CONSULTORA FINANCIERA
Econ..Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Informe sobre los Estados Financieros

*He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía**IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOSS.A.,**que comprenden el Estado de Situación Financieraal 31 de diciembre de 2017 y los Estados de Resultado Integral, Estado de Cambiosen el Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria, por lo tanto, emito el informe con opinión limpia.*

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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Sinembargo, la compañía no ha implementado el sistema de control interno.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en una auditoria. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

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 del riesgo de errores importantes en los estados financieros por 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 adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoria tambiéncomprende laevaluaciónde que los principios decontabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de 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 nuestra opinión de auditoria.

*En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía**IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.,**al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad Generalmente aceptadas en el Ecuador.*

Econ. Cpa. Efraín Esaúl Cepeda Jimenez
SC RNAE No. 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723

Guayaquil, abril 24 de 2018

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

1. Operaciones y Escenario Económico

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, el diez de diciembre de dos mil tres, ante el Dr. Piero Gastón AycartVincenzini, Notario Titular Trigésimo del cantón Guayaquil, se constituye la Compañía Anónima denominada IMVERESA (Importadora de Vehículos y Repuestos S.A.) capital autorizado de $40.000,00 dólares de los estados Unidos de América, capital suscrito de $20.000,00 dólares de Estados unidos de América. La compañía podrá dedicarse a: actividad de Ensamblado, Construcción, importar, exportar, distribuir y comercializar vehículos motores de toda clase y/o de todo tipo, sean estos livianos o pesados, venta de motores etc. E inscrita en el Registro Mercantil el 23 de diciembre de dos mil tres.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, el once de diciembre de dos mil trece, ante el Dr. Salim Fernando Manzur Capelo, Notario Titular Duodécimo del cantón Guayaquil, se celebra la Escritura Pública de Aumento de Capital Suscrito y Reforma del Estatuto Social de la compañía IMVERESA (Importadora de Vehículos y Repuestos S.A.). Cuantía US$ 80.000,00 dólares. La presente escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de enero de dos mil quince

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, el veinte de febrero de dos mil quince, ante la Abg. Wendy María Vera Raós, Notario Titular Trigésima Séptima del cantón Guayaquil, se eleva a escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatuto de la compañía IMVERESA (Importadora de Vehículos y Repuestos S.A.), cuantía 100.000,00 dólares. E inscrita en el Registro Mercantil el 30 de marzo de dos mil quince.

Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Tal como requiere laNIIF I,estas políticas hansido diseñadas enfunción alas NIIF vigentes al31deDiciembre de2017.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

1.Activos yPasivosFinancieros-

1.1. Clasificación:

LaCompañía clasifica susactivos financieros enlassiguientes categorías: "activos financierosavalor razonable através deganancias opérdidas", "préstamos ycuentas porcobrar", "activos financieros mantenidos hastasuvencimiento" y"activos financieros disponibles para laventa". Lospasivos financieros seclasifican enlassiguientes categorías: "pasivos financieros avalor razonable através deganancias ypérdidas" y"otros pasivos financieros".

Laclasificación depende delpropósito paraelcualseadquirieron losactivos o contrataron los pasivos financieros. LaAdministración determina laclasificación desusactivos financieros a lafecha desureconocimiento inicial.

Préstamosy Cuentas por Cobrar: *los Documentos y cuentas por cobrar a Clientes y otras cuentas por cobrar. Son Activos Financieros noderivados que danderecho apagos fijos odeterminables yquenocotizan enunmercado activo. Seincluyen enelactivo corriente, excepto porlosde vencimiento mayor a12meses contados desde lafecha delestado desituación financiera.*

Otros Pasivos Financieros: *Lossobregiros bancarios, las Obligaciones bancarias, Documentos y cuentas por pagar aProveedores, a Compañías yparte relacionadas yotras cuentas porpagar. Seincluyen enelpasivo corriente, excepto por losdevencimiento mayor a12meses contados apartir delafecha delEstado de Situación Financiera.*

1.1.1 Reconocimiento ymedición inicial yposterior reconocimiento

La Compañía reconoce unactivo opasivo financiero enelestado desituación financiera a lafecha de lanegociación y se reconocen cuando se compromete acomprar ovender el activo opagar elpasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible alatransacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo opasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como devalor razonable a través deganancias ypérdidas, con posterioridad al reconocimiento inicial laCompañía valoriza losmismos como sedescribe acontinuación:

