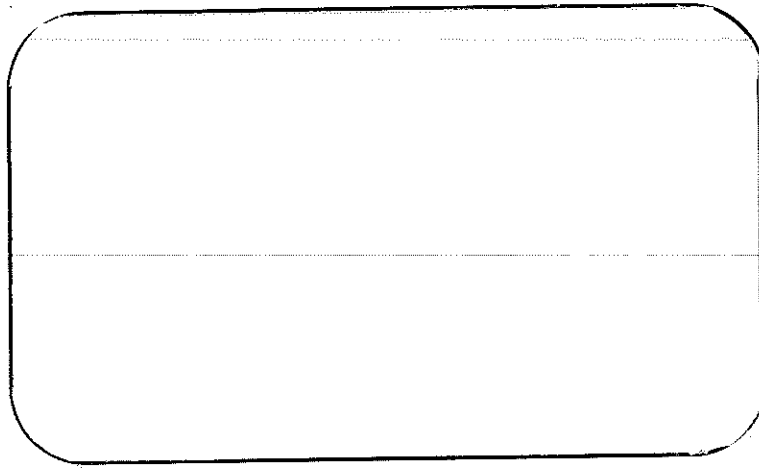




**SUPERCENTRO DE LLANTAS
MONTYE CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
con Opinión de los Auditores Externos Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.

1) Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado 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.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su opinión sin salvedades con fecha Abril 9, 2012.

2) Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración 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 Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

3) Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en el párrafo 4 siguiente, nuestra auditoría fue efectuada 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 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, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y 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 de auditoría.

4) A continuación se presentan las limitaciones presentadas durante la realización de nuestra auditoría:

- No obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación del Banco de Machala; entidad bancaria con la cual opera la Compañía, lo cual nos impidió conocer la eventual existencia de préstamos, otros pasivos directos, garantías colaterales, pasivos contingentes y cualquier otro asunto que pudiera afectar en forma alguna a los Estados Financieros adjuntos.
- Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no dispone de un estudio actuarial sobre la provisión para jubilación patronal y desahucio elaborado por un profesional independiente que le permita determinar el monto requerido como provisión a esa fecha. Debido a esta circunstancia no nos ha sido posible establecer los efectos sobre los estados financieros adjuntos, derivados de este asunto.

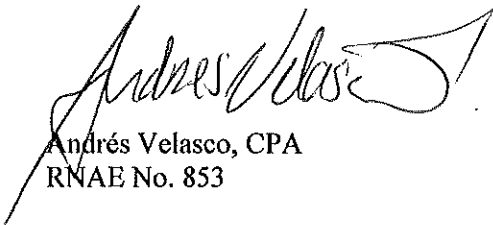
5) Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descritas en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera

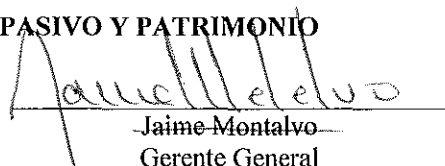
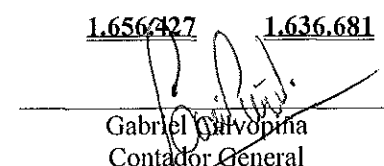
6) Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, los que fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron sus informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 9 de Abril del 2012 y 7 de Junio del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Quito, Mayo 23, 2013


Andrés Velasco, CPA
RNAE No. 853

SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

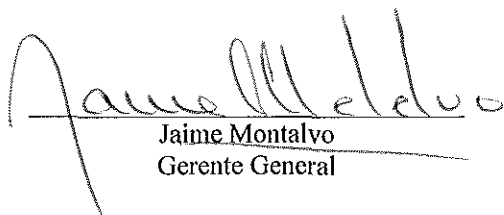
		<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>	
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y Bancos	4	41.510	5.806	30.198
Cuentas por Cobrar Clientes	5	572.270	795.753	625.669
Impuestos Anticipados	6	70.650	72.821	85.820
Otras cuentas por cobrar	7	539.173	415.398	125.395
Inventarios	8	393.976	289.382	630.557
Provisión intereses			17.000	-
Total activos corrientes		1.617.579	1.596.160	1.497.639
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad y equipo, neto	9	24.468	30.291	190.184
Otros activos		5.000	-	4.587
Activos Intangibles			850	-
Activo por Impuesto Diferido		9.380	9.380	9.480
Total activos no corrientes		38.848	40.521	204.251
TOTAL ACTIVOS		<u>1.656.427</u>	<u>1.636.681</u>	<u>1.701.890</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES				
Sobregiros Bancarios	10	121.220	158.963	140.964
Préstamos Bancarios C/P	11	669.091	800.222	492.313
Proveedores	12	208.415	269.207	552.669
Otras cuentas por pagar	13	68.510	40.589	169.981
Impuestos por Pagar	14,17	44.777	50.211	33.778
Participación a empleados	15	6.190	5.144	
Total pasivos corrientes		<u>1.118.205</u>	<u>1.324.336</u>	<u>1.389.705</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos Bancarios	16	350.131	149.432	166.825
Pasivo por Impuesto Diferido		2.612	2612	2.333
Total Pasivos no corrientes		352.743	152.044	169.158
PATRIMONIO	3, 19	<u>185.479</u>	<u>160.301</u>	<u>143.027</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.656.427</u>	<u>1.636.681</u>	<u>1.701.890</u>
 Jaime Montalvo Gerente General		 Gabriel Galvopina Contador General		

