

“SAIT SAMANIEGO ITURRALDE S. A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresadas en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

“SAIT SAMANIEGO ITURRALDE SOCIEDAD ANÓNIMA” es una compañía constituida en la ciudad de Latacunga, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el dos de Agosto del dos mil dos, ante el Notario Primero, Licenciado Hugo Alberto Berrazueta Pástor, cuyo domicilio principal será la ciudad de Latacunga Provincia de Cotopaxi, sin embargo la compañía para el desarrollo de sus actividades y por acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas podrá establecer sucursales, agencias u oficinas en otros lugares del territorio nacional e inclusive en el exterior.

El plazo de duración de la compañía será de cien años, a contarse desde la fecha de inscripción del contrato de constitución en el Registro Mercantil. La compañía podrá disolverse antes del vencimiento del plazo o acordar la prórroga del mismo, previo acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas en la forma señalada en la Ley.

El capital social autorizado de la compañía es de dos mil dólares de la Estados Unidos de Norteamérica (\$ 2.000,00) el capital suscrito es de un mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 1.000,00) dividido en mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de valor cada una.

Los accionistas fundadores declaran que al constituir esta compañía, no se reservan en su provecho corretaje, beneficios o preferencia alguna y que los accionistas pagan el capital suscrito de la siguiente manera:

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	NUMERO DE ACCIONES
ACCIONISTAS			
Sr. Jorge Samaniego Gallegos	450,00	112,50	450
Sr. Patricio Iturralde Suárez	450,00	112,50	450
Sr. Juan Samaniego Gallegos	100,00	25,00	100
TOTAL	1.000,00	250,00	1.000

El doce de Noviembre del dos mil dos se inscribe la presente Escritura Pública de

Constitución conjuntamente con la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 04123 del veintiocho de Octubre del dos mil dos a fojas 123 a 125 bajo la partida número ciento sesenta y tres, ante el Registrador de la Propiedad de Latacunga doctor J. Gabriel Iturralde D.

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa esta sujeta a las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía por si misma, asociada o a través de terceros se dedicará a la planificación, estudios, desarrollo, administración, concesión, explotación, prestación de servicios, asesoría, representación, programación, ejecución, operación y arrendamiento de establecimientos de comercio al por mayor y menor de vehículos, camiones, camionetas, equipo pesado, maquinaria agrícola, repuestos, partes, piezas, llantas y servicios conexos y demás actividades señaladas en el Artículo Tercero de la Escritura de Constitución de la compañía.

En el presente ejercicio, la actividad económica de la empresa guarda relación con la importación y venta de llantas para automotores, así como los servicios afines.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía aplica desde el ejercicio económico 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para PYMES en lo que tiene relación con las actividades económicas que realiza la empresa.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para PYMES desde el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veintiuno de la Ley Orgánica de Régimen

Tributario Interno.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

1. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a inversiones, préstamos y cuentas por cobrar por deudas comerciales – clientes y otras; debiendo señalarse que cuando se trata de préstamos otorgados a relacionadas, por convenio mutuo, estos no causan ningún interés. Las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 90 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2012 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

En el caso de la empresa, los inventarios corresponden a llantas en sus diferentes medidas y otros productos afines a su actividad comercial.

e) Servicios y Otros pagos anticipados.

Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos.

- f) Propiedades, planta y equipo.
Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición y aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para PYMES, mantiene sus mismos valores originales. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5	%
Equipo de computo y software	33,33	%
Equipos de oficina	10	%
Maquinaria y Equipo	10	%
Muebles y enseres	10	%
Instalaciones	10	%
Vehículos	20	%

- g) Provisiones para Jubilización patronal y desahucios.
Se aplica lo determinado en los estudios actuariales correspondientes a estos beneficios laborales.
- h) Reconocimiento de ingresos.
Los ingresos se reconocen y miden en su valor neto, por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes; los ingresos de la empresa provienen fundamentalmente de la venta de llantas y en menor escala la prestación de varios servicios.
- i) Reconocimiento de costos y gastos.
Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.
- j) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.
Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad contable que en el presente ejercicio no se calcula por existir pérdida.
- k) Impuesto a la renta.
La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 23%, la que tampoco se calcula por existir pérdida.

