

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Con el informe de los auditores independientes)

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

DCP - Deposito Comercial Privado

COPCI - Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión

SRI - Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía 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.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos 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 debido a 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 apropiados en 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.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. Al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que se informa

Como se revela en la Nota 8 La Compañía Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. sigue dos juicios de impugnación contra el Servicio de Rentas Internas, signados con No. 09503-2010-0149 y 09502-2011-0146, por determinaciones correspondientes a los periodos 2006 y 2007 por US\$ 85,242.71 y US\$ 340,245.46; respectivamente, por el litigio del periodo 2006 la Tercera Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal N. 2 con sede en Guayaquil mediante providencia emitida el 30 de octubre del 2012, en la misma que consta la resolución de la litis Resuelve: declaro con lugar la demanda de impugnación N. 09503-2010-0149 presentada por Imveresa S.A. en contra del Servicio de Rentas Internas, por tanto se dispone nulo y sin efecto jurídico la Resolución N. 109012010RREC026081, así como las glosas constantes en el Acta de Determinación N.0920100100129, por haber operado la caducidad para ejercer la facultad determinadora por el SRI. Y por el litigio correspondiente al periodo 2007 la Segunda Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal N. 2 con sede en Guayaquil, dictó la respectiva resolución en la que manifestó, declarar Parcialmente con lugar la demanda de Impugnación en contra de la Resolución Administrativa N. 109012011RREC026204 de fecha 5 de octubre del 2011 dictada por el SRI, planteada por Imveresa S.A. Actualmente los cuerpos de estos litigios se encuentran en la ciudad de Quito en la Sala Especializada de lo Contencioso Tributario en la Corte Nacional, donde se continúa con el respectivo análisis por parte de los Jueces de esta dependencia de la Corte, para los fines de ley.

Informes sobre otros requisitos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S. A. al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado.

Abril 08 del 2013
Guayaquil, Ecuador



No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578



Douglas W. Valarezo
Socio

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S. A.

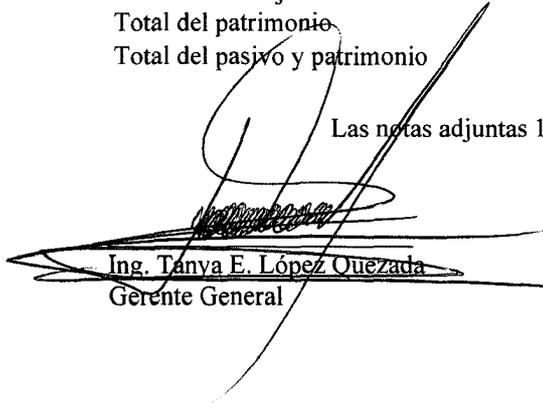
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	526,967	153,085
Documentos y cuentas por cobrar	5	6,737,186	8,336,652
Inventarios	6	6,895,443	6,376,376
Servicios y otros pagos anticipados	7	26,867	5,132
Activos por Impuestos corrientes	8	202,228	183,795
Interés diferido	9	37,769	-
Total activos corrientes		14,426,460	15,055,040
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	10	3,190,332	3,188,970
Activos intangibles	11	804	25,746
Activos por impuestos diferidos		-	22,252
Otros activos no corrientes, neto	12	941	1,000
Total activos no corrientes		3,192,077	3,237,968
Total activos		17,618,537	18,293,008
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Porción corriente de las obligaciones a largo plazo	13	1,258,024	-
Documentos y cuentas por pagar	14	2,152,463	2,589,893
Pasivos por impuestos corrientes	8	169,968	124,926
Obligaciones acumuladas	15	112,634	121,607
Interés diferido	16	98,436	-
Total pasivos corrientes		3,791,525	2,836,426
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo	17	45,511	-
Documentos y cuentas por pagar a largo plazo	18	10,951,830	12,273,525
Obligaciones por beneficios definidos	19	72,772	-
Ingresos diferidos	20	1,781,463	2,161,887
Pasivo por impuesto diferido		-	10,340
Total pasivos no corrientes		12,851,576	14,445,752
PATRIMONIO			
Capital social	22	20,000	20,000
Reserva legal		53,403	53,403
Resultados acumulados		937,427	867,231
Resultado del ejercicio		(35,394)	70,196
Total del patrimonio		975,436	1,010,830
Total del pasivo y patrimonio		17,618,537	18,293,008

Las notas adjuntas 1 a la 24 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Tanya E. López Quezada
Gerente General


Ing. Verónica A. Terfelanda Piedra
Contador General

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S. A.

