



AUDITORES INDEPENDIENTES



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de  
**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación 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 del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

---

Cuenca: Av. 12 de Abril y Floreana, edificio Proaluv, segundo piso (frente al coliseo Jefferson Pérez)

Teléfonos: (5937) 4101116; Telefax (5937) 4101118

Email: [info@bestpointauditores.com](mailto:info@bestpointauditores.com) – Website: [www.bestpointauditores.com](http://www.bestpointauditores.com)

---

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

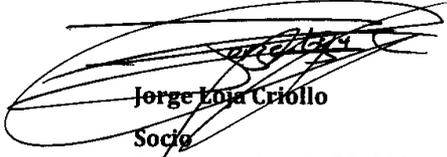
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

**Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2011, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

RNAE - No. 737

  
Jorge Loja Criollo

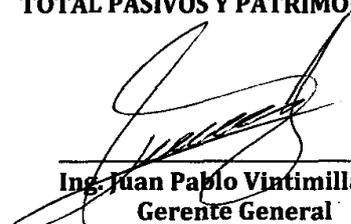
Socio

Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 17 de febrero de 2012

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.****BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	<b>NOTAS</b>	(US dólares)
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y bancos	2	310.890
Cuentas y documentos por cobrar	3	2.076.386
Inventarios	4	1.695.459
Impuestos y pagos anticipados		<u>78.725</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>4.161.460</b>
Activos fijos	5	445.057
Otros activos		<u>2.158</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>4.608.675</u></b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Proveedores y cuentas por pagar	6	1.563.458
Gastos acumulados	7	310.145
Impuestos y retenciones por pagar		<u>456.883</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.330.486</b>
Provisión para desahucio		<u>504</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>2.330.990</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	8	10.000
Reserva legal		8.174
Resultados acumulados		<u>2.259.511</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>2.277.685</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>4.608.675</u></b>

  
 Ing. Juan Pablo Vintimilla Calle  
 Gerente General

  
 CBA. Manuel Padilla Padilla  
 Contador

Ver notas a los estados financieros

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	<b>NOTAS</b>	(US dólares)
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas netas	9	8.942.258
Otros ingresos		<u>7.863</u>
Total ingresos		<u>8.950.121</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de ventas	9	6.655.873
Gastos administrativos	10	170.052
Gastos de venta	10	179.611
Otros gastos		<u>753</u>
Total costos y gastos		<u>7.006.289</u>
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		1.943.832
Participación empleados	11	( 291.575 )
Impuesto a la renta	11	<u>( 393.101 )</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>1.259.156</u>



Ing. Juan Pablo Vintimilla Calle  
Gerente General



CBA. Manuel Padilla Padilla  
Contador

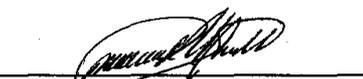
Ver notas a los estados financieros

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.****ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
			(US dólares)	
Saldos a diciembre 31, 2010	10.000	8.174	1.083.729	1.101.903
Dividendos declarados			( 83.374)	( 83.374)
Utilidad del ejercicio			<u>1.259.156</u>	<u>1.259.156</u>
Saldos a diciembre 31, 2011	<u>10.000</u>	<u>8.174</u>	<u>2.259.511</u>	<u>2.277.685</u>



Ing. Juan Pablo Vintimilla Calle  
Gerente General

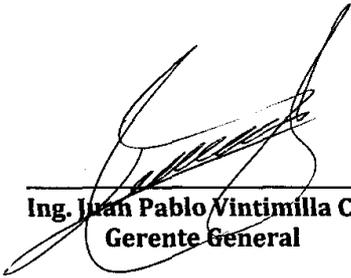


CBA. Manuel Padilla Padilla  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	<b>NOTAS</b>	(US dólares)
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Efectivo recibido de clientes y otros		7.058.966
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros		( 6.528.552 )
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>530.414</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Compras de activos fijos	5	( 428.644 )
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		( 428.644 )
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Variación neta del efectivo		101.770
Efectivo al inicio del año		<u>209.120</u>
Efectivo al final del año	2	<u>310.890</u>



Ing. Juan Pablo Vintimilla Calle  
Gerente General



CBA. Manuel Padilla Padilla  
Contador

Ver notas en los estados financieros

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES  
 DE OPERACIÓN  
 POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	<b>NOTAS</b>	(US dólares)
<b>UTILIDAD NETA</b>		1.259.156
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Depreciaciones y amortizaciones		12.457
Provisión para desahucio		504
Provisión participación empleados	11	291.575
Provisión impuesto a la renta	11	393.101
Provisión incobrables	3	<u>20.850</u>
Subtotal		<u>1.977.643</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Aumento en cuentas por cobrar		( 1.891.155 )
Disminución en inventarios		542.441
Aumento en impuestos y pagos anticipados		( 97.776 )
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		471.684
Disminución en gastos acumulados		( 209.651 )
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		<u>( 262.772 )</u>
Subtotal		<u>( 1.447.229 )</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>530.414</u>

  
 Ing. Juan Pablo Vintimilla Calle  
 Gerente General

  
 CBA. Manuel Padilla Padilla  
 Contador

Ver notas en los estados financieros

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**- (La Compañía) fue constituida el 3 de junio de 2008 en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad principal es la importación, distribución, y venta dentro del territorio nacional de llantas y accesorios para vehículos.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

**Bases de presentación.**- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**Flujo de efectivo.**- Los flujos por "actividades de operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio.

