IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía - REPUESTOS S.A.		IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.

Guayaquil, 05 de abril del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A. al 31 de diciembre del 2018, 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.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

Informamos que como se indica en la Nota 16 en los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas por US$56,273 y US$6,243,208 respectivamente Por lo indicado, las transacciones y saldos con Compañías relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe *anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas,* que no incluye los estados financieros separados y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de esta informe no hemos recibido esta información y es espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoria de los estados financieros separados, nuestra *responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si* esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre 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 que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros *adjuntos, la Administración es* responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en *marcha y utilizando el principio contable* de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y *REPUESTOS* S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- *Evaluamos la presentación global*, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

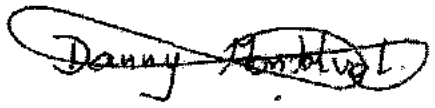
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las *disposiciones legales o reglamentarias* prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestras opiniones por el *ejercicio terminado el 31 de diciembre* del 2018, sobre: i) información financiera suplementaria, y ii) cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A., se emiten por separado.



Danny Montalvo L.
Auditor Independiente

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-1077

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	17.235	24.432
Cuentas por cobrar comerciales	7	409.877	473.297
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	16	56.273	19.103
Anticipos a proveedores		4.359	12.631
Impuestos por recuperar	17	79.841	270.204
Otras cuentas por cobrar		10.221	9.616
Inventarios	8	1.057.931	1.266.651
Servicios Pagados por Anticipados		6.787	8.492
Total activos corrientes		1.642.523	2.084.425
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	9	335.703	408.056
propiedades de inversion	10	6.746.201	7.082.125
Activos Intangibles	11	6.962	21.644
Inversion en acciones	12	39.306	39.210
Activo por impuestos diferidos	18	260.061	271.258
Otros activos no corrientes		920	920
Total activos no corrientes		7.389.152	7.823.212
Total activos		9.031.676	9.907.637

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Tanya López Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda Piedra
Contador General

IMVERESA IMPORTADORA DE *VEHICULOS Y REPUESTOS* S.A.

ESTADO DE SITUACION *FINANCIERA*
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares *estadounidenses*)

PASIVOS	**Notas**	**2018**	**2017**
Pasivos corrientes			
Obligaciones por pagar Inst Bancarias	13	*429.567*	*505.046*
Cuentas por Pagar a Proveedores	14	581.035	614.752
Anticipos de Clientes	15	*56.729*	*338.702*
Otras cuentas por pagar	14	134.032	134.992
Beneficios a empleados	19	*29.114*	*23.891*
Impuestos por pagar	17 - 18	23.048	11.309
Total pasivos corrientes		**1.253.526**	**1.628.693**
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por pagar Inst Bancarias a largo plazo		218.500	270.750
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	6.243.208	6.740.377
Impuestos Pasivos diferidos	18	8.061	8.061
Otros Pasivos no Corriente		81.000	*26.000*
Ingresos diferidos		823.681	876.714
Beneficios a empleados	20	34.446	*31.251*
Total pasivos no corrientes		**7.408.897**	**7.955.154**
Total pasivos		**8.662.423**	**9.583.847**
Patrimonio			
Capital Social	21	200.000	200.000
Reserva Legal	22	53.403	53.403
Resultados acumulados por la aplicación de las Niif por 1ra *vez*	22	(37.720)	(37.720)
Superavil por revaluación de propiedades, planta y equipo		3.842.150	3.842.150
Resultados acumulados		(3.653.858)	(3.750.369)
Utilidad del ejercicio		(34.722)	16.327
Total patrimonio		**369.253**	**323.791**
Total pasivos y patrimonio		***9.031.676***	***9.907.637***

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Tanya López Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda Piedra
Contador General

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ventas	23	1.117.657	1.238.831
Costo de ventas	24	493.177	1.664.379
Utilidad bruta		624.480	(425.547)
Gastos operativos:			
De ventas	25	333.680	272.123
De administración	25	229.998	266.132
Otros	26	103.103	83.746
(Pérdida) Utilidad operacional		(42.301)	(1.047.549)
Otros ingresos, netos	27	90.869	1.057.985
Gastos financieros netos	28	(45.253)	(52.562)
Utilidad antes de impuesto a la renta		3.315	(42.125)
Participación a trabajadores (15%)		(497)	-
Impuesto a la renta	18	(37.540)	58.452
Utilidad neta del ejercicio		(34.722)	16.326

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Tanya López Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda Piedra
Contador General

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

					Resultados acumulados			
	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superávit por Revaluación	Reserva por Adopción NIIF	Resultados acumulados	Resultado Del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	200.000	53.403	-	3.842.150	- 37.720	- 3.750.369	16.327	323.791
Transferencia de utilidad del ejercicio a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	-	16.327	- 16.327	-
Otros cambios	-	-	-	- 443		80.628		80.184
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	- 34.722	- 34.722
Saldos al 31 de diciembre del 2018	200.000	53.403	-	3.841.706	- 37.720	- 3.653.414	- 34.722	369.253

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Tanya López Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda Piedra
Contador General

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1.223.526	1.389.936
Pagado a proveedores y otros acreedores	*(884.085)*	*(1.049.438)*
Pagado a empleados	(265.808)	(243.930)
Pagado por otras actividades de Operación	53.000	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	126.634	96.569
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de propiedad, planta y equipo	42.718	-
Adiciones netas de equipos e intangibles	(23.540)	(42.731)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	19.178	(42.731)
Flujo de efectivo de las actividades de *Financiamiento:*		
Pago de Préstamos	-	(46.446)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(153.008)	-
	(153.008)	(46.446)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(7.197)	7.391
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	24.432	17.041
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	17.235	24.432

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Tanya López Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda Piedra
Contador General

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	3.315	(42.125)
Más cargos a resultados que no representan		
Movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortización	67.858	124.451
Por deterioro	-	101.224
Ajustes en Provisiones	116.803	129.440
Provisión para participación a trabajadores	(497)	-
Provisión para impuesto a la renta	(26.343)	(20.170)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	*(82.937)*	*(171.829)*
	78.199	120.991
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	70.842	101.144
Anticipos a proveedores	8.272	8.814
Inventarios	244.638	534.675
Otros Activos	(36.214)	(28.852)
Cuentas por pagar	(222.154)	(607.403)
Beneficios sociales	*(2.298)*	*(19.058)*
Anticipos de Clientes	(67.651)	(13.742)
Otros Pasivos	53.000	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	126.634	96.569

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Tanya López Quezada
Gerente General

Ing. Verónica Tenelanda Piedra
Contador General