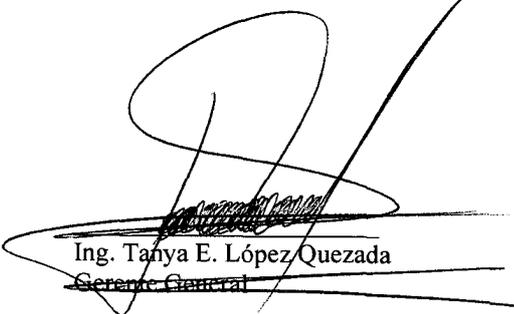
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes		9,076,699	10,574,464
Intereses		514,149	653,692
COSTOS DE VENTAS			
		<u>(6,037,078)</u>	<u>(7,572,243)</u>
Utilidad bruta		3,553,770	3,655,913
Otros, neto		(43,191)	(228,396)
GASTOS			
Administración y Ventas		(3,306,475)	(3,214,089)
Gastos financieros		<u>(126,119)</u>	<u>(26,588)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			
Menos gasto por impuesto a la renta:		77,985	186,840
Corriente	8	(113,379)	(100,079)
Diferido			
Total		<u>(113,379)</u>	<u>(100,079)</u>
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL			
		<u>(35,394)</u>	<u>86,761</u>

Las notas 1 a 24 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Tanya E. López Quezada
Gerente General


Ing. Verónica A. Fenelanda Piedra
Contador General

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S. A.

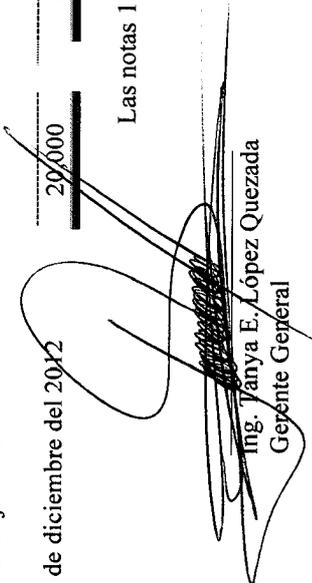
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

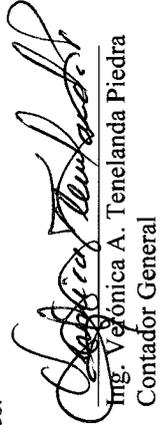
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
				provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	por primera vez de las NIIF		
Saldos al 31 de diciembre del 2010	20,000	44,727	760,242	(37,720)	144,709	931,958	
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Transferencia de utilidad del año a utilidades de años anteriores	-	-	144,709	-	(144,709)	-	
Utilidad al 31 de diciembre del 2011	-	-	-	-	86,761	86,761	
Pago de salario digno	-	-	-	-	(7,889)	(7,889)	
Apropiación a reserva legal	-	8,676	-	-	(8,676)	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2011	20,000	53,403	904,951	(37,720)	70,196	1,010,830	
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Transferencia de utilidad del año a utilidades de años anteriores	-	-	70,196	-	(70,196)	-	
Perdida del Ejercicio	-	-	-	-	(35,394)	(35,394)	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20,000	53,403	975,147	(37,720)	(35,394)	975,436	

Las notas 1 a la 24 son parte integral de estos estados financieros.