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE.-

NOTA 6.- 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Dentro de esta Cuenta, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, cuyos saldos finales y conceptos corresponden a:

10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2011	2012
	CAJA	210,00	210,00
	BANCOS	0,00	13.736,80

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	210,00	13.946,80
--	---------------	------------------

NOTA 7.- 10102 ACTIVOS FINANCIEROS

Esta Cuenta conlleva los Débitos y Créditos realizados a las Cuentas por Cobrar a Clientes Nacionales, Otras Cuentas por Cobrar y la Provisión para Cuentas Incobrables, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos los siguientes:

10102	ACTIVOS FINANCIEROS	2011	2012
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	353.513,87	454.942,34
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11.612,98	6.787,60
1010209	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-25.653,28	-26.477,96
	ACTIVOS FINANCIEROS	339.473,57	435.251,98

NOTA 8.- 10103 INVENTARIOS

Dentro de esta Cuenta, se encuentran contabilizados los Inventarios de Mercaderías, Herramientas, la Maquinaria y Equipos para la venta, es decir necesarios para realizar la actividad económica que desarrolla la empresa, montos que luego de la toma de los mismos al 31 de Diciembre corresponden a los siguientes:

10103	INVENTARIOS	2011	2012
1010306	INVENTARIOS MERCADERIA-COMPRADO TERCEROS	425.480,10	295.467,46
1010311	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS	2.198,48	2.344,16
1010312	OTROS INVENTARIOS	36.735,00	0,00
	INVENTARIOS	464.413,58	297.811,62

NOTA 9.- 10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registran los diferentes egresos que se refieren a seguros de la empresa, anticipos entregados a varios proveedores, anticipos por liquidar, depósitos en garantía y liquidación importaciones, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2011	2012
--------------	--	-------------	-------------

1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	0,00	1.639,40
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	750,10	44.080,10
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	3.003,00	7.154,56

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3.753,10	52.874,06
--	-----------------	------------------

NOTA 10.- 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registran los diferentes valores a favor de la empresa y que son liquidados o incrementados en función de sus actividades económicas, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2011	2012
--------------	---	-------------	-------------

1010501	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IVA	24.753,73	0,00
1010502	RETENCIONES EN LA FUENTE RENTA	97.735,58	110.588,85
1010503	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	0,00	405,32

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	122.489,31	110.994,17
---	-------------------	-------------------

ACTIVO NO CORRIENTE

NOTA 11.- 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los rubros que conforman los Activos Fijos de la empresa fueron contabilizados a su Costo Histórico, concepto que se mantiene y de conformidad con lo dispuesto en las Normas de Información Financiera para PYMES; siguiendo las normas establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, para la Depreciación correspondiente los saldos y conceptos al 31 de Diciembre son los siguientes:

10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2011	2012
	ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	330.433,50	305.554,90
1020108	Software	1.822,00	1.822,00
1020102	Edificaciones	122.000,00	122.000,00
1020108	Equipos de computo	4.736,19	5.303,17
1020110	Equipos de oficina	1.031,89	1.031,89
1020106	Maquinaria y equipos	32.370,58	32.370,58
1020105	Muebles y enseres	2.239,60	2.239,60
1020104	Instalaciones	1.618,51	1.618,51
1020109	Vehículos y flotas	164.614,73	139.169,15

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-72.742,60	-100.250,77
-------------------------------	-------------------	--------------------

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	257.690,90	205.304,13
-----------------------------------	-------------------	-------------------

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS 2011 - 2012	2011	2012
---	-------------	-------------

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		
Costo Histórico al 01.01.2011- 2012	152.939,65	330.433,50
Movimientos en el ejercicio 2011 - 2012	177.493,85	-24.878,60
Edificaciones	122.000,00	
Equipos de Cómputo	1.467,82	566,98
Maquinaria y equipos	1.402,73	
Vehículos y flotas	52.623,30	-25445,58
Costo Histórico al 31.12.2011 - 2012	330.433,50	305.554,90
Depreciación Acumulada al 31.12.2011 - 2012	-72.742,60	-100.250,77
ACTIVO FIJO NETO AL 31.12.2011 - 2012	257.690,90	205.304,13

NOTA 12.- 10205 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La empresa cumpliendo con lo dispuesto en las Normas de Información Financiera para PYMES, registra los valores que constan en los estudios realizados por la firma Actuarial con respecto a las provisiones para la jubilación patronal y desahucios del año 2011 año de transición y que se contabiliza en Enero del 2012, de su aplicación por primera vez se determina este rubro.

10205	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2011	2012
--------------	--	-------------	-------------

1020501	Activos por impuestos diferidos		2.049,56
----------------	---------------------------------	--	----------

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	2.049,56
--	-------------	-----------------

NOTA 13.- 10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

En este grupo se encuentran registradas varias cuentas: Inversiones en la empresa Caucho Sierra S. A. desde el 17 de noviembre 2005, y, los Gastos de Constitución y de Instalación, los saldos al 31 de Diciembre son los siguientes:

10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	2011	2012
--------------	------------------------------------	-------------	-------------

1020704	OTRAS INVERSIONES	9.541,59	9.538,00
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	136.456,84	138.943,13

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	145.998,43	148.481,13
------------------------------------	-------------------	-------------------

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

NOTA 14.- 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los proveedores locales y del exterior se encuentran contabilizados como Pasivos Corrientes, la documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre son los siguientes:

20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2011	2012
2010301	LOCALES	236.059,20	79.691,61
2010302	DEL EXTERIOR	172.068,55	221.507,06
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		408.127,75	301.198,67

