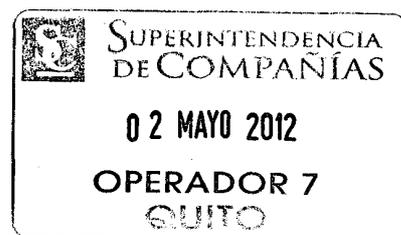


“SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



" SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA."

AL 31 de diciembre de 2.011

I N D I C E



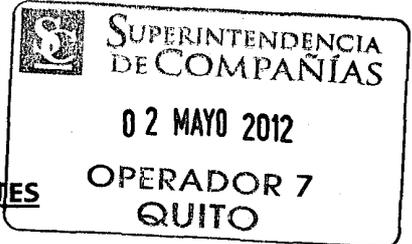
Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Balance Comparativo	6
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	7
➤ Estado de Flujos de Efectivo	8-9
➤ Notas a los Estados Financieros	10-20



EGAS DAZA & ASOCIADOS C. LTDA.

ASESORES EMPRESARIALES

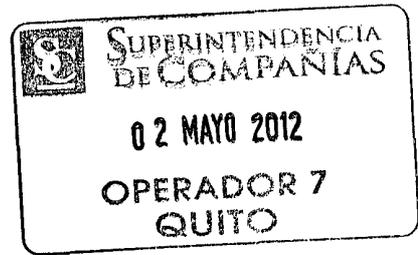
REG. FIRMA AUDITORA N° 053
REG. FIRMA CONTADORES N° 042



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

**A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTORES "SUPERCENTRO DE LLANTAS
MONTYE CIA. LTDA."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA." al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. La empresa "SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.", para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero, contrató a la empresa INMOALIANZA CIA. LTDA., para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto. A la fecha de nuestra auditoria se ha presentado a la Superintendencia de Compañías la documentación requerida.

7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.011, previa la elaboración por "SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA." de los 13 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Abril, 09 del 2.012
Quito - Ecuador


C.P. A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVOS ACTIVOS CORRIENTES CAJA CHICA (NOTA 3) 295,616.13 BANCOS (NOTA 4) 314.98 CTAS. POR COBRAR CLIENTES (NOTA 5) 546,828.35 CTAS. POR COBRAR EMPLEADOS (NOTA 6) 947.73 IMPUESTOS ANTICIPADOS (NOTA 7) 72,820.78 ANTICIPOS VARIOS (NOTA 8) 5,181.21 OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NOTA 9) 259,268.01 INVENTARIOS (NOTA 10) 292,175.30 PROVISION INTERESES (NOTA 11) 17,000.00 TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 1,490,152.49	PASIVOS PASIVOS CORRIENTES SOBREGIRO BANCARIO (NOTA 14) 158,962.66 PRESTAMOS BANCARIOS C/P (NOTA 15) 800,221.51 PROVEEDORES (NOTA 16) 270,236.09 OTRAS CTAS. POR PAGAR (NOTA 17) 32,620.53 PROVISIONES PATRONALES (NOTA 18) 1,451.61 IESS POR PAGAR (NOTA 19) 5,489.14 IMPUESTOS POR PAGAR (NOTA 20) 41,566.99 TOTAL PASIVO CORRIENTE 1,310,548.53 PASIVOS LARGO PLAZO PRESTAMOS BANCARIOS L/P (NOTA 21) 149,431.72 TOTAL PASIVO LARGO PLAZO 149,431.72 TOTAL PASIVO 1,459,980.25 PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL (NOTA 22) 150,000.00 RESERVA LEGAL (NOTA 23) 9,085.84 RESULTADO DEL EJERCICIO (NOTA 24) 34,294.69 TOTAL PATRIMONIO 193,380.53 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1,653,360.78
TOTAL ACTIVOS 1,653,360.78	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1,653,360.78

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA. "
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas	3,047,809.03	
Descuentos en Ventas	-4,774.78	
Devoluciones en Ventas	-79,473.60	2,963,560.65
COSTO DE VENTAS		-2,475,863.02

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS **487,697.63**

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Gastos de Personal	-194,342.49	
Gastos Depreciación	-14,962.71	
Ajustes por Depreciación	-3,471.75	
Mantenimiento	-11,735.91	
Otros Gastos Administrativos	-58,586.78	
Servicios Públicos	-11,691.76	
Otros Gastos de Ventas	-118,787.86	-413,579.26