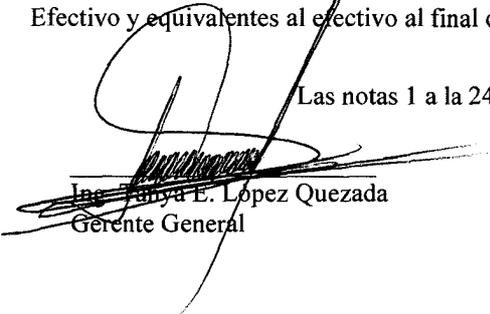

Ing. Yanya E. López Quezada
Gerente General

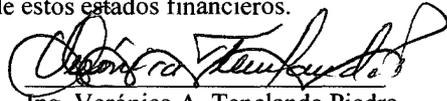

Ing. Verónica A. Tenelanda Piedra
Contador General

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2012	2011
RECURSOS GENERADOS (UTILIZADOS) EN			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
(Pérdida) Utilidad neta		(35,394)	86,761
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación y amortización		191,679	164,644
Ajuste por gastos en provisiones		72,772	-
Ajuste activos fijos		(45,227)	22,650
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		36,312	(7,889)
Cambios netos en activos y pasivos-			
Disminución en documentos y cuentas por cobrar		1,599,466	69,600
Aumento en inventarios		(519,067)	(761,681)
Aumento en servicios y otros pagos anticipados		(21,735)	(5,132)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(18,433)	(34,486)
Aumento en interés diferido		(37,769)	-
Disminución (aumento) en otros activos no corrientes		59	(1,000)
Disminución en documentos y cuentas por pagar		(437,430)	(3,900,227)
Aumento (disminución) en pasivo por impuestos corrientes		45,042	(64,253)
(Disminución) aumento en pasivos acumulados		(8,973)	22,655
Aumento en interés diferido		98,436	-
(Disminución) aumento en documentos y cuentas por pagar a largo plazo		(1,321,695)	6,856,281
Disminución ingresos diferidos		(380,424)	(385,239)
Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes en actividades de Operación		(782,381)	2,062,684
 RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de activos fijos		(147,272)	(2,589,273)
Adquisición de activos intangibles		-	(24,400)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		(147,272)	(2,613,673)
 RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Porción corrientes de las obligaciones a largo plazo		1,258,024	-
Obligación financiera a largo plazo		45,511	-
Flujos de efectivo netos (utilizados) procedentes de actividades de Financiamiento		1,303,535	-
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		373,882	(550,989)
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		153,085	704,074
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	526,967	153,085

Las notas 1 a la 24 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Fanyá E. López Quezada
Gerente General


Ing. Verónica A. Tenelanda Piedra
Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

En la ciudad de Guayaquil, con fecha 10 de diciembre del 2003 se constituyó la Compañía denominada Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A., con el objeto social de dedicarse principalmente a ensamblar o construir, importar, exportar, distribuir y comercializar vehículos automotores de toda clase y/o tipo, sean estos livianos y/o pesados. Podrá ejercer toda actividad industrial, comercial y de inversión relacionada con su objetivo; para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley, así como asociarse con otras empresas constituidas o por constituirse.

Con fecha 11 de enero del 2005 la Superintendencia mediante Resolución N. 05-G-DIC-0001257 aprobó reformar el Artículo Segundo del Estatuto Social de la Compañía en que solamente dirá, “La Compañía podrá dedicarse a: Tener su(s) Deposito(s) Comercial(es) Privado(s) en cualquier lugar del territorio Ecuatoriano, en el cual podrá almacenar todo tipo de vehículos livianos y/o pesados, todo tipo de repuestos de automotores livianos y/o pesados, vehículos livianos en todos tipos y modelos, electrodomésticos en general y todo tipo de artefactos eléctricos en general, así como podrá ensamblar y/o construir, importar, exportar, distribuir y comercializar todo tipo y clase de vehículos automotores, sean estos livianos y/o pesados así como todo tipo de artefactos eléctricos y electrodomésticos en general.

Sus accionistas, con el 30% del capital social La Sra. Aveiga Rivera María Marcela, con el 30% la Sra. Granda Román María Gabriela, con el 10% el Sr. Quezada Loayza Edison Joseph, con el 10% el Sr. Quezada Loayza Weldym Roger, con el 10% el Sr. Quezada Loayza Welmer Jefferson y con el 10% la Sra. Quezada Romero Yadira Yajaira.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Documentos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Los documentos y cuentas por cobrar comerciales son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Los documentos y cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen vehículos motorizados y repuestos, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades, planta y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades planta y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades planta y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

(iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	60
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Instalaciones	10

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, planta y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- (h) Documentos y cuentas por pagar-

Los documentos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

- (i) Impuestos-

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

- (i) 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

(j) Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados.-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto 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.

(l) 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.