Medición posterior

a) Préstamos ycuentas por cobrar*:Posterior asu reconocimiento inicial se miden al costoamortizado aplicando elmétodo deinterés efectivo. En específicolaCompañía presenta lassiguientes cuentas dentro deesta categoría:*

(i) Clientes:*Estas cuentas corresponden alos montos adeudados por las ventas de bienes y servicios realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar enunañoo menos seclasifican como activos corrientes, delocontrario se presentan como activos nocorrientes. Lossaldospresentados enelactivo corriente seregistran asuvalor nominal que esequivalente asucuota amortizado (pues se recuperan hasta en 360 días) menos laprovisión por deterioro. Por otro lado las cuentas deCliente alargo plazo representan loscapitales por cobrar mayores aun año ysemuestran asuvalor razonable, para aquellos casos quedevengan intereses porelfinanciamiento seregistra unpasivo por ingreso diferido.*

(ii) Otras cuentas por cobrar*: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos aempleados, vehículos enproceso deadjudicación, asícomo pagos enexceso por impuestos ycontribuciones de años anteriores los cuales seencuentran enproceso derecuperación entre otros. Siseesperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos nocorrientes.*

b) Otros pasivos financieros*: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costoamortizado aplicando el método de interés efectivo. En específicolaCompañía presenta lassiguientes cuentas dentro deesta categoría:*

(i) Obligaciones Bancarias:*Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren desu valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. Noexisten costos detransacciones significativos incurridos almomento desucontratación. Posteriormente semiden alcosto amortizado utilizando lastasas deinterés pactadas.*

Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento desusoperaciones sepresentan enelestado deresultados integralesenelrubro gastos financieros, losintereses pendientes depago alcierre delañose presentan enelestado desituación financiera enelrubro Pasivos acumulados. Si seesperan pagar en un añoomenos seclasifican como pasivos corrientes, de lo contrario sepresentan como pasivos nocorrientes.

(ii) ***Documentos ycuentas por pagar a Proveedores****: Son obligaciones de pago por bienes oservicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal delos negocios. Sereconocen asuvalor nominal que esequivalente asu costo amortizado pues nogeneran intereses ysonpagaderas hasta 90días.*

(iii) ***Documentos ycuentas por pagar aCompañías yparte relacionada:****Estas cuentas corresponden alos montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, entre otros. Si se esperan pagar en un añoomenos se clasifican como pasivos corrientes, de locontrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen asuvalor nominal que es equivalente asucosto amortizado pues no generan intereses.*

(iv) ***Otras cuentas por pagar:****Corresponden a saldos por pagar a funcionarios y empleados, anticipos de clientes, obligaciones con el instituto ecuatoriano de seguridad social, otras provisiones porliquidar, entre otros. Siseesperan pagar en un año omenos seclasifican como pasivos corrientes, delocontrario sepresentan como pasivos nocorrientes. Estas cuentas seregistran asuvalor nominal que es equivalente asucosto amortizado pues no generan intereses yson pagadas enel corto plazo.*

1.1.2 Deterioro de Activos Financieros -

La Compañía establece una provisión para pérdidas pordeterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva deque laCompañía no será capaz de cobrar todos los importes que seleadeudan deacuerdo con los términos originales de las cuentas acobrar.

La existencia dedificultades financieras significativas por parte deldeudor, laprobabilidadde queeldeudor entre enquiebra oreorganización financiera ylafalta omora enlospagosse consideran indicadores deque lacuenta acobrar sehadeteriorado.

1.1.3 Baja de Activos yPasivos Financieros -

Un activo financiero seelimina cuando expiran los derechos arecibir los flujos deefectivo del activo osilaCompañía transfiere elactivo auntercero sinretener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas enelcontrato sehan liquidado.

2. Activos pagados poranticipado -

Se registra este activo cuando elpago por los bienes seha realizado antes de que se obtenga el derecho deacceso aesos bienes. Deforma similar, sereconoce elpago anticipado como unactivo, cuando dicho pagoporservicios sehayarealizado antes dequesereciban esosservicios. Enambos casos, se espera recibir los bienes o servicios dentro de doce meses. Los gastos pagados por anticipado (prepagados) nosonactivos intangibles; tampoco sonactivos diferidos.

