

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresadas en Dólares Americanos)

INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de la COMPAÑÍA:  
IMVERESA - Importadora de Vehículos y Repuestos S.A.

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía "IMVERESA" S.A. (Importadoras de Vehículos y Repuestos S.A.) al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoria.

Realicé la auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas, lo cual requiere que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye examinar, con base a pruebas selectivas, la evidencia que respaldan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes efectuadas por la administración de la empresa, así como una evaluación de control interno y la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, excepto por los ajustes que hubiesen resultado producto de la toma física de los inventarios, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía "IMVERESA" S.A. (Importadoras de Vehículos y Repuestos S.A.) al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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, lo emito por separado.

Guayaquil, 7 de Junio del 2010

*Luis Giler*  
Econ. Luis Giler Guano  
Registro N° 1559  
Registro C...  
COMPAÑIA  
SUCURSAL  
08 JUN 2010  
Lisette Giler  
GUAYAQUIL

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO CORRIENTE:	
Caja y Bancos	201.773,96
Cuentas por Cobrar - Neto	7.609.460,19
Inventarios	6.407.315,71
Total del activo corriente	<u>14.218.549,86</u>
ACTIVO FIJO	
PROPIEDADES Y EQUIPOS - NETO	753.701,13
Total del activo fijo	<u>753.701,13</u>
ACTIVO DIFERIDO - INTANGIBLE	
Activo diferido - Neto	3.076,20
Total del activo - diferido Neto	<u>3.076,20</u>
ACTIVO DE LARGO PLAZO	
Otros activos de largo plazo	2.881,97
Total del activo de largo plazo	<u>2.881,97</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>14.978.209,16</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
PASIVO CORRIENTE:	
Cuentas y documentos por Pagar	11.760.878,00
Total del Pasivo corriente	<u>11.760.878,00</u>
PASIVO DE LARGO PLAZO	
Otras Cuentas por Pagar	2.405.501,37
	<u>2.405.501,37</u>
PASIVO DIFERIDO	
Anticipo a clientes	2.939,86
Total del pasivo diferido	<u>2.939,86</u>
Total del Pasivo	<u>14.169.319,23</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	
Capital Social Suscrito y Pagado	20.000,00
Reserva Legal	28.648,51
Utilidad de Ejercicios Anteriores	731.303,56
Utilidad Presente Ejercicio	28.937,86
Total patrimonio de los accionistas	<u>808.889,93</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>14.978.209,16</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresado en Dólares Americanos)

VENTAS NETAS

INGRESOS POR VENTAS	6.917.373,52
Otros ingresos	934.240,84
Total Ingresos	<u>7.851.614,36</u>
(-)Costos de Ventas	- 4.955.721,79
Utilidad Bruta	<u>2.895.892,57</u>
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos Administrativos	- 775.356,06
Gastos de Ventas	- 964.835,27
Gastos Generales	- 521.776,41
Gastos Financieros	- 324.356,42
Otros Gastos	- 255.146,12
Total de Gastos	<u>- 2.841.470,28</u>
Utilidad del ejercicio	54.422,29
Mas: Gastos no deducibles	<u>15.879,57</u>
Utilidad antes de Participación de trabajadores	70.301,86
(-) 15% Participación Trabajadores	- 10.545,28
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	59.756,58
(-) 25% Impuesto a la Renta	- 14.939,15
Utilidad Neta más Gastos no Deducible	44.817,43
(-) Gastos no deducibles	- 15.879,57
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>28.937,86</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresadas en Dólares Americanos)

Conceptos	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	Utilidad de Ejerci. Anteriores	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos a Dic.31-2008	20.000,00	28.648,51	556.117,06	175.186,50	779.952,07
Transf. Utilidad 2008			175.186,50	- 175.186,50	
Mas: Utilidad año 2009				28.937,86	28.937,86
Saldos a dic. 31, 2009	<u>20.000,00</u>	<u>28.648,51</u>	<u>731.303,56</u>	<u>28.937,86</u>	<u>808.889,93</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresado en Dólares Americanos)