Los ingresos provenientes de venta vehículos, repuestos o por otros servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

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

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(o) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas-

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NORMA</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 19	Enmienda, Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27	Revisión, Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28	Revisión, Asociadas y acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIC 32	Enmienda, Instrumentos financieros: presentación	Enero 1, 2013
NIIF 1	Enmienda, Adopción por primera vez	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Divulgaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los informes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañías. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	16,502	15,056
Banco Internacional Cta. Cte. 120-060387-4	5,344	1,027
Banco Pichincha Cta. Cta. 3219307104	20,697	61,439
Banco Pichincha Cta. Cte. 3486934504	23,341	56,792
Banco del Austro Cta. Cte. 0009929886	199,454	-
Banco del Bank Cta. Cte. 1103-200-10101330	27,968	-
Banco de Machala Cta. Cte. 107 0780964	221,000	-
Banco Pichincha Miami Cta. Cte. 22340-4964	12,661	18,771
	<u>526,967</u>	<u>153,085</u>

NOTA 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Documentos y cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	5,786,966	7,177,673
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	<u>(10,364)</u>	<u>(156,756)</u>
Subtotal	5,776,602	7,020,917
Otras cuentas por cobrar:		
Cuenta por cobrar compañías relacionadas	409,821	360,414
Prestamos por cobrar con relacionadas	447,158	8,814
Anticipo a proveedores	54,908	892,176
Cuentas por cobrar a empleados	26,062	31,696
Garantías Tributarias (1)	8,600	8,600
Otras	14,035	14,035
	<u>6,737,186</u>	<u>8,336,652</u>

- (1) Corresponde a un depósito realizado en el Banco del Pacífico en la cuenta corriente N. 0526587-8 a favor del Servicio de Rentas Internas como garantía por la demanda de impugnación correspondiente al período 2006 planteada por Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2012	2011
Femar S. A.	401,317	360,117
Prima Electronicorp S. A.	1,438	-
Televisión y Editora de Prensa Asociada Teledpres S. A.	7,066	297
	<u>409,821</u>	<u>360,414</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de los préstamos por cobrar a compañías relacionadas eran los siguientes:

	2012	2011
FEMAR S. A.	389,958	8,814
Prima Electronicorp S. A.	57,200	-
	<u>447,158</u>	<u>8,814</u>

Durante el año 2012 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	Ingresos por Vta. de vehículos Motorizados	Ingresos por Mantenimiento Vta. De repuestos	Ingresos por alquiler de inmuebles	Gastos por compra de equipos	Gastos por alquiler de Inmuebles	Gastos por publicidad y otros
Femar S.A	326,676	54,662	10,714	54,305	-	9,625
Prima Electronicorp S.A.	-	1,762	-	-	-	-
Inimporeli S.A.	-	-	-	-	39,750	3,242
Teledpres S.A.	611	15,506	-	-	-	42,970
Norimport S.A	-	43	-	-	-	1,601
Autofront S.A.	-	2,816	-	255	-	-

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	2012	2011
Productos en proceso	1,255,953	1,009,930
Productos terminados	3,751,438	3,721,765
Importaciones en tránsito	431,894	1,523,691
Mercadería en depósito comercial privado (DCP)	1,421,480	-
Otros inventarios	42,526	120,990
(-) Provisión de Inv. por valor neto de realización	(7,848)	-
	<u>6,895,443</u>	<u>6,376,376</u>

NOTA 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los servicios y otros pagos anticipados consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros pagados por anticipados	26,867	5,132

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	67,832	62,698
Crédito tributario	83,715	69,468
Anticipo de impuesto a la renta	<u>50,681</u>	<u>51,629</u>
Total	<u>202,228</u>	<u>183,795</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	113,379	100,079
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	48,812	18,074
Retenciones de impuesto a la renta	<u>7,777</u>	<u>6,773</u>
	<u>169,968</u>	<u>124,926</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	77,985	186,840
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	132,858	78,790
Deducciones especiales derivadas del COPCI	-	(7,889)
Utilidad gravable	<u>210,843</u>	<u>257,741</u>
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>48,493</u>	<u>61,858</u>
 Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente	113,379	100,079

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Situación fiscal

La Compañía Imveresa Importadora de Vehículos y Repuestos S.A. sigue dos juicios de impugnación contra el Servicio de Rentas Internas, signados con No. 09503-2010-0149 y 09502-2011-0146, por determinaciones correspondientes a los periodos 2006 y 2007 por US\$ 85,242.71 y US\$ 340,245.46; respectivamente, valores que incluyen los recargos determinados por dicho organismo.

Respecto al litigio del periodo 2006 la Tercera Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal N. 2 con sede en Guayaquil mediante providencia emitida el 30 de octubre del 2012, en la misma que consta la resolución de la litis Resuelve: declara con lugar la demanda de impugnación N. 09503-2010-0149 presentada por Imveresa S.A. en contra del Servicio de Rentas Internas, por tanto se dispone nulo y sin efecto jurídico la Resolución N. 109012010RREC026081, así como las glosas constantes en el Acta de Determinación N.0920100100129, por haber operado la caducidad para ejercer la facultad determinadora por el SRI. Que el SRI se sirva devolver el valor de la caución (Garantía tributaria) de la presente demanda a la parte actora cuyo valor es de US\$ 8,600.00. Ante este pronunciamiento el Servicio de rentas Internas presenta un libelo de Recurso de Casación, el mismo que fue concedido el día 12 de diciembre del 2012. Actualmente los cuerpos de este litigio se encuentran en la ciudad de Quito en la Sala Especializada de lo Contencioso Tributario en la Corte Nacional, donde se continúa con el respectivo análisis por parte de los Jueces de esta dependencia de la Corte.

En cuanto al litigio correspondiente al periodo 2007 la Segunda Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal N. 2 con sede en Guayaquil, dictó la respectiva resolución en la que manifestó, declarar Parcialmente con lugar la demanda de Impugnación en contra de la Resolución Administrativa N. 109012011RREC026204 de fecha 5 de octubre del 2011 dictada por el SRI, planteada por Imveresa S.A. Ante este pronunciamiento el Servicio de Rentas Internas presentó un Recurso de Casación, el cual fue NEGADO en la providencia del 29 de mayo del 2012, Por la negativa de la Segunda Sala de aceptar el trámite de Recurso de Casación por infundado, se dispone que la secretaria relatora (e) de la Segunda Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal N. 2 eleve el expediente a la Sala Especializada de la Corte Nacional de Justicia mediante oficio para los fines de ley, por lo que se dispone la suspensión de la ejecución de la sentencia.

NOTA 9. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, los intereses diferidos corrientes consistían en:

Banco Del Bank S.A.	19,102
Banco Pichincha C.A.	18,667
	<u>37,769</u>

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 12/31/2010	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 12/31/2011	Adiciones	Saldos al 12/31/2012
Terreno	-	1,225,136	1,225,136	333,890	1,559,026
Edificio	-	1,279,711	1,279,711	(335,377)	944,334
Instalaciones	294,226	-	294,226	45,243	339,469
Vehículos	142,124	24,991	167,115	7,119	174,234
Muebles y enseres	211,657	4,749	216,406	1,037	217,443
Maquinarias y equipos	269,739	29,514	299,253	65,833	365,086
Equipos de oficina	93,145	1,854	94,999	(2,404)	92,595
Equipos eléctricos y de computación	72,035	(14,203)	57,832	8,025	65,857
Repuestos y herramientas	87,024	9,507	96,531	9,704	106,235
	1,169,950	2,561,259	3,731,209	133,070	3,864,279
(Menos) Depreciación acumulada	(384,145)	(158,094)	(542,239)	(131,708)	(673,947)
	<u>785,805</u>	<u>2,403,165</u>	<u>3,188,970</u>	<u>1,362</u>	<u>3,190,332</u>

NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLES:

Al 31 de diciembre del 2012, los activos intangibles consistían en:

	2012	2011
Marcas y Patentes	4,220	4,220
Programas Informáticos (fuentes)	3,500	27,900
	7,720	32,120
Menos - Amortización acumulada de activos intangibles	(6,916)	(6,374)
	<u>804</u>	<u>25,746</u>

NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los otros activos no corrientes consistían en:

	2012	2011
Derechos fiduciarios	941	1,000

NOTA 13. PORCIÓN CORRIENTE DE LAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO:

Corresponde a la porción corriente de una obligación a largo plazo por un crédito comercial con el Banco del Bank S.A. por US\$ 258,024 el cual devenga una tasa de interés del 9.76% reajutable semestralmente con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en febrero del 2014.

Más una obligación financiera a corto plazo por un crédito prendario con el Banco Pichincha C.A. por 1'000,000,00 mismo que devenga una tasa de interés fija del 8% anual, con un pago al vencimiento en marzo del 2013.

