

IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S..A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

1.- OPERACIONES DE LA SOCIEDAD

La compañía se constituyó el 12 de enero del 2.004, en la ciudad de Guayaquil con un capital autorizado de \$ 40.000,00 y suscrito de \$ 20.000,00.

El objetivo social de la compañía es dedicarse a ensamblar o construir, importar, exportar, distribuir y comercializar vehículos automotores de toda clase y/o tipo, sean livianos o pesados.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

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

- a) Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, con el objetivo de suministrar información sobre la posición financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo que sea útil para la toma de decisiones económicas. Los presentes estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Resultado Integrales por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2011.
- b) Los inventarios de mercadería disponibles para la venta tales como las unidades de vehículos como los repuestos están registrados bajo el método promedio sin que este costo exceda al valor en el mercado aplicando la NIC2. El Objetivo es para determinar el costo de los inventarios que debe reconocerