos de Norteamérica. Las políticas contables de la Compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

A continuación un resumen de las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Representa el efectivo líquido, de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido para su uso, lo componen cajas menores, saldo en bancos conciliados periódicamente, cheques recibidos de clientes para depósitos futuros.

ACTIVOS FINANCIEROS.- La compañía registra activos con derecho contractual, incluyen en este grupo las **Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes**, que son registradas a su valor nominal e 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 de acuerdo a la normativa internacional Sección 11.8 y 11.9 PYMES.

Se registran en este grupo los derechos de recuperación a corto plazo.

Inventarios.- son activos productivos para la comercialización de la actividad empresarial, valuados al costo promedio, sistema de inventario permanente el cual no excede el valor de mercado.

La compañía establecerá al fin del período comercial, un deterioro por obsolescencia como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios, sección 13 PYMES.

Servicios y Otros pagos Anticipados.- Registra de acuerdo al devengo gastos que se realizaran en el transcurso del tiempo, entre los cuales están, anticipos a proveedores de bienes y servicios

ACTIVOS NO CORRIENTES:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Los Activos Fijos de carácter tangible 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 conformidad a la legislación tributaria del Ecuador así:

Para Instalaciones y edificaciones 20 años de vida útil; maquinaria, equipo, muebles y enseres, herramientas 10 años de vida útil, vehículos 5 años, y equipos de computación 3 años de vida útil.

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

La compañía se reserva el derecho de la revaluación como costo atribuido, el mismo que lo realizará previo un estudio técnico cuando las circunstancias lo ameriten, según sección 17 PYMES

Provisión Para Participación de Trabajadores e impuesto a la Renta.-

Están constituidas y reconocidas por la empresa en un pasivo. Estas tasas se calculan 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 23% para Impuesto a la Renta, considerando las rebajas del Código de la Producción, cuando existen.

Provisión por Beneficios a empleados.- sus registros se basan en el resultado obtenido, del cálculo actuarial, elaborado por profesional perito calificado para el efecto y lograr la contingencia de desahucio y jubilación

Ingresos.- Los ingresos corresponden principalmente a las ventas por la comercialización de bienes, esencia de la actividad empresarial de la compañía, se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Costos de Ventas y producción.- registra el costo de los inventarios vendidos y todos los costos derivados de la adquisición.

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 gastos de la sección Ventas o Administrativa, según corresponda.

NOTA 3.- Aplicación de las Normas Internacionales de Información

Financiera NIIF- La Empresa, con la colaboración de contratación externa especializada, ha llevado 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, así como el informe de conciliación Patrimonial NEC a NIIF y su adopción por primera vez el primer el 1 enero de 2012.

De acuerdo con esta misma Resolución, los ajustes generados al término del año de transición al 31 de diciembre del 2011, han sido contabilizados el 1 de enero del 2012 y al 31 de diciembre de 2012 la compañía generó sus primeros estados financieros con ésta base y las normativas de NIIF para PYMES., la conciliación patrimonial, producto de la normativa es la siguiente:

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	328.298,15
Ajustes a Valor Razonable	-
Instrumentos de Patrimonio	0
Reconocimiento de ingresos	0
Impuestos	0
Costos Capitalizados	0
Prestaciones Sociales no consideradas	-11926
Ajustes al Good will a crédito mercantil	0
Otros Ajustes	-
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	316.372,15

Reclasificaciones.- Ciertas cifras de los estados financieros del año 2011 fueron reclasificadas para hacerles comparables con el año 2012.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	.....Diciembre.....		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	500,00	1.182,26	2.190,33
Cajas Chicas	2.910,00	500,00	530,00
Cheques de Clientes	306.134,64	633.820,82	320.450,80
Bancos	<u>94.327,54</u>	<u>465.245,77</u>	<u>286.849,13</u>
Saldos en balance	<u>403.872,18</u>	<u>1.100.748,85</u>	<u>610.020,26</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes Diversos	1.040.841,34	597.249,69	547.995,09
Provisión Para Cuentas Incobrables	(14.438,34)	(5.479,95)	(5.479,95)
Cuentas Por Cobrar Empleados	6.434,34	31.189,27	
C x C Relacionadas	64.635,46	800,00	
Otras Cuentas Por Cobrar (Damian Ramos)	<u>7.848,39</u>	<u>5.255,21</u>	
Saldos en balance	<u>1.105.321,19</u>	<u>629.014,22</u>	<u>542.515,14</u>

NOTA 6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo Byron Román	(402,90)		
Dr. Jenny Lema	2.600,00		
Dr. Perez Byron Miguel Caso Gu		3.188,34	
Saldos en balance		<u>357,00</u>	-
	<u>2.197,10</u>	<u>3.545,34</u>	-

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	..... | Diciembre.....		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retención en la Fuente por Cobrar	-	32.503,73	27.132,95
IVA en Compras	<u>2937,53</u>	<u>15.742,96</u>	<u>25.095,63</u>
Saldos en balance	<u>2937,53</u>	<u>48.246,69</u>	<u>52.228,58</u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

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

	.....Diciembre.....		
	2012	2011	2010
Importación Roadlux	14.243,60		
Importación Voleex	10.505,00		
Inventario de Mercaderías	<u>878.298,98</u>	<u>417.674,12</u>	<u>433.024,00</u>
Saldos en Balance	<u>903.047,58</u>	<u>417.674,12</u>	<u>433.024,00</u>

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS Y DEPRECIACIÓN

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

	Saldos Netos 2012	Depreciación Acumulada	Saldos Netos 2011
Instalaciones	1.384,36	(1.384,38)	-0,02
Muebles y Enseres	6.313,88	(3.189,66)	#N/A
Equipo de Oficina	8.666,36	(5.416,81)	#N/A
Equipos de Computación	18.796,52	(11.241,36)	#N/A
Vehículos	56.763,19	(27.235,19)	#N/A
Herramientas de Taller	19.630,20	(8.088,74)	#N/A
			#N/A
Saldos en balance	<u>111.554,51</u>	<u>-56.556,14</u>	<u>#N/A</u>

NOTA 10.- ACTIVOS INTANGIBLES

Un detalle de ésta cuenta es el siguiente:

	.....Diciembre.....		
	2012	2011	2010
Marcas y Patentes	<u>0</u>	<u>60,00</u>	<u>60,00</u>
Saldos en balance	<u>0</u>	<u>60,00</u>	<u>60,00</u>

NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de éste rubro al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	...Diciembre....		
	2012	2011	2010
		192.860,00	35.816,46
Saldos en balance	<u>-</u>	<u>192.860,00</u>	<u>35.816,46</u>

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	...Diciembre.... <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Por Pagar	425.535,95	144.993,05	380.537,03
Cheques por cancelar	<u>9.234,43</u>	<u>188.130,63</u>	
Saldos en balance	<u>434.770,38</u>	<u>333.123,68</u>	<u>380.537,03</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	...Diciembre.... <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Internacional	6.262,29	9.148,75	15.000,00
Banco Pichincha	<u>468.317,35</u>		
Saldos en balance	<u>474.579,64</u>	<u>9.148,75</u>	<u>15.000,00</u>

NOTA 14.- PROVISIONES

	...Diciembre.... <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provis. Décimo Tercer Sueldo	6.429,06	3.572,82	1.315,86
Provis. Décimo Cuarto Sueldo	2.788,72	2.367,05	2.307,81
Provis. Fondos de Reserva	2.060,22	9,72	779,04
Provis. Vacaciones	-	7.281,11	1.428,97
Provis. Sueldos x Pagar	16.880,29	1.849,70	836,38
Provis. Comisiones por Pagar	-	530,00	-
Provisión Publicidad (Advence)	-	19.138,97	3.408,65
Saldos en balance	<u>28.158,29</u>	<u>34.749,37</u>	<u>10.076,71</u>

NOTA 15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	...Diciembre.... <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
12% IVA por Pagar (Ventas)	22.152,28	40.601,60	56.998,51
I.R. 1% Ret. Fuente. Solo Proveed	1.501,88	1.160,72	1.022,67
IVA Ret. 30, 70, 100% IVA por Pagar	438,41	530,20	1.786,96
Impuesto a la Renta Anual por Pagar	14.529,85	49.964,27	81.102,64
23% de impuesto a la Renta por pagar	224,18	224,18	
Aportes IESS x Pagar	1.755,09	17,48	
Fondos de Reservas por Pagar	2.464,76	674,83	
Prestamos Quirografarios	606,25	(238,31)	
Aporte por Pagar Patronales	2.162,93	(130,78)	
Participación Trabajadores	39.472,53	61.683,65	
Dividendos	<u>23.993,39</u>		
Saldos en balance	<u>109.301,55</u>	<u>154.487,84</u>	<u>140.910,78</u>

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	...Diciembre.... <u>2012</u>	.....Diciembre..... <u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas Por Pagar Roberth Román	438.777,13	499.443,73	566.289,28
Préstamo Cooperativa Roberth Román	11.513,31	145.479,84	300.000,00
Préstamo Byron Román Bco. Internacional	57,62		15.000,00
Préstamo Roberth 10000	29.511,78	94.000,65	
Préstamo Román Hnos.. 4000000	224.669,79	238.700,50	
Préstamo Román Hnos.. 300000		300.000,00	
Saldos en balance	<u>704.529,63</u>	<u>1.277.624,72</u>	<u>881.289,28</u>

NOTA 17.- ANTICIPOS CLIENTES

El detalle de éste rubro corresponde a registros de:

	...Diciembre.... <u>2012</u>	.....Diciembre..... <u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo de Clientes	0	1.438,39	211,00
Saldos en balance	<u>0</u>	<u>1.438,39</u>	<u>211,00</u>

NOTA 18.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

	...Diciembre.... <u>2012</u>	.....Diciembre..... <u>2011</u>	<u>2010</u>
Descuento Rol Atrasos Empleados	741,80	556,43	-
Cuota Vehículo	7.911,70	3.520,62	
	<u>8.653,50</u>	<u>4.077,05</u>	<u>-</u>