<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Utilidad neta	28.937,86
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación:	
Depreciación	113.747,66
Cambios netos en activos y pasivos:	
Mas : Disminución en Cuentas por Cobrar	4.022.050,01
Menos : Aumento en otros activos corrientes	- 2.657.227,24
Mas : Disminución en otras cuentas del activo Corriente	200.000,00
Menos : Disminución en cuentas del pasivo corriente	- 88.805,14
<b>Total Recursos generados por actividades de Operación</b>	<b><u>1.618.703,15</u></b>
 <b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Mas : Disminución en propiedades y Equipos	124,66
Menos : Aumento en activos intangibles	- 3.076,20
<b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b><u>- 2.951,54</u></b>
 <b>RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Menos :Disminución pasivo de largo plazo	- 1.692.083,92
 Disminución neto en caja y bancos	 - 76.332,31
 <b>CAJA Y BANCOS:</b>	
Saldo al inicio del año	<u>278.106,27</u>
Saldo al final del año	<u>201.773,96</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresadas en Dólares Americanos)

1.- OPERACIONES DE LA SOCIEDAD:

La Compañía se constituyó el 10 de Diciembre del 2003, en la ciudad de Guayaquil con un capital autorizado de US\$. 40.000,00 y suscrito de US\$ 20.000,00 de los Estados Unidos de América. La Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 12 de enero del 2004.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a ensamblar o construir, importar, exportar, distribuir y comercializar vehículos automotores de toda clase y/o tipo, sean estos livianos y/o pesados, venta de motores, etc.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del Ecuador a partir del 10 de enero del año 2000, fecha en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario, desplazando el Sucre ( s/.) como unidad monetaria por el dólar

La contabilidad se la lleva de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y es preparada de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador

Las siguientes han sido las políticas y prácticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros básicos que se adjuntan:

a) INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías disponibles para la venta, tales como las unidades de vehículos y repuestos están registrados y valuados de acuerdo con el método PROMEDIO, sin que este costo exceda al valor existente en el mercado, de acuerdo a lo indicado en las Normas Ecuatoriana de Contabilidad

El costo de los inventarios de mercaderías en tránsito se calcula de acuerdo con el valor de la factura de compra más el monto de los gastos ocasionados para obtenerlos.

b) PROPIEDADES y EQUIPOS

Se muestran al costo histórico, las renovaciones y mejoras importantes se las capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no prolongan su vida útil restante, se cargan contra operaciones a medida que se efectúan.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresadas en Dólares Americanos)

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS

Estos activos son depreciados utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos, cuyos porcentajes de depreciación, son los siguientes.

	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
1.- Edificio - Bodega	5 %
2.- Gastos de Instalación	10 %
3.- Muebles y Enseres	10 %
4.- Vehículos	20 %
5.- Equipo de Oficina	10 %
6.- Equipo de Almacén	10 %
7.- Equipo de Computación	33 %

c) PARTICIPACION A TRABAJADORES

La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calculan aplicando el 15% sobre la utilidad al término del ejercicio económico de acuerdo a la Ley.

d) IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 25% sobre las utilidades del ejercicio, deducido el 15% de participación de los trabajadores, utilizando el método de impuesto a la renta a pagar.

e) LOS INGRESOS Y GASTOS

Se registran por el método de causalidad; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan y corresponden a los ingresos del periodo.

3) CUENTAS POR COBRAR:

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008 estaban constituidas de la siguiente forma:

Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	7.235.617,97
Compañías Relacionadas	364.851,61
Otras Cuentas por Cobrar	50.715,06
(-) Provisiones de Cuentas Incobrables	- 139.440,62
Créditos Tributarios	68.292,98
Otros activos corrientes	29.423,19
TOTAL	7.609.460,19

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresadas en Dólares Americanos)

4) INVENTARIO DE MERCADERÍAS:

Los inventarios de mercadería al 31 de diciembre del 2009 estaban constituidos de la siguiente manera.