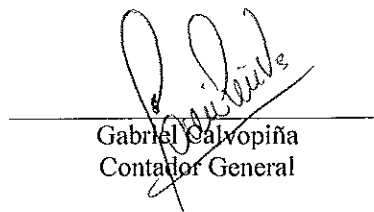
Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
VENTAS		1.690.724	2.963.561
COSTO DE VENTAS		<u>1.411.813</u>	<u>2.475.863</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		278.911	487.698
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>265.738</u>	<u>407.154</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		13.173	80.554
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Otros ingresos		125.865	44.003
Gastos financieros		(89.805)	(76.960)
Otros gastos		(7.965)	(6.867)
Total		<u>28.095</u>	<u>(39.824)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		41.268	40.720
MENOS:			
Participación Empleados	15	6.190	5.144
Impuesto a la renta	17	9.900	9.023
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL		<u>25.178</u>	<u>26.553</u>


Jaime Montalvo
Gerente General


Gabriel Calvopiña
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
Expresado en US Dólares Americanos**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS TRANSICION NIIF	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2011 Bajo NEC	150.000	9.086	9.279		168.365
Saldos al 1 de Enero del 2011 Reexpresados NIIF	150.000	9.086	9.279	(25.338)	143.027
Ajustes por efecto de Adopción NIIF año transición				6.046	6.046
Pago de dividendos			(9.279)		(9.279)
Utilidad Neta del Ejercicio			20.507		20.507
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	150.000	9.086	20.507	(19.292)	160.301
Transferencia Reserva Legal		2.051	(2.051)		-
Utilidad Neta del Ejercicio			25.178		25.178
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	150.000	11.137	43.634	(19.292)	185.479

Jaime Montalvo
Gerente General

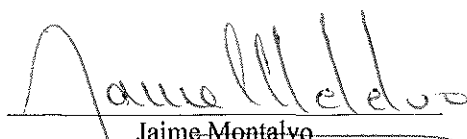
Gabriel Calvo Piña
Contador General

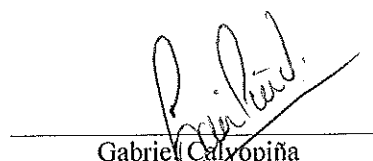
Las notas que se adjuntan son parte de los Estados Financieros.

SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

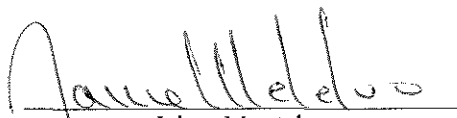
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	1.955.528	2.791.656
Pagado a proveedores y a empleados	(1.964.258)	(3.079.229)
Otros	28.095	(35.676)
Participación empleados	(5.144)	-
Impuesto a la renta	(8.644)	(379)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>5.577</u>	<u>(323.628)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades y equipos	(1.700)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.700)</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento en Obligaciones con Bancos	31.827	308.515
Dividendos pagados	-	(9.279)
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento	<u>31.827</u>	<u>299.236</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (Disminución) neta durante el año	35.704	(24.392)
Saldos al comienzo del año	5.806	30.198
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>41.510</u>	<u>5.806</u>


Jaime Montalvo
Gerente General


Gabriel Calyopiña
Contador General

SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	25.178	26.553
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en efectivo Proveniente de Operaciones:</u>		
Provisión Cuentas Incobrables	2.253	1.985
Provisión de Inventarios		2.793
Depreciación	7.523	5.745
Baja de propiedad y equipo		4.148
Baja de Cuentas por Cobrar Clientes	(5.753)	
VARIACION EN ACTIVOS:		
Aumento en Clientes	226.983	(172.069)
Disminución en Otros por Cobrar	(108.754)	338.382
Disminución / (Aumento) de inventarios	(104.594)	(140.167)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Disminución de Proveedores	(60.792)	(283.462)
Disminución en de Otros por Pagar	(16.590)	(121.767)
Disminución Anticipo de Clientes	37.821	164
(Disminución) / Aumento de participación trabajadores	1.046	5.144
(Disminución) / Aumento de impuesto a la renta por pagar	<u>1.256</u>	<u>8.923</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	5.577	(323.628)


Jaime Montalvo
Gerente General


Gabriel Calvopiña
Contador General

SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en la República del Ecuador, ante el Notario Vigésimo Octavo, Doctor Jaime Andrés Acosta Holguín del 24 de Julio del 2002, 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 Numeración la suma de \$45.825,00 un aumento efectivo de \$89446,00 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.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 9 de Abril del 2012 y 7 de Junio del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la sección 35 de NIIF PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 3 de NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases para Presentación

Los estados financieros de SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

2.3. Caja y Bancos

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

2.4. Inventarios

Los inventarios se encuentran valorizados al costo de adquisición según el método FIFO. Los valores así determinados no exceden al valor neto realizable.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5. Propiedades y Equipos

2.5.1. Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración de la Compañía.

2.5.2. Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Las propiedades y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3. Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipo de Oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Instalaciones y adecuaciones	10
Vehículos	5

2.5.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5.5. Deterioro del Valor de las Propiedades, planta y Equipo

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.6.1. Impuesto Corriente:

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2. *Impuesto Diferidos:*

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidas empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3. *Impuestos Corrientes y Diferidos*

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7. *Provisiones*

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación.

2.7.1. *Participación a Trabajadores*

La Compañía reconoce un pasivo y gastos por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1. Venta de Bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.9. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM.01899 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

3.1. Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de SUPERCENTRO DE LLANTAS MONTYE CIA. LTDA.

Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010

	Diciembre 31, 2011 En U.S Dólares	Enero 1, 2011 En U.S Dólares
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	179.593	168.365
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Bajas de propiedades y equipo (1)	(1.888)	(1.888)
Valor razonable costo atribuido P, P y Eq. (2)	19.821	10.603
Deterioro de Cartera (3)	(41.200)	(41.200)
Reconocimiento de impuestos diferidos (4)	6.769	7.147
Provisión VNR (5)	<u>(2.794)</u>	<u>-</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>160.301</u>	<u>143,027</u>

Explicación Resumida de los Ajustes por Conversión a NIIF:

- (1) **Bajas de Activos Fijos**- Para la aplicación de las NIIF se definió una nueva política contable respecto a la capitalización de activos fijos, Al 31 de diciembre del 2010 el costo neto de las bajas fue de US\$1.888
- (2) **Valor razonable costo atribuido**- Se estimo el valor razonable de los vehículos y herramientas como costo atribuido incrementándose el valor de los mismos con efecto patrimonial en US\$10.603 a fecha de transición y US\$1718 con efecto a resultados del año 2011.
- (3) **Deterioro de Cartera** - Se reconoció una provisión por estimación de incobrabilidad de cartera adicional a la registrada bajo PCGA anteriores en US\$41,200 a fecha de transición.

(4) *Reconocimiento de Impuestos Diferidos* - Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activo por impuestos diferidos por US\$4.884

(5) *Deterioro de Inventarios* - Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía presenta un deterioro del costo de su inventario frente al Valor neto de realización de los mismos en US\$2.794.

4. CAJA Y BANCOS

Un resumen de Caja y Bancos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Bancos	34.185	315
Caja Chica	300	300
Caja General	7.025	5.191
Total	41.510	5.806

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Cuentas por Cobrar Clientes	424.123	568.485
(-) Provisión Ctas. Incobrables	(59.357)	(62.857)
Valores en Custodia	207.504	290.125
Total	572.270	795.753

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de Impuestos anticipados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Retenciones 2005		11.441
Retenciones 2008	1.416	1.416
Retenciones 2009	5.228	5.228
Retenciones 2010	8.574	6.922
Credito Tributari	3.008	(1.178)
IVA Compras	23.771	25.932
Retenciones 2011	14.135	23.060
Retenciones 2012	14.517	-
Total	70.650	72.821