3. Inventarios-

Los inventarios sepresentan alcosto histórico oasuvalor neto derealización elque resulte menor, calculado paralosproductos terminados, materias primas, materiales deempaque, entre otros.

El costo delproducto terminado (motocicletas, vehículos, camiones, repuestos, etc.) ytransferido alcosto de venta comprende lamano de obra directa eindirecta, los gastos indirectos de fabricación yotros costos incurridos para dejar losproductos enlasubicaciones ycondiciones necesarias para suventa, netos dedescuentos atribuibles alosinventarios.

Elcosto delosinventarios ydelosproductos vendidos y/oconsumidos sedetermina usando elmétodo promedio ponderado, para laimputación delassalidas dedichos inventarios.

Elvalor netorealizable, para losinventarios deproducto terminado eselprecio deventa estimado en elcurso normal delosnegocios, menos losgastos decomercialización ydistribución; ypara elcaso dematerias primas, materiales deempaque yotroscorresponde principalmente alcostodelasúltimas compras locales.

4.Estimación para inventario obsoletoy/o deteriorado-

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer perdidas por obsolescencia y/odeteriorado, lacual esdeterminada enfunción deunanálisis delaposibilidad realdeventa. Laprovisión para inventario obsoleto y/odeterioradosecarga alosresultados delaño.

Ver notas a los estados financieros.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

5.Propiedad Planta y Equipo-

Sonregistrados alcosto histórico, menosdepreciaciones acumuladas ypérdidas pordeterioro, encaso de producirse. EI costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción delactivo. Losdesembolsos posteriores alacompra oadquisición solosoncapitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden areparaciones menores omantenimiento yson registrados enresultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de Propiedad Planta y Equipos , ode componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando valores residuales. Lasestimaciones devidas útiles de la Propiedad Planta y Equipo son revisadas, yajustadas siesnecesario, acada fecha decierre delosestados financieros.

Losterrenos yedificios sonpresentados asusvalores revaluados, queson susvalores razonables, en elmomento de las revaluaciones, menos ladepreciación acumulada yel importe acumulado delasperdidas pordeterioro devalor.

Las revaluaciones seefectúan con suficiente frecuencia (cada 3años), detal manera que elvalor enlibros nodifiera materialmente delque sehabría calculado utilizando losvalores razonables al final decada periodo.

Cualquier aumento enlarevaluación dedichos terrenos yedificios sereconoce enOtro resultado integral yseacumula enelPatrimonio enlacuenta Superavitpor revalúo, excepto sirevierte una disminución enlarevaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento seacredita aresultados enlamedida enquesecarga ladisminución previa.

Una disminución delvalor en libros delarevaluación de dichos terrenos yedificios esregistrada en resultados en la medida que excede elsaldo, siexiste alguno, mantenido en el superávit por revalúo delosactivos relacionado conunarevaluación anterior dedichos activos.

Ver notas a los estados financieros

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

Lasvidas útiles estimadas dela Propiedad Planta y Equipo sonlassiguientes:

Item		Vida útil (en años)	Valor residual (en %)
	Instalaciones	10	10
	Mueblesvenseres	10	10
	Maquinariay equipo	10	10
	Vehículos	2 - 13	20
	Herramientas	10	10
	Equiposde	3	33,33

Cuando elvalor en libros de la Propiedad Planta y Equipo excede asu monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta suvalor recuperable. Las pérdidas yganancias por laventa deactivos fijos secalculan comparando losingresos obtenidos con elvalor enlibros yseincluyen enelestado de resultados integrales.

Los intereses yotros costos deendeudamiento secapitalizan siempre ycuando estén relacionados conlaconstrucción deactivos calificables. Unactivo calificable esaquel querequiere deuntiempo prolongado para queéste listo para suuso, periodo quelaAdministraci6n hadefinido como mayor aunaño,

6.Propiedad de Inversión-

Representan losterrenos yedificios, considerados ensutotalidad oenparte, oambos, para obtener rentas, plusvalías oambas. Sonregistrados alvalor razonable, menosdeterioros acumulados y pérdidas pordeterioro encasodeproducirse.