**Cuentas y documentos por cobrar.**- Corresponde a facturas de ventas con plazo de hasta 90 días, no generan intereses.

**Inventarios.**- Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor de mercado.

**Impuestos y pagos anticipados.**- Son registrados a la fecha de desembolso, los pagos anticipados son amortizados en función de su vigencia o uso, y el impuesto utilizado en la declaración anual.

**Activos fijos.**- Están registrados al costo; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Participación a empleados.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes del impuesto a la renta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

**Impuesto a la renta.**- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 24% para sociedades, la cual disminuye diez puntos porcentuales sobre la utilidad reinvertida y capitalizada parcial o totalmente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.**- El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% de inflación</u>
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41

**2. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2011, están conformados como sigue:

	(US dólares)
Caja	8.724
Bancos nacionales (a)	<u>302.166</u>
Total	<u>310.890</u>

(a) Corresponde a recursos mantenidos en cuentas corrientes en Banco Bolivariano S.A., y Banco Pichincha C.A.

**3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2011, están conformados como sigue:

	(US dólares)
Clientes (a)	1.446.182
Cheques posfechados (b)	651.976
Anticipos varios	<u>19.524</u>
Subtotal	2.117.682
(-) Provisión incobrables	<u>( 41.296 )</u>
Total	<u>2.076.386</u>

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (continuación)**

a) Corresponde a ventas a crédito, principalmente a: Juan Andrés Echeverría por US\$ 106.423, Súper Centro de Llantas por US\$ 84.584, Alfonso González Rodríguez por US\$ 64.476, Subensambles Automotores del Ecuador por US\$ 131.750.

(b) Corresponde a cheques de clientes recibidos pendientes de efectivizar.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año 2011, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	20.446
Provisiones	<u>20.850</u>
Saldo final	<u>41.296</u>

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2011, están conformados como sigue:

	(US dólares)
Inventario en bodega	617.540
Importaciones en tránsito	<u>1.077.919</u>
Total	<u>1.695.459</u>

**5. ACTIVOS FIJOS**

Durante el año 2011, el movimiento de los activos fijos fue el siguiente:

	Saldos a dic-31-10	Adiciones	Saldos a dic-31-11
	(US dólares)		
Terrenos	0	380.000	380.000
Muebles y enseres	836	5.549	6.385
Equipos de oficina	0	1.549	1.549
Maquinaria	0	4.500	4.500
Equipos de computación y software	0	8.443	8.443
Vehículos	<u>31.491</u>	<u>28.603</u>	<u>60.094</u>
Subtotal	32.327	428.644	460.971
Depreciación acumulada	( 4.016 )	( 11.898 )	( 15.914 )
Total	<u>28.311</u>	<u>416.746</u>	<u>445.057</u>

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****6. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2011, están convenidos como sigue:

	(US dólares)
Partes relacionadas	
Juan Pablo Vintimilla	1.443.424
Dividendos por pagar	82.265
Sr. Pablo Vintimilla Hermida	302
Otros proveedores	28.514
Otras cuentas por pagar	<u>8.953</u>
Total	<u>1.563.458</u>

**7. GASTOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2011, se presentan como sigue:

	(US dólares)
Participación empleados	291.575
Sueldos por pagar	7.260
Beneficios sociales	<u>11.310</u>
Total	<u>311.240</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2011, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	5.665
Provisiones	17.058
Pagos	<u>(11.413)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>11.310</u>

**8. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2011, el capital social de la Compañía está constituido por participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Participación</u> (%)	(US dólares)
Ing. Juan Pablo Vintimilla Calle	40,00	4.000
Sr. Pablo Vintimilla Hermida	20,00	2.000
Srta. Lorena Vintimilla Calle	20,00	2.000
Sr. Santiago Vintimilla Calle	<u>20,00</u>	<u>2.000</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>10.000</u>

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****9. VENTAS NETAS**

Las ventas netas y su costo durante el año 2011, fueron originadas por la venta de neumáticos de la marca Maxxis.

**10. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

Los gastos administrativos y de ventas durante el año 2011, fueron causados como sigue:

	Administ.	Ventas
	(US dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	86.795	74.616
Fletes y transporte	0	33.720
Mantenimiento y adecuaciones	18.906	659
Arriendos	10.200	13.829
Publicidad y propaganda	10.155	5.209
Impuestos y contribuciones	9.531	0
Gastos de viaje	6.511	8.376
Materiales y suministros	4.848	124
Servicios básicos	3.831	0
Depreciación	1.512	10.386
Provisión incobrables	0	20.850
Otros gastos menores	<u>17.763</u>	<u>11.842</u>
Total	<u>170.052</u>	<u>179.611</u>

**11. PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación de los empleados e impuesto a la renta por el año 2011, fue efectuada por la Compañía como sigue:

		(US dólares)
Utilidad contable	(A)	1.943.832
15% de participación de empleados	(B)	( 291.575 )
Subtotal		1.652.257
(+) Gastos no deducibles		665
(-) Beneficio por incremento neto de empleados		( 15.000 )
Base imponible		1.637.922
Impuesto a la renta, 24%	(C)	( 393.101 )
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u>1.259.156</u>

**MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011****12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre y durante el año 2011 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros; los saldos están referidos en la nota 6 y las transacciones fueron las siguientes:

	(US dólares)
Ventas	457.501
Compras	3.838.056
Arriendos	6.000

**13. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. 02.Q.ICI.008 publicada en el Suplemento del R.O. No. 565 del 26 de abril de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoría externa para superar las observaciones de control interno detectadas.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 17 de febrero de 2012 (fecha de culminación de la auditoría), no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 o que requieran ajustes o revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.