UTILIDAD OPERACIONAL **74,118.37**

INGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos	44,003.03	44,003.03

EGRESOS NO OPERACIONALES

Gastos Financieros	-76,959.81	
Gastos no Deducibles	-6,866.90	-83,826.71

Utilidad del Ejercicio **34,294.69**

"SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA."
BALANCE COMPARATIVO
DICIEMBRE 2.010 - DICIEMBRE 2.011

Cuentas	Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	AUMENTOS	DISMINUCIONES
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja Chica	318,049.21	295,616.13	-	22,433.08
Bancos	28,644.33	314.98	-	28,329.35
Cuentas por Cobrar Clientes	350,373.51	546,828.35	196,454.84	-
Cuentas por Cobrar Empleados	1,477.51	947.73	-	529.78
Impuestos Anticipados	85,820.06	72,820.78	-	12,999.28
Anticipos Varios	13,755.91	5,181.21	-	8,574.70
Otras Cuentas por Cobrar	110,161.47	259,268.01	149,106.54	-
Inventarios	630,557.18	292,175.30	-	338,381.88
Provisión Intereses	-	17,000.00	17,000.00	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,538,839.18	1,490,152.49	362,561.38	411,248.07
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Activos Fijos	261,869.61	255,142.72	-	6,726.89
(-) Dep. Acumulada Activos Fijos	-80,400.37	-92,784.43	-12,384.06	-
Otros Activos	4,586.96	-	-	4,586.96
Activos Intangibles	-	850.00	850.00	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	186,056.20	163,208.29	-11,534.06	11,313.85
TOTAL ACTIVOS	1,724,895.38	1,653,360.78	351,027.32	422,561.92
			71,534.60	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiro Bancario	140,964.38	158,962.66	17,998.28	-
Préstamos Bancarios C/P	492,312.73	800,221.51	307,908.78	-
Proveedores	552,669.34	270,236.09	-	282,433.25
Otras Cuentas por Pagar	161,586.00	32,620.53	-	128,965.47
Provisiones Patronales	6,136.38	1,451.61	-	4,684.77
IESS por Pagar	2,257.73	5,489.14	3,231.41	-
Impuestos por Pagar	33,778.32	41,566.99	7,788.67	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,389,704.88	1,310,548.53	336,927.14	416,083.49
PASIVOS LARGO PLAZO				
Préstamos Bancarios L/P	166,825.29	149,431.72	-	17,393.57
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	166,825.29	149,431.72	-	17,393.57
TOTAL PASIVO	1,556,530.17	1,459,980.25	336,927.14	433,477.06
PATRIMONIO				
Capital Social	150,000.00	150,000.00	-	-
Reserva Legal	9,085.84	9,085.84	-	-
Resultado Ejercicios Anteriores	1,016.26	-	-	1,016.26
Resutado del Ejercicio	8,263.11	34,294.69	26,031.58	-
TOTAL PATRIMONIO	168,365.21	193,380.53	26,031.58	1,016.26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,724,895.38	1,653,360.78	362,958.72	434,493.32
			71,534.60	

"SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA."
 MOVIMIENTO PATRIMONIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre del 2.010	150,000.00	9,085.84	-	1,016.26	8,263.11	168,365.21
31-dic-10	Por Reclasificación de Cuentas				-1,016.26		-1,016.26
31-dic-10	Para cerrar el Resultado del Año Anterior.					-8,263.11	-8,263.11
31-dic-10	Utilidad del Ejercicio 2011 antes de la Conciliación Tributaria					34,294.69	34,294.69
	Saldo al 31 de Diciembre del 2.011	150,000.00	9,085.84	-	-	34,294.69	193,380.53

**"SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA."
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta del Ejercicio		34,294.69
-----------------------------	--	-----------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Ajustes por Depreciación	3,471.75	
Gasto Depreciación Activos Fijos	14,962.71	18,434.46
Efectivo Generado por Operación		52,729.15

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	-196,454.84	
(+) Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	529.78	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	12,999.28	
(+) Disminución Anticipos Varios	7,687.80	
(+) Disminución Anticipo Proveedores del Ext.	886.90	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-149,106.54	
(+) Disminución Inventarios	338,381.88	
(+) Disminución Otros Activos	4,586.96	
(-) Aumento Proveedores	-281,567.43	
(-) Aumento Otras Cuentas por Pagar	-126,100.86	
(-) Aumento Provisiones Patronales	-4,684.77	
(+) Disminución IESS por Pagar	3,231.41	
(+) Disminución Impuestos por Pagar	7,788.67	
(-) Aumento Anticipo Clientes	-865.82	-382,687.58

**FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

-329,958.43

"SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA."

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, ante el Notario Vigésimo Octavo, Doctor Jaime Andrés Acosta Holguín del 24 de Julio del 2.002, siendo su objeto social la importación, exportación y comercialización de todo tipo de llantas, accesorios y repuestos, automotrices, a nivel nacional e internacional para el cabal cumplimiento de su objeto.

En la Ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, martes 16 de Noviembre del 2010 ante el Doctor Héctor Vallejo Espinosa, Notario Sexto del Cantón Quito, se realiza el Aumento de Capital y Reforma a los Estatutos de la Compañía. Supercentro de Llantas Montye Cía. Ltda., procede a realizar el Aumento de su Capital Social mediante Utilidades No Distribuidas del Ejercicio Económico de los años 2008, 2009 por un valor de \$43.621,00 y en Numerario la suma de \$45.825,00 un aumento efectivo de \$89.446,00 de tal manera que en lo posterior el Capital Social es de \$150.000,00. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el N° 4379, tomo 141 el 28 de Diciembre del 2010.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791856007001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con las normas de contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

De conformidad a la Resolución N° 08.6.DSC.010 del 30 de noviembre del 2.008 de la Superintendencia de Compañías: ARTÍCULO SEXTO "Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2.009, hasta el 31 de diciembre del 2.010 y hasta el 31 de diciembre del 2.011, para las compañías y antes mencionados en los numerales 1) 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución respectivamente." y resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011.

En el caso de "SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA." hasta el 31 de diciembre del 2.011.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

- | | |
|--|-----------|
| 1) Inmuebles (excepto terrenos) | 5% anual |
| 2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles | 10% anual |
| 3) Vehículos | 20% anual |
| 4) Equipo de cómputo y software | 33% anual |

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio el cual no excede al valor de mercado.

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

f) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.38 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.37 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:
Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

g) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

h) DIFERENCIAS DECLARACIÓN IMPUESTO RENTA FORMULARIO 101

Al realizar el análisis y verificación entre los Estados Financieros de la Empresa y la correspondiente Declaración del Impuesto a la Renta al Servicio de Rentas Internas en el formulario 101, presentado el 11 de mayo del 2011, se detectaron diferencias, mismas que fueron analizadas con la empresa.

Se procedió por parte de la empresa a la elaboración y presentación de la declaración sustitutiva del formulario 101, al Servicio de Rentas Internas, el día 06 de junio del 2011, en conformidad a los Estados Financieros,

NOTA 3 .- CAJA CHICA**Incluye:**

Caja Chica		300.00	
Caja General		5,191.26	
Valores en Custodia		<u>290,124.87</u>	295,616.13

NOTA 4 .- BANCOS**Incluye:**

Bancos Locales	a)	<u>314.98</u>	314.98
----------------	----	---------------	--------

a) Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte. #</u>	<u>Valor</u>	
Banco Rumiñahui	8015771304	311.64	
Banco de Machala	1140115246	1.58	
Banco Rumiñahui Cta.Ahorros	8237990900	<u>1.76</u>	314.98

NOTA 5 .- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**Incluye:**

Cuentas por Cobrar Clientes		568,484.98	
(-)Provisión Ctas. Incobrables		<u>-21,656.63</u>	546,828.35

NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**Incluye:**

Ana María Olmedo		<u>947.73</u>	947.73
------------------	--	---------------	--------

NOTA 7 .- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Retenciones 2005	11,440.73	*	
Retenciones 2008	1,416.46	*	
Retenciones 2009	5,227.73	*	
Retenciones 2010	6,921.74		
Crédito Tributario	-1,177.58		
IVA Compras	25,931.51		
Retenciones 2011	<u>23,060.19</u>		72,820.78

* Saldo sin movimiento

NOTA 8 .- ANTICIPOS VARIOS**Incluye:**

Anticipos Varios	3,486.00		
Anticipos Importaciones	<u>1,695.21</u>		5,181.21

NOTA 9 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

J.M. Representaciones	32,569.60		
Xavier Peñaloza	3,077.60		
Sunshine Home	187,551.08		
Complejo San Alfonso	30,069.73		
Gloria Ayala	<u>6,000.00</u>	*	259,268.01

* Saldo sin movimientos

NOTA 10 .- INVENTARIOS**Incluye:**

Inventarios	a)	283,984.56	
Importaciones en Tránsito	b)	<u>8,190.74</u>	292,175.30

a) Incluye:

Inventarios Quito	<u>283,984.56</u>	283,984.56
-------------------	-------------------	------------

b) Incluye:

IMP 14-15-11	<u>8,190.74</u>	8,190.74
--------------	-----------------	----------

NOTA 12 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2010	AUMENTOS	DISMINUCIONES	BAJAS	AJUSTE/MOVIT DEPREC.	DEPRECIACION POR BAJAS	DEPRECIACIÓN 2,011	SALDO AL 31/12/2011
Vehiculos	74,714.79							74,714.79
Muebles y Enseres	14,213.46							14,213.46
Equipo de Oficina	2,518.35							2,518.35
Equipo de Computación	5,365.33			-512.21				4,853.12
Herramientas	15,057.68			-164.28		-6,050.40		8,843.00
Departamento	150,000.00							150,000.00
(-) Depreciación Acumul. Activos Fijos	-80,400.37				-3,471.75	6,050.40	-14,962.71	-92,784.43
TOTAL	181,469.24	-	-	-676.49	-3,471.75	-	-14,962.71	162,358.29

NOTA 11.- PROVISION INTERESES**Incluye:**

Intereses por Préstamos	<u>17,000.00</u> *	17,000.00
-------------------------	--------------------	-----------

*Corresponde a intereses del 2010 no registrados. Se los va a registrar en el 2012 cargándole al gasto paulatinamente.