Reconocimiento-

LaCompañía reconoce una Propiedad de Inversión enelEstado deSituación Financiera cuando, ysolo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociadas con tales propiedades deinversión fluyan hacia laentidad; y(b) elcosto de la Propiedad de Inversión pueda ser medido deforma fiable.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

7. Pérdidaspordeterioro devalor delosactivos nofinancieros -

Losactivos sujetos adepreciación (Propiedad Planta y Equipo)ydeterioro (Propiedad de Inversión) sesometen a pruebas de deterioro cuando se producen eventos ocircunstancias que indican que podrán no recuperarse desuvalorenlibros. Laspérdidas por deterioro corresponden almonto enelqueelvalor enlibrosdelactivo excede suvalor recuperable.

Elvalor recuperable delosactivos corresponde almayor entre elmonto neto que seobtendría desu venta o suvalor enuso. Paraefectos deevaluar eldeterioro, losactivos seagrupan alosniveles más pequeños enlosquesegenera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras deefectivo).

8. Inversiones permanentes -

*Representan las inversiones en asociadas las cuales semiden alcosto,excepto silainversión es clasificada como mantenida para laventa, encuyo casosecontabiliza conforme ala**NIIF** 5Activos NoCorrientes Mantenidos para laVenta yOperaciones Discontinuadas.*

Losdividendos procedentes deunasubsidiaria sereconocen enelresultado cuando surja elderecho arecibirlo.

9. Impuestoalarenta corriente ydiferido

Elgastoporimpuesto alarenta comprende elimpuesto alarenta corriente yeldiferido. Elimpuesto alarenta sereconoce enelestado deresultados integrales, excepto cuando setrata departidas que sereconocen directamente enelpatrimonio. Enestecasoelimpuesto también sereconoce enotros resultados integrales odirectamente enelpatrimonio.

a) Impuestoalarenta corriente

Elcargo por impuesto alarenta corriente secalcula mediante latasa deimpuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga alos resultados del año que se devenga con base en el impuesto porpagar exigible. Lasnormas tributarias vigentes establecen unatasa deimpuesto del 22% (2015: 22%) de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al25% sobre laproporción que corresponda alaparticipación directa oindirecta desocios, accionistas, beneficios osimilares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes demenor imposición. Sidicha participación excede del50%latarifa aplicable para laCompañía será del25% oenelcaso de lapresentación tardía eincompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista yMiembros deDirectorio. Silasutilidades son reinvertidas por elcontribuyente tendrán unareducción de 10%sobre latarifa impositiva deconformidad con locitado anteriormente.

b) AnticipodeImpuestoalarenta

Apartir del ejercicio fiscal 2011 entra envigor lanorma que exige elpago de un "anticipo mínimo deimpuesto alarenta", cuyo valor escalculado enfunción delascifras reportadas el añoanterior sobre el0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos ygastos deducibles, 0.4% de losingresos gravables y0.4% delosactivos.

c) Impuesto alarenta diferido

El impuesto alarenta diferido seprovisiona ensutotalidad, por elmétodo delpasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos ypasivos ysus respectivos valores mostrados enlosestados financieros.

10. Provisiones corrientes -

Las provisiones representadas enelestado de situación financiera, principalmente porbeneficios sociales eimpuestos se reconocen (i)cuando laCompañía tiene una obligación presente, ya sea legal oimplícita, como resultado desucesos pasados; (ii)esprobable quevaya aser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son lamejor estimación delaAdministración, alafecha decierre delosestados financieros, delosdesembolsos necesarios para liquidar laobligación.

11 Superávitpor Revaluó

Corresponden elefecto delarevaluación delosterrenos, edificios yvehículos, como resultado de la medición posterior de Propiedad Planta y Equipos ,practicados por peritos independientes debidamente calificados por la Superintendencia deCompañías, Valores ySeguros.

Esta reserva podrá sertransferida directamente aganancias acumuladas, cuando seproduzca labaja encuentas del activo relacionado. Esto podría implicar latransferencia total de lareserva cuando laentidad disponga delactivo. Noobstante, parte delareserva podría transferirse amedida queel activo fuera utilizado por la entidad.

En ese caso, elimporte delareserva transferida sería igual a ladiferencia entre ladepreciación calculada según elvalor revaluado delactivo ylacalculada según sucosta original. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser utilizado para aumentar el capital. De conformidad con los lineamientos descritos en laNIC 16,este saldo seria transferido aresultados acumulados en la medida quesedeprecie elactivo correspondiente osedisponga delmismo.

12. Reconocimiento deingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos yservicios en elcurso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas ydescuentos otorgados.