NOTA 15.- 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se trata de obligaciones contraídas con instituciones financieras en forma de créditos y por sobregiros, los que deben ser cancelados en el corto plazo

20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2011	2012
2010401	LOCALES		
	Instituciones Financieras Locales	529.539,85	266.638,53
	Banco Austro Cta. Cte. (sobregiro)	0,00	17.760,56
	Banco Pichincha Cta. Cte. (sobregiro)	0,00	14.813,85
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		529.539,85	299.212,94

NOTA 16.- 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los siguientes son los saldos al 31 de Diciembre de las Obligaciones que mantienen la empresa tanto con el Servicio de Rentas Internas, como con el IESS y sus empleados:

20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2011	2012
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	42.109,78	34.829,34
2010703	CON EL IESS	1.307,70	1.662,14
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	13.593,72	2.801,01
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		57.011,20	39.292,49

NOTA 17.- 20202 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Valores con vencimiento en el largo plazo, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2011	2012
	Documentos por Pagar	36,366.35	16,366.35
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	36,366.35	16,366.35

NOTA 18.- 20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Provisiones según cálculo actuarial para cubrir la jubilación patronal y desahucios de trabajadores y empleados, el saldo al 31 de Diciembre:

20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	2011	2012
	Jubilación patronal y desahucios		20.336,94
	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		20.336,94

NOTA 19.- 20210 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

En este grupo se registran los valores para futuras capitalizaciones, el saldo al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente.

20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	2011	2012
	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	0,00	458.795,02
	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	0,00	458.795,02

PATRIMONIO.-

NOTA 20.- 3 PATRIMONIO

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2012 asciende a mil dólares de los estados Unidos de Norteamérica, (\$ 1.000,00) conformado por las aportaciones del señor Jorge Samaniego Cuatrocientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 450,00) Señor Patricio Iturralde Cuatrocientos cincuenta dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 450,00) y Señor Juan Samaniego Cien dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 100,00)

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal,

hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados.- Se registra la acumulación de los resultados que ha obtenido la empresa de años anteriores

Resultados del ejercicio.- Se registra el resultado que ha obtenido la empresa en el año corriente.

3	PATRIMONIO	2011	2012
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	1.000,00	1.000,00
	SOCIOS	1.000,00	1.000,00
	Aportaciones Socios	1.000,00	1.000,00
3.1.2.01	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	152.414,85	
3.1.2.01.01	Samaniego Gallegos Jorge Enrique	76.174,60	
3.1.2.01.02	Iturralde Suarez Patricio Alberto	76.240,25	
304	RESERVAS	1.199,52	1.199,52
30401	Reserva Legal	1.199,52	1.199,52
306	RESULTADOS ACUMULADOS	96.954,21	139.634,57
	Utilidad Ejercicio Años Anteriores	96.954,21	147.321,11
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	0,00	-7.686,54
307	RESULTADO DEL EJERCICIO	51.415,16	10.323,05
PATRIMONIO		302.983,74	131.511,04

NOTA 21.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

		2011	2012
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,773,693.34	1,959,825.15

51	COSTOS DE VENTAS	2,343,797.57	1,715,375.24
	UTILIDAD BRUTA	429,895.77	244,449.91
52	GASTOS	437,409.15	342,999.70
	RESULTADO OPERACIONAL	-7,513.38	-98,549.79
	OTROS INGRESOS	85,020.76	88,226.74
60	GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	77,507.38	-10,323.05

NOTA 16.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta contable. En el ejercicio económico 2012 no se realiza este cálculo por existir pérdida.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución en el 2011 y 23% en el 2012, no se calcula el impuesto en este ejercicio fiscal 2012 por existir pérdidas.

La compañía prepara la respectiva Conciliación Tributaria y presenta la Declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio auditado, bajo el formulario número 71957407, serial 990808217130, en la cual constan los siguientes valores:

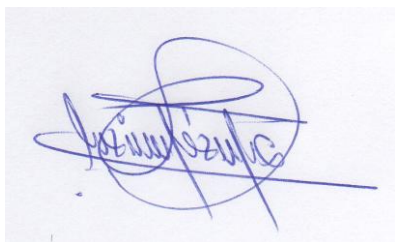
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	-10,323.05
(-) 15% Participación trabajadores	
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-1,277.33
(-) 100% Otras rentas exentas	
(+) Gastos no deducibles locales	10,869.40
(+) Participación trabajadores atribuidos a ingresos exentos	191.60
UTILIDAD GRAVABLE	0.00
PERDIDA	539.38
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	19,670.14
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-16,474.81
(-) Crédito tributario de años anteriores	-8,650.86
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	5,455.53

NOTA 17.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2012 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jose Gabriel Chiluisa Tacuri', is written over a circular stamp or seal. The signature is fluid and cursive.

JOSE GABRIEL CHILUISA TACURI
CONTADOR GENERAL