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
J.M Representaciones*	383.996	32.570
Sunshine Home	83.588	337.551
Anticipo Varios	31.208	5.181
Constructora Montye*	30.152	-
Complejo San Alfonso*	3.219	30.070
Gloria Ayala	6.000	6.000
Cuentas por cobrar empleados	1.010	948
Xavier Peñaloza	-	3.078
Total	539.173	415.398

*Saldos con partes relacionadas

8. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Inventarios	396,359	283,984
Provisión VNR	(2,793)	(2,793)
Importaciones en Tránsito	410	8,191
Total	393,976	289,382

9. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

El detalle de propiedad y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Vehículos	74,715	74,715
Muebles y Enseres	10,532	10,532
Equipo de Oficina	500	500
Equipo de Computación	6,553	4,853
Herramientas	8,843	8,843
Departamento	-	-
Depreciación Acumulada Activos Fijos	(76,675)	(69,152)
Total	24,468	30,291

Los movimientos de propiedad y equipo fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldos netos al comienzo del año	30,291	181,469
Ajuste patrimonial por adopción de NIIF (*)	-	8,715
Adiciones	1,700,00	-
Depreciación del año	(7,523)	(5,745)
Reclasificación	-	(153,471)
Retiros	-	(677)
Saldo neto al fin del año	24,468	30,291

10. SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de Sobregiros bancarios es como sigue:

	2012	2011
Banco General Rumifahui	121.222	
Banco Pichincha Cta. Cte. 3266650504		5.139
Banco Cofiec Cta. Cte. 1005278		153.824
Total	121.222	158.963

11. PRESTAMOS BANCARIOS C/P

Un resumen de préstamos bancarios c/p es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Banco General Rumifahui	362.100	205.416
Banco del Pichincha	289.436	249.000
Cofiec	-	307.679
Visa Banco Pichincha	8.685	27.388
Visa Banco de Machala	8.870	10.739
Total	669.091	800.222

12. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Proveedores Locales	147.434	215.549
Proveedores exterior	60.981	53.658
Total	208.415	269.207

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Otras cuentas por Pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Anticipo Clientes	38.850	1.029
Otras Cuentas por Pagar	18.500	32.620
IESS por Pagar	2.615	3.280
Cuentas por Pagar Empleados	8.546	3.660
Total	68.511	40.589

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de Impuestos por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
IVA por Pagar	32.332	38.844
Retenciones en la Fuente	1.681	1.301
Retenciones IVA	864	1.422
Impuesto a la renta *	9.900	8.644
Total	44.777	50.211

*Ver Nota 17

15. PARTICIPACION EMPLEADOS

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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	En U.S. Dólares
Saldos al 31 Diciembre 2011	5.144
Gasto del año	6.190
Pagos efectuados	(5.144)
Saldo al 31 de diciembre 2012	6.190

16. PRESTAMOS BANCARIOS

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Banco Rumihahui*	75.030	104.196
Banco Machala	30.394	45.236
Banco COFIEC*	244.707	-
Total	350.131	149.432

* Préstamo garantizado con inventario.

17. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 23% (24% para el año 2011 y 25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución y el 13% (14% para el año 2011 y 15% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a capitalización. A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	35.078	29.151
Mas:		
Gastos no deducibles	7.965	6.867
Utilidad gravable	43.043	36.018
Impuesto a la renta corriente	9.900	8.664
Impuestos diferidos	-	379
Impuesto a la renta del año	9.900	9.023

a. Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24%.

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

a. *Jubilación Patronal*

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

b. *Bonificación por desahucio*

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no registró ninguna provisión por dichos conceptos, ni cuenta con un estudio actuarial preparado por un profesional independiente para el cálculo de la misma a razón que y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si existieran, carecen de importancia relativa.

19. PATRIMONIO

19.1 *Capital Social*

Al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 y 2012, el capital autorizado, suscrito y pagado asciende a US\$150.000 distribuido de la siguiente manera:

<u>Accionista</u>	<u>%</u>	<u>Valor</u>
Jaime Montalvo	99,44	149.170
Ruffo Montalvo	0,28	415
María Inés Yépez	0,28	415

19.2 *Resultados Acumulados*

Al 1 de enero del año 2012, se reconocieron ajustes disminuyendo las utilidades retenidas de US\$19.292 (debito) resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, ver Nota 3.1

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 22 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



www.audintegra-consultores.com