Losingresos sonreconocidos enlamedida enqueesprobable quelosbeneficios económicos fluyan hacia laCompañía, puedan ser medidos con fiabilidad ycuando laCompañía hace entrega desus productos al comprador yen consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad deesos bienes yno mantiene elderecho adisponer deellos, niamantener uncontrol sobre losmismos.

Ver notas a los estados financieros.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

13. Costos ygastos-

Los costos ygastos operativos se registran al costo histórico, Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente delafecha en que sehaya realizado elpago, yse registran enel periodo más cercano enelqueseconocen.

3. Efectivo y Equivalente al Efectivo

	2017	***2016***	***Variación***
Caja General	*579,51*	*5.750,51*	*-5.171,00*
Caja Chica	*250,01*	*250,00*	*0,01*
Banco del Pichincha	*9.460,79*	*2.776,56*	*6.684,23*
Banco del Austro	*-*	*15,00*	*-15,00*
Banco de Machala	*7.763,67*	*5.984,21*	*1.779,46*
Banco Florida Bank	*6.378,32*	*2.250,60*	*4.127,72*
	24.432,30	***17.026,88***	***7.405,42***

Saldo establecido conciliado por la compañía al 31 de octubre del 2017, de efectivo y equivalentes al efectivo.

4. Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas Por Cobrar

	2017	***2016***	***Variación***
Cuentas por cobrar comerciales			-
Clientes no Relacionaos	*740.508,72*	*1.776.638,19*	- *1.036.129,47*
Clientes Relacionados	*19.006,62*	*112.292,54*	*-93.285,92*
menos - Provisión para ctas incobrables	*-267.212,18*	- *1.236.915,81*	*969.703,63*
Subtotal	***492.303,16***	***652.014,92***	***-159.711,76***
otras cuentas por cobrar			-
Otras Ctas Por Cobrar Relacionadas	*96,00*	*714.836,87*	*-702.205,75*
Préstamos a empleados	*9.616,32*	*18.677,45*	*-9.061,13*
			-
	502.015,48	***1.385.529,24***	***-883.513,76***

Registra el saldo conciliado por la empresa al 31 de diciembre de 2017, de cuentas por cobrar Proveedores, prestamos empleados, clientes relacionados y No relacionados.

5. Inventarios

	2017	***2016***	***Variación***
Productos Terminados	*1.927.716,76*	*3.357.463,23*	*-1.429.746,47*
Otros	*36.888,49*	*36.888,49*	*-*
Mercadería en Transito	*485,79*	*1.315,23*	*-829,44*
Menos provisión por Obsolescencia Deterioro	*-698.440,25*	*-802.448,15*	*104.007,90*
	1.266.650,79	***2.593.218,80***	***1.326.568,01***

Registra el saldo conciliado por la compañía al 31 de Diciembre del 2017, del stock de mercadería.

6. Gastos Pagados por Anticipado

	2017	***2016***	***Variación***
Seguros Pagados Por Anticipados	*8.491,76*	*7.887,80*	*603,96*
Otros pagos por Anticipados	*12.631,12*		
	21.122,88	***7.887,80***	***13.235,08***

Registra el saldo establecido por la empresa Al 31 de Diciembre 2017,de gastos pagados por anticipado de seguros y otros anticipos.

7. Impuestos Corrientes

	2017	***2016***	***Variación***
Activos por Impuestos Corrientes			
Impuesto al Valor Agregado	*3.710,18*	*4.883,42*	*-1.173,24*
Crédito Tributario IVA	*31.306,83*	*48.067,03*	*-16.760,20*
Retenciones por Impuesto valor agregado	*529,08*	*307,26*	*221,82*
Retenciones de impuesto a la renta	*28.922,02*	*25.722,66*	*3.199,36*
Anticipo Impuesto a la renta	*-*	*22.308,58*	*-22.308,58*
	64.468,11	***101.288,95***	***-36.820,84***

Contabiliza el saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2017, del crédito tributario a favor de la compañía de las retenciones efectuadas en la actividad comercial.

Ver notas a los estados financieros

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

8. Otros Activos Corrientes ***$ 205.735,52***

==========

Contabiliza el saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2017, correspondiente a pagos en exceso por determinación 2007

9. Propiedad, Planta y Equipos

	2016	***Adiciones y/o (retiros) netos***	***2017***
Depreciable			
Edificio			
Muebles y enseres	*210,136.26*	*-*	*210,136.26*
Vehículos	*1,895,049.88*	*772,797.07*	*2,667,846.95*
Equipo de Computación	*93,586.97*	*1,095.00*	*94,681.97*
Maquinarias	*570,909.59*	*14,092.48*	*585,002.07*
Instalaciones	*429,561.99*	*-159,880.59*	*269,681.40*
Herramientas	*116,038.91*	*-*	*116,038.91*
(-) Depreciación Acum.	*-2,831,551.24*	*-696,605.88*	*-3,528,157.12*
(-) Deterioro Acum.		*-7,174.55*	*-7,174.55*
Total	***483,732.36***	***-75,676.47***	***408,055.89***
Propiedades de Inversión			
Terreno	*5,043,907.00*	*945,000.00*	*5,988,907.00*
Edificio	*1,074,924.63*	*39,644.16*	*1,114,568.79*
(-) Deterioro Acum.	*-7,377.84*	*-13,973.10*	*-21,350.94*
Total	***6,111,453.79***	***970,671.06***	***7,082,124.85***

10. Activos Intangibles

	2017	***2016***	***Variación***
Marcas y Patentes	*4.336,52*	*4.336,52*	*-*
Programas Informáticos	*90.457,92*	*90.457,92*	*-*
(-) Amortización acumulada	*-73.150,47*	*-55.642,87*	*-17.507,60*
	21.643,97	***39.151,57***	***-17.507,60***

Saldo establecido conciliado por la compañía al 31 de Diciembre del 2017,de los intangibles.

11. Activos por Impuestos Diferidos

	2017	***2016***	***Variación***
Activos por Impuestos diferidos	*271.257,65*	*162.714,65*	*108.543,00*
	271.257,65	***162.714,65***	***108.543,00***

Registra el saldo conciliado por la compañía al 31 de Diciembre del 2017,de activos por impuestos diferidos Cuales Son Detalle

12. Otros Activos No Corrientes ***$ 40.129,79***

=========

Contabiliza el saldo conciliado al 31 de diciembre de 2017, correspondiente a $919.79derechos fiduciarios y $39.210.00 inversiones asociadas.

13.Cuentas y Otras Cuentas por Pagar C/P

	2017	***2016***	***Variación***
Cuentas por pagar Proveedores	*83.452,46*	*125.933,82*	*(42.481,36)*
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas		*7.839,66*	*(7.839,66)*
Anticipo de clientes	*338.702,28*	*53.965,71*	*284.736.57*
Cuentas y documentos por pagar del Exterior	*531.300,00*	*1.133.677,25*	*(602.377,25)*
	953.454,74	***1.321.416,44***	***(367.961,70)***

Revela el saldo establecido por la empresa al 31 de Diciembre del 2017,de proveedores, anticipo a clientes, compañías Relacionadas y cuentas y documentos por pagar de corto plazo.

Ver notas a los estados financieros

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

14. Obligaciones con Instituciones Financieras C/P

	2017	***2016***	***Variación***
Banco Pichincha Panamá	*487.468,28*	*490.290,48*	*-2.822,20*
Banco Florida Bank	*14.250,00*	*285.000,00*	*-270.750.00*
Banco del Austro	*3.327,36*		*3.327,36*
Banco De Machala		*24.116,30*	*-24.116,30*
	505.045,64	***799.406,78***	***-294.361,14***

Registra el saldo conciliado por la compañía al 31 de Diciembre del 2017, correspondiente a las obligaciones pendientes con las instituciones financieras locales y del exterior de corto plazo.

15. Impuestos Corrientes

Pasivos por Impuestos Corrientes			
Impuesto a la renta por pagar		*- 49.357,85*	*- 49.357,85*
Impuesto al Valor Agregado	*9.869,57*	*27.988,03*	*- 18.118,46*
Retenciones de impuesto valor agregado	*929,59*	*3.044,94*	*- 2.115,35*
Retenciones de impuesto a la renta	*510,25*	*1.690,22*	*- 1.179,97*
	11.309,41	***82.081,04***	***- 70.771,63***

Revela el saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2017, correspondientes a las retenciones de impuestos efectuadas por la compañía pendientes de consignar al servicio de Rentas Internas.

16. Obligaciones Acumuladas

	2017	2016	Variación
Participación trabajadores 15%			-
Obligaciones con IESS	*5.725,50*	*6.455,61*	*-730,11*
Nómina por pagar	*6.397,18*	*24.787,93*	*-18.390,75*
Beneficios sociales			
Contingencias Legales	*22.010,52*	*21.080,39*	*930,13*
Otras Provisiones	*119.685,73*	*119.685,73*	*0,00*
	5.064,09	*2.417,87*	*2.646,22*
	158.883,02	***174.427,53***	***-15.544,51***

Saldo establecido conciliado por la empresa al 31 de Diciembre del 2017, de provisiones pendientes de liquidación.

17. Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas L/P

	2017	2016	Variación
Otras cuentas por pagar relacionadas Locales	*6.740.377,49*	*7.558.410,0*	*-818.032,54*
Préstamos cías Relacionadas		*46.115,6*	*-46.115,64*
	6.740.377,49	***7.604.525,6***	***-864.148,18***

Revela el saldo conciliado por la compañía al 31 de Diciembre del 2017, del importe concedido en mercadería a la empresa por sus relacionadas con crédito a Largo plazo, sin intereses anuales.

18. Préstamos Bancarios del Exterior L/P

	2017	2016	Variación
Banco Florida Bank	*270.750,00*		*270.750,00*
	270.750,00	-	***270.750,00***

Registra el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2017, del préstamo con Instituciones financieras del exterior para capital de trabajo, se cancela mediante pagos únicos al vencimiento en octubre del 2022, con pago de intereses mensuales.

Ver notas a los estados financieros

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

19. Obligaciones por Beneficios Definidos

	2017	***2016***	***Variación***
Jubilación Patronal	*22.757,58*	*22.943,63*	*-186,05*
Bonificación por Desahucio	*8.493,25*	*9.314,48*	*-821,23*
	31.250,83	***32.258,11***	***-1.007,28***

Registra el importe de la Jubilación Patronal y Desahucio conforme al cálculo actuarial del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos por un Actuario independiente al 31 de Diciembre del 2017.

20. Ingresos Diferidos

	2017	***2016***	***Variación***
Ingresos diferidos	*876.714,01*	*1.133.176,76*	*-256.462,75*
Pasivos por impuestos diferidos	*8.064,44*	*0,00*	*8.061,44*
	884.775,45	***1.133.176,76***	***-248.401,31***

Registra el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2017, de valores que se van rebajando a medida que se va cobrando la cartera por venta financiada máximo a tres años.

21. Otros Pasivos No Corrientes

	2017	***2016***	***Variación***
Otros Pasivos no corrientes	*28.000,00*	*28.000,00*	*-*
	28.000,00	***28.000,00***	***-***

.

Revela el saldo conciliado al 31 de diciembre de 2017, Correspondiente a depósito en garantía por el arriendo del Local de la Fco de Orellana.

Ver notas a los estados financieros

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.

22. Capital Suscrito **$ 200.000,00**

==========

Importe del capital suscrito y liberado en su totalidad al 31 de diciembre de 2017, integrado por 200.000 acciones , ordinarias y nominativas de $ 1.00 cada una de los Estados Unidos de América.

23*. La compañía registra la Utilidadliquida de $16,326.50, generada en la actividad económicadurante el periodo fiscal terminado al 31 de diciembre de 2017.*

24.*La compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al 31 de diciembre de 2017.*

25. *Los ejercicios fiscales correspondientes al 31 de diciembre de 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016inclusive 2017, están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.*

26. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 24 de 2018),en adición a las notas explicativas no se ha originado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la compañía hubieren tenido efectos significativos en los estados financieros.

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	24.432,30
Cuentas Por Cobrar y Otras Cuentas por Pagar	502.015,48
INVENTARIOS	1.266.650,79
GASTOS PAGOS ANTICIPADOS	21.122,88
IMPUESTOS CORRIENTES	64.468,11
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	205.735,52
TOTAL CORRIENTE	2.084.425,08
TERRENOS	
EDIFICIOS	
INSTALACIONES	269.681,40
MUEBLES Y ENSERES	210.136,26
MAQUINARIA Y EQUIPO	476.074,30
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	94.681,97
VEHÍCULOS	2.667.846,95
OTRAS PROPIEDADES Y, PLANTA Y EQUIPO	108.927,77
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	116.038,91
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-3.528.157,12
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-7.174,55
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	408.055,89
PROPIEDADES DE INVERSION	
TERRENOS	5.988.907,00
EDIFICIOS	1.114.568,79
(-) DETERIORO ACUM PROPIEDADES DE INVERSION	-21.350,94
PROPIEDADES DE INVERSION	7.082.124,85
ACTIVO INTANGIBLE	
MARCAS PATENTES DERECHOS DE LLAVES OTROS	21.643,97
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	271.257,65
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	40.129,79
TOTAL ACTIVO	9.907.637,23