NOTA 13.- ACTIVOS INTANGIBLES**Incluye:**

Software	<u>850.00</u> *	850.00
----------	-----------------	--------

* No se le incluyó dentro de los Activos Fijos porque se le compró recién a finales de diciembre y se le va a amortizar en el 2012.

NOTA 14 .- SOBREGIRO BANCARIO**Incluye:**

Banco Pichincha Cta.Cte. #	3266650504	5,139.24	
Banco Cofiec Cta. Cte. #	1005278	<u>153,823.42</u>	158,962.66

NOTA 15 .- PRESTAMOS BANCARIOS**Incluye:**

Prestamos Bancarios *	a)	<u>800,221.51</u>	800,221.51
-----------------------	----	-------------------	------------

a) Incluye:

Banco General Rumiñahui	205,416.15	
Banco del Pichincha	249,000.00	
Cofiec	307,678.97	
Visa Banco Pichincha	27,387.72	
Visa Banco de Machala	<u>10,738.67</u>	800,221.51

* Préstamos Financieros por mantenimiento de contrato

NOTA 16 .- PROVEEDORES**Incluye:**

Proveedores	a)	265,473.86	
Recepción de Mercadería		2,287.78	
Anticipo Clientes		1,028.72	
Provisiones		<u>1,445.73</u>	270,236.09

a) Incluye:

<u>Proveedores Nacionales</u>	211,815.54		
<u>Proveedores del Exterior</u>			
TBC México	656.41		
TBC Miami Internacional	<u>53,001.91</u>	265,473.86	

NOTA 17 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Fernando Nuñez	12,706.39		
Ing. Diego Montalvo	18,500.00 *		
Varios	<u>1,414.14 *</u>		32,620.53

* Saldo sin movimiento.

* La cuenta varios incluye multas de empleados y fondo para el paseo del personal.

NOTA 18 .- PROVISIONES PATRONALES**Incluye:**

Décimo Tercer Sueldo	563.44		
Décimo Cuarto Sueldo	<u>888.17</u>		1,451.61

NOTA 19.- IESS POR PAGAR**Incluye:**

Fondos de Reserva	741.74		
Vacaciones	2,208.33		
Aporte Patronal	1,321.08		
IESS por Pagar	1,016.64		
Préstamos Quirográforos	<u>201.35</u>		5,489.14

NOTA 20 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

12% IVA por Pagar		38,843.81	
Impuesto Retención Fuente	a)	1,301.16	
Impuesto a la Renta-IVA	b)	<u>1,422.02</u>	41,566.99

a) Incluye:

Impto. R. Fte 1% Act.Corrientes	792.82	
Impto. R. Fte 2% Servicios	90.36	
Impto. R. Fte 8% Arriendos	357.61 *	
Retención Impuesto a la Renta	50.00	
Impto. R.Fte 1% Transporte	<u>10.37</u>	1,301.16

* Saldo sin movimiento

b) Incluye:

Retención IVA 30%	637.64	
Retención IVA 70%	247.97	
Retención IVA 100%	<u>536.41</u>	1,422.02

NOTA 21 .- PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO**Incluye:**

Banco Rumiñahui	104,195.95	
Banco de Machala	<u>45,235.77</u>	149,431.72

NOTA 22 .- CAPITAL PAGADO

Capital Pagado	a)	<u>150,000.00</u>	150,000.00
----------------	----	-------------------	------------

a) Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>
Jaime Montalvo	99.44%	149,170.00
Ruffo Montalvo	0.28%	415.00
María Ines Yépez	0.28%	415.00
	<u>100.00%</u>	<u>150,000.00</u>

NOTA 23 .- RESERVA LEGAL

Incluye:

Reserva Legal	<u>9,085.84</u>	9,085.84
---------------	-----------------	----------

NOTA 24 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio	<u>34,294.69</u>	34,294.69
------------------------	------------------	-----------

NOTA 25 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Incluye:

Entre el 31 de Diciembre de 2.011 y la fecha de elaboración de este informe (09 de Abril del 2.012) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.