Inventarios - Bodega	\$. 4.514.477,58
Mercaderías en Tránsito	1.892.838,13
	-----
Total	\$ 6.407.315,71
	=====

5) OTROS ACTIVOS CORRIENTES :

Los otros activos al 31 de diciembre del 2009 estaban constituidos de la siguiente manera.

\$. 29.423,19

=====

6) PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre del 2009 los valores de las propiedades y equipos y su correspondiente depreciación acumulada fueron los siguientes:

	Activo Fijo	Dep. Acumul.	Activo Actual
Equipo de Oficina	95.397,95	28.018,64	67.379,31
Muebles y Enseres	211.326,95	52.567,34	158.759,61
Maquinarias y Equipos	221.697,89	58.599,41	163.098,48
Vehículo	118.516,01	49.620,38	68.895,63
Herramientas	65.822,34	15.787,73	50.034,61
Equipo de Computación	49.392,29	37.077,81	12.314,48
Instalaciones	294.226,36	61.007,35	233.219,01
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>1.056.379,79</b>	<b>302.678,66</b>	<b>753.701,13</b>
	=====	=====	=====

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresadas en Dólares Americanos)

7) CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas y obligaciones por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

Ctas. y doc. por Pagar relacionados locales	3.399.536,57
Ctas. y doc. por Pagar relacionados no locales	8.195.462,07
Retenciones por Pagar	19.510,68
Impuesto a la Renta por Pagar	14.939,15
Obligaciones emitidas a corto plazo	49.309,62
Participación Empleados 15%	82.119,91
TOTAL	<u>11.760.878,00</u>

8) CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2009, las cuentas y obligaciones por pagar estaban constituidas por las siguientes cuentas:

Intereses diferidos	1.246.856,06
Seguros diferidos	1.025.874,32
Hunter diferidos	130.595,99
Fideicomiso diferido	2.175,00
TOTAL	<u>2.405.501,37</u>

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresadas en Dólares Americanos)

9) PASIVO DIFERIDO:

Los otros pasivos al 31 de diciembre del 2009 estaban constituidos por las siguientes cuentas.

Anticipos a clientes	\$. 2.939,86
	=====

10) CAPITAL:

\$.20.000,00

=====

Registra el importe de capital suscrito de 50 acciones ordinarias nominativas de \$. 1.000,00 cada una de los Estados Unidos de América liberadas en su totalidad al 31 de diciembre del 2009.

Al 31 de diciembre del 2009 la Compañía revela utilidad líquida \$. 28.937,86 generada durante el desarrollo de su actividad económica para lo cual fue constituida legalmente.

11) RESERVA LEGAL:

\$. 28.648,51

=====

Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquida anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar 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 cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

12) PROVISION 15% DE PARTICIPACION POR UTILIDADES A LOS TRABAJADORES:

En el presente ejercicio se aplicó el cálculo del 15% sobre las utilidades de la empresa para los trabajadores, con el siguiente procedimiento: Al valor de la utilidad obtenida, antes de participación del 15% de utilidad a trabajadores y el 25% de Impuesto a la Renta se le sumó el valor de Gastos no deducibles por valor de \$ 15.879,57.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009  
(Expresadas en Dólares Americanos)

13) IMPUESTO A LA RENTA:

En el año 2000, se restituyó el impuesto a la renta, por lo que las sociedades deben calcularlo aplicando el porcentaje del 25% sobre la utilidad tributable

14) CONTINGENCIAS Y CUENTAS DE ORDEN:

Al 31 de diciembre del 2009 la compañía no presenta saldos de activos y pasivos contingentes, ni de cuentas de orden.

15) EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los resultados indicados en los mencionados estados financieros.