Ing. Tanya Lopez Quezada
Gerente General

Contadora
Reg. 0.37802

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	
CUENTAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	953.454,74
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERS	505.045,64
IMPUESTOS CORRIENTES	11.309,41
OBLIGACIONES ACUMULADAS	158.883,02
TOTAL CORRIENTE	**1.628.692,81**
PASIVO NO CORRIENTE	
CUENTAS POR PAGAR CIA RELACIONADAS	6.740.377,49
PRÉSTAMOS BANCARIOS DEL EXTERIOR	270.750,00
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	31.250,83
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	28.000,00
INGRESOS DIFERIDOS	884.775,45
TOTAL NO CORRIENTE	**7.955.153,77**
TOTAL PASIVO	**9.583.846,58**

PATRIMONIO	
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	200.000,00
APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	
RESERVA LEGAL	53.403,45
RESULTADOS ACUMULADOS	-3.789.628,26
SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN	3.842.149,69
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	1.539,27
UTILIDAD DEL EJERCICIO	16.326,50
	323.790,65

Ing. Tanya Lopez Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda P.
Contadora
Reg. 0.37802

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INGRESOS

VENTAS NETAS	**1.238.831,20**
OTROS INGRESOS	**1.146.041,94**
TOTAL INGRESOS	2.384.873,14
COSTO DE VENTAS	-1664378,64
UTILIDAD BRUTA	720.494,50

EGRESOS

GASTOS DE ADMINISTRACCION Y VENTAS	
GASTOS DE VENTAS	(272.123,03)
GASTO DE ADMINISTRACION	(349.878,12)
OTROS GASTOS	(88.056,73)
GASTOS FINANCIEROS	(52.562,02)
TOTAL DE GASTOS	(762.619,90)
PÉRDIDA CONTABLE	(42.125,40)
(-) Impuesto a la renta	(20.169,67)
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFRIDO	**78.621,57**
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**16.326,50**

Ing. Tanya Lopez Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda P.
Contadora
Reg. 0.37802

IMVERESA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2017

Flujo de Efectivo procedentes de (Utilizados) en actividades de operaciòn	
Efectivo recibido de las ventas de bienes y prestaciòn de servicios	*1.389.936.00*
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	*(1.049.437,53)*
Pagos a y por cuenta de los empleados	*(243.929,81)*
Efectivo Neto proveniente de (utilizado en) actividades de operaciòn	***96.568,66***
Flujos de efectivo por actividades de inversiòn	
Adquisiciones de propiedades,planta y equipos	*(1.095,00)*
Compra de Activos Intangibles	*(20.670,77)*
Importe por Venta de Activo	*(20.965,61)*
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversiòn	***(42.731,38)***
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Obligaciones Bancarias	*(46.446,37)*
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	***(46.446,37)***
(Decremento) incremento neto de efectivo durante el periodo	*7.390,91*
Efectivo al comienzo del periodo	*17.041,39*
Efectivo al final del periodo	***24.432,30***

IMVERESA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	CAPITAL	***RESERVA LEGAL***	***SUPERAVIT REVALUACIÓN***	***RESULTADOS ACUMULADOS NIFF´s***	***PERDIDAS ACUMULADAS***	***UTILIDAD DEL EJERCICIO***	***TOTAL***
Enero 1/2017	*200.000,00*	*53.403,45*	*3.817.965.38*	*(37.720,28)*	*(2.113.804,06)*	*(1.947.151,09)*	*(27.306,60)*
Resultados NIFF's							
Ajustes	*AJUSTES*		*24.184,31*		*(1.636.564,65)*	*1.947.151,09*	*334.770,75*
	UTILIDAD					*16.326,50*	*16.326,50*
Dci.31/2017	**200.000,00**	***53.403,45***	**3.842.149,69**	***(37.720,28)***	***(3.750.368,71)***	***16.326,50***	***323.790,65***

,

Ver notas a los estados financieros.