NOTA 19.- PATRIMONIO NETO

	...Diciembre.... <u>2012</u>	.....Diciembre..... <u>2011</u>	<u>2010</u>
CAPITAL	40.000,00	40.000,00	40.000,00
Capital Suscrito o Asignado			
RESERVAS	33.053,33	33.133,33	13.255,23
Reserva Legal	80,00		
Reserva Facultativa			
RESULTADOS ACUMULADOS	468.288,57	456.360,57	122.583,97
Resultados Adopción NIIF PYMES	- 11.926,00		
Utilidad 2009	0		152.458,95
Utilidad 2010	0	235.581,55	
Resultado del Período Neto	170.961,15		
Saldos en balance	<u>700.455,05</u>	<u>765.075,45</u>	<u>328.298,15</u>

(a):

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

NOTA 20.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Las ventas se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

	...Diciembre..... <u>2012</u>	.....Diciembre..... <u>2011</u>	<u>2010</u>
Venta de Mercaderías	4.750.810,28	4.327.684,79	3.972.064,07
Saldos en balance	<u>4.750.810,28</u>	<u>4.327.684,79</u>	<u>3.972.064,07</u>

NOTA 21.- COSTO DE VENTAS

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

	...Diciembre..... <u>2012</u>	.....Diciembre..... <u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de Ventas	3.862.910,02	3.340.464,22	3.415.174,29
Saldos en balance	<u>3.862.910,02</u>	<u>3.340.464,22</u>	<u>3.415.174,29</u>

NOTA 22- OTROS INGRESOS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	...Diciembre..... <u>2012</u>	.....Diciembre..... <u>2011</u>	<u>2010</u>
Intereses ganados a clientes	374,25	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	105.938,95	17.907,36	5.526,55
N/C Antonio Pino Ycasa	-	166,83	213,86
N/C Imbauto	-	1.256,00	
N/C Isollanta	96,26		
Ingresos p cobro cheques protestados	-	2,79	
Ingresos por subastas	2.070,43		
Interés Ganados Bancos	-	512,69	22.183,87
Saldos en balance	<u>108.479,89</u>	<u>25.128,02</u>	<u>195.410,91</u>

NOTA 23 GASTOS VENTAS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	...Diciembre.....	.....Diciembre.....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos	73012,06	50.092,83	
Aporte al IESS	25872,85	29.292,27	
Beneficios empleados	20315,49	13.421,86	
Mantenimiento	9960,59	103.086,22	
Comisiones	52780,73	41.323,50	
Gastos de Ventas			282.366,64
Combustibles	12781,78		
Transporte	22206,35		
Gastos de viaje	14903,69		
Servicios publicos	5164,54		
Deprec. Prop. Planta y Equipo	12260,9		
Otros gastos	13164,34	1.195,79	
Saldos en balance	<u>262423,32</u>	<u>187.123,85</u>	<u>282.366,64</u>

NOTA 24.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un detalle de éste rubro:

	...Diciembre.....	.....Diciembre.....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos	44.955,04	262.972,06	192.141,15
Aportes al IESS	24.531,25		
Beneficios empleados	12.883,17		
Gastos empleados	23.724,21		
Honorarios profesionales	10.700,00		
Mantenimiento y Reparaciones	12.488,65	10836,83	
Comisiones	24.764,40		
Combustible	1283,22		
Seguros	11949,57		
Transporte	118582,56		
Gastos de gestion	1598,18		
Gastos de viaje	17538,72		
Servicios públicos	6956,61	15289,99	
Impuestos diversos	10643,21	12084,98	
Deprec. Propiedad, Planta y Equipo	4172,25	14.397,80	
Otros gastos	33398,25	19.754,93	
Saldos en balance	<u>360.169,29</u>	<u>335.336,59</u>	<u>192.141,15</u>

NOTA 25.- GASTOS FINANCIEROS

A continuación un detalle de éste rubro:

	...Diciembre.....	.....Diciembre.....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisión de Tarjeta de Crédito	-	1.918,64	
Gastos Bancarios	2.413,52	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	2.429,97	6.315,51	
Intereses de Mora GENERAL TIRE	105.793,85	309,47	
Gasto Bco. Salida de Divisas		3.385,15	
Impuestos Fiscales	-		7.896,94
Saldos en balance	<u>110.637,34</u>	<u>41.037,51</u>	<u>18.286,30</u>

NOTA 26.- IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	263.150,20
Participación de Empleados en las Utilidades 15%	39.472,53
BASE IMPONIBLE GRAVADA	223.677,67
23% Impuesto a la Renta	52.716,52
Menos Retenciones en la Fuente del Ejercicio Corriente	38.186,67
IMPUESTO A PAGAR	14.529,85

NOTA 27.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 hasta la fecha de emisión del presente informe en abril 12 de 2013 no se han suscitado eventos significativos, que pueden afectar las operaciones de la compañía