Para la concesión de dicho préstamo se suscribió un Contrato de Prenda Mercantil y firmas de garantías por parte de los accionistas, avalados por un Depósito a Plazo Fijo por un monto de US\$ 1'000,000 a un plazo de 367 días a una tasa de interés del 4%, los mismos que contemplan prorrogas, extensiones y renovaciones.

NOTA 14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los documentos y cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	1,969,221	2,454,188
Compañías relacionadas	18,351	-
Provisiones nominas	57,219	24,401
Anticipos de clientes	78,103	85,566
Obligaciones con el IESS	29,569	25,738
	<u>2,152,463</u>	<u>2,589,893</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación a trabajadores	13,762	32,972
Beneficios sociales	98,872	88,635
	<u>112,634</u>	<u>121,607</u>

Participación a trabajadores- 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 o contables.

NOTA 16. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, los intereses diferidos corrientes por pagar consistían en:

Banco Del Bank S.A.	19,102
Banco Pichincha C.A.	79,334
	<u>98,436</u>

NOTA 17. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Corresponde al saldo de las obligaciones a largo plazo por el crédito comercial con el Banco Del Bank S.A. por un valor de US\$, US\$ 45,511.00 el cual devenga una tasa de interés fija del 8% anual, con un pago al vencimiento en febrero del 2014.

NOTA 18. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2012	2011
Welmer Edison Quezada Neira (1)	7,524,933	7,823,780
Inimporeli S.A.	2,242,135	2,492,620
Norimport S.A.	956,762	1,525,189
Autofron S.A.	-	166,754
Exportadora e Importadora Weldyn S.A. (2)	228,000	228,000
Talleres Autocam S.A.	-	10,733
Importadora Créditos Quezada	-	26,449
	<u>10,951,830</u>	<u>12,273,525</u>

- (1) Corresponde a nueve transferencias originalmente recibidas durante el año 2009 del Sr. Welmer Quezada para que la Compañía cubra pagos por préstamos financieros que mantenía en esas fechas por un valor total de US\$5,348,636. Por las transferencias recibidas se elaboró pagarés a nombre del Sr. Welmer Quezada con fechas de vencimiento en diciembre 2013, los cuales no contemplan el pago de intereses, más nueve pagarés que la compañía adeudaba, de los cuales cinco tenían como beneficiario a Qicsa S.A., uno a Importadora Norimport S.A., y tres a Automotores De La Frontera Autofron S.A. por monto total de US\$ 2,559,995. Todas estas Compañías finalmente endosaron estos pagares a beneficio del Sr. Welmer Edison Quezada Neira. De esta deuda se procedió a descontar tres pagares por cobrar a Prima Electronicorp S.A. según instrucciones recibidas del Sr. Welmer Quezada por acuerdo entre las partes por un monto total de US\$ 333,698. Además de una transferencia bancaria que se realizó a favor del Sr. Quezada Loayza Weldyn Roger Quezada Loayza US\$ 50,000.

- (2) Corresponde a una transferencia recibida en enero del 2009 de la compañía Exportadora e Importadora Weldyn S.A., por esta obligación no existe ningún documento firmado que formalice la obligación.

NOTA 19. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	48,838	-
Bonificación por desahucio	<u>23,934</u>	<u>-</u>
	<u>72,772</u>	<u>-</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2012</u>
Tasa de descuento	8.68%
Tasa esperada de incremento salarial	4.00%

NOTA 20. INGRESOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Los ingresos diferidos consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses diferidos	753,154	992,265
Seguros Diferidos	937,338	1,169,622
Hunter Diferido	85,531	-
Otros	5,440	-
	<u>1,781,463</u>	<u>2,161,887</u>

NOTA 21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	526,967	153,085
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	6,737,186	8,336,652
	<u>7,264,153</u>	<u>8,489,737</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Porción corriente de obligaciones a largo plazo (Nota 13)	1,258,024	-
Documentos y cuentas por pagar (Nota 14)	2,152,463	2,589,893
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 17)	45,511	-
	<u>3,455,998</u>	<u>2,589,893</u>

NOTA 22. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social suscrito consiste en 20,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	975,147	904,951
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(37,720)</u>	<u>(37,720)</u>
	<u>937,427</u>	<u>867,231</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor de la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de abril del 2013), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración en febrero 04 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.