

103213.

ROYAL MOTO BIKE S. A.



Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, 2009
Con Informe del Auditor Independiente

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
ROYAL MOTO BIKE S. A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

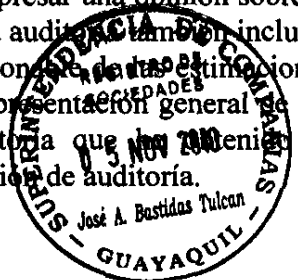
1. He auditado el balance general que se adjunta de Royal Moto Bike S.A., al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 no fueron auditados y se presentan solo con propósitos comparativos.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración de Royal Moto Bike S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de erróneas importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos cuarto y quinto, efectúe mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planee y ejecute la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores importantes, ya sea como resultado de fraude o a error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Royal Moto Bike S. A., 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 Royal Moto Bike S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.



4. Al 31 de diciembre del 2009, no presencie la toma física del inventario valuado en US\$ 127,476, debido a que esa fecha fue anterior a la de mi contratación como auditor independiente de la Compañía. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no me fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.
5. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2008 no han sido auditados y el alcance de mi trabajo no fue suficiente para permitirme expresar una opinión sobre la uniformidad en la aplicación de los principios de contabilidad de dicho año.

Opinión

6. En mi opinión, ~~exento por~~ los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en los párrafos cuarto y quinto, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Royal Moto Bike S. A., al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.



C.P.A. Carlos Varela Patiño
No. De Registro en
La Superintendencia
De Compañías RNAE-2 No. 627
Noviembre 5, 2010



Royal Moto Bike S.A.**Balances Generales****(Expresados en dólares)**

Diciembre 31,	2009	2008
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y Bancos	47.667	51.908
Cuentas por cobrar (Nota A)	668.279	224.349
Inventario (Nota B)	127.476	894.584
Pagos anticipados	25.191	34.823
Total activos corrientes	868.613	1.205.664
Activos no corrientes		
Activos Fijos, neto (Nota C)	26.047	31.568
Total de activos	894.660	1.237.232
Pasivos y patrimonio del accionista		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota D)	442.153	826.533
Total pasivos corrientes	442.153	826.533
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota F)	361.899	361.899
Total pasivos	804.052	1.188.432
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota G)	800	800
Reserva legal y facultativa (Nota H)	2.860	2.860
Utilidades acumuladas (Nota I)	86.948	45.140
Total patrimonio de los accionistas	90.608	48.800
	894.660	1.237.232

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Royal Moto Bike S.A.

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Ingresos:		
Ventas, netas	1.916.631	1.305.547
Costo de ventas	(1.509.757)	(1.030.085)
Utilidad Bruta	406.874	275.462
Gastos de operación:		
Gastos de ventas	(72.667)	(61.606)
Gastos de administración	(214.835)	(159.764)
Total	(287.502)	(221.370)
Utilidad operacional	119.372	54.092
Otros egresos	(573)	(777)
Utilidad antes de provision para participacion a trabajadores e impuesto a la renta	118.799	53.315
Participacion a trabajadores	17.820	8.002
Impuesto a la renta	25.388	11.530
Utilidad neta	75.591	33.783

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Royal Moto Bike S.A.

Estados de Evolución del Patrimonio

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Capital social		
Saldo inicial y saldo final	800	800
Reserva legal		
Saldo inicial y saldo final	400	400
Reserva facultativa		
Saldo inicial y saldo final	2.460	2.460
Utilidades acumuladas		
Saldo inicial	45.140	11.357
Dividendos por pagar accionistas	(33.783)	-
Utilidad neta	75.591	33.783
Saldo final	86.948	45.140
Total patrimonio del accionista	90.608	48.800

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Royal Moto Bike S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2009
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.472.701
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.439.914)
Otros egresos	(573)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	32.214
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Pago por compra de activos fijos	(2.672)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2.672)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Pago de dividendos a los accionistas	(33.783)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(33.783)
Disminución neto de caja y bancos	(4.241)
Caja y bancos al inicio del año	51.908
Caja y bancos al final del año	47.667

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Royal Moto Bike S.A.

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2009
Utilidad neta	75.591
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de activos fijos	8.174
Ajustes de activos fijos	19
Provisión participación de trabajadores	17.820
Provisión impuesto a la renta	25.388
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	(443.930)
Disminución en inventarios	767.108
Disminución en pagados anticipados	9.632
Disminución en cuentas por pagar	(427.588)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	32.214

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Royal Moto Bike S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio Royal Moto Bike S. A. fue constituida el 24 de noviembre de 2000 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador e inscrita el 8 de enero de 2001 en el Registro Mercantil.

Su objeto social es la importación, distribución, compra, venta, comercialización al por mayor y menor de partes, piezas y accesorios para vehículos motorizados, para motocicletas, bicicletas y triciclos.

Bases de presentación La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos criterios, que afectan las cifras reportadas en los activos, la revelación de contingencias activas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de activos fijos; y el pasivo por la provisión de participación a trabajadores e impuesto a la renta. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y criterios utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Inventarios Los inventarios de productos terminados son registrados considerando los costos totales de importación más los costos de transporte a bodega. El costo de este inventario se determina bajo el método promedio, el cual no excede el valor de mercado.

Las importaciones en tránsito están registradas al costo específico.

Activos Fijos Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

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

Activos	Tasas
Edificio	5%
Muebles y enseres	10%

Royal Moto Bike S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	18,36%
Vehículo	8%
Sistema de seguridad	8%
Equipos contra incendio	5%
Adecuación de oficina	5%

Reserva legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Participación de los trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades anuales aplicando el 15% sobre la utilidad anual antes de considerar gastos no deducibles para el cálculo del impuesto a la renta anual de la Compañía.

Impuesto a la renta

La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades grabables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Ingresos y gastos

Los ingresos y los gastos se reconocen en el período por el método del devengado, es decir los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

Royal Moto Bike S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Cientes (1)	668,279	224,349
	668,279	224,349

(1) Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

B. Inventario

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Repuestos y accesorios en almacén	75,932	756,462
Importaciones en transito	51,544	138,122
	127,476	894,584

C. Activos Fijos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Terreno	2,571	2,571
Edificio	5,214	5,214
Muebles y enseres	2,703	2,722
Equipos de oficina	4,179	3,933
Equipos de computación	13,170	11,087
Vehículo	54,596	54,596
Sistema de seguridad	1,250	1,250
Equipo contra incendio	2,086	1,743
Adecuación de oficina-bodega	924	924
	86,693	84,040
Menos: depreciación acumulada	(60,646)	(52,472)
	26,047	31,568

Royal Moto Bike S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

	2009
Costo:	
Saldo inicial	84,040
Compras	2,672
Ajustes	(19)
Saldo final	86,693
Depreciación acumulada:	
Saldo inicial	(52,472)
Gasto del año	(8,174)
Saldo final	(60,646)

D. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Proveedores del exterior (1)	335,603	738,248
Impuestos (2)	54,003	37,319
Participación de trabajadores (Nota E)	17,820	8,002
Dividendos accionistas (3)	21,262	22,090
Acreedores varios	13,465	20,874
	442,153	826,533

(1) Al 31 de diciembre del 2009, corresponden a los valores pendientes de pago por la adquisición de inventario importado que consiste principalmente en repuestos y accesorios para motocicletas y bicicletas a los proveedores Elegance Enterprice Co. y High Hope Int'l Group, por los montos de US\$291,604 y US\$43,999 respectivamente; la forma de pago es a 30 y 45 días sin intereses.

(2) Al 31 de diciembre del 2009, esta cuenta incluye US\$25,388 por concepto de impuesto a la renta del ejercicio económico 2009. (Nota E).

Royal Moto Bike S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (3) Corresponde a valor pendiente de pago por concepto de repartición de dividendos a los accionistas por utilidades de ejercicios económicos de años anteriores. (Nota J).

E. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, es como sigue:

Concepto	2009	2008
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	118,799	53,315
Menos 15% participación a trabajadores (Nota D)	17,820	8,002
Utilidad después de participación a Trabajadores	100,979	45,313
Más: Gastos no deducibles	573	777
Utilidad Gravable	101,552	46,090
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros aplicando la tasa impositiva del 25% (Nota D (2))	25,388	11,530
Menos:		
Anticipo pagado	6,940	6,390
Retenciones en la fuente	5,179	4,451
Impuesto a la renta por pagar	13,269	689

Royal Moto Bike S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de impuesto a la renta, fue como sigue:

	2009	2008
Saldo inicial	11,530	-
Provisión del año	25,388	11,530
Compensación con anticipo pagado	(6,390)	-
Compensación con retenciones en la fuente	(4,451)	-
Pago	(689)	-
	25,388	11,530

**F. Cuentas
por pagar
a largo plazo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31	2009	2008
Accionistas (Nota J) (1)	361,899	361,899
	361,899	361,899

(1) Al 31 de diciembre del 2009, el saldo por pagar accionistas no tiene fecha de vencimiento y se originaron por préstamos, los cuales no generan intereses.

**G. Capital
social**

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

**H. Reserva
Legal y
facultativa**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas

Royal Moto Bike S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

I. Utilidades acumuladas	El saldo de esta cuenta está a disposición del accionista de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.		
J. Transacciones con partes relacionadas	Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:		
	Diciembre 31,	2009	2008
	Cuentas por pagar (Nota D (3))		
	Manuel Miranda	-	276
	Arcadio Ponce	-	276
	Tin SungTseWong	5,523	5,523
	Angel Velasquez	-	276
	Franklin Wong	5,523	5,523
	TakWingYipWong	5,660	5,660
	Tak Lam Yip	4,556	4,556
		21,262	22,090
	Cuentas por pagar a largo plazo (Nota F)		
	Tin SungTseWong	113,672	113,672
	Franklin Wong	117,235	117,235
	TakWingYipWong	115,453	115,453
	Tak Lam Yip	15,539	15,539
		361,899	361,899
K. Eventos subsecuentes	Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe (5 de noviembre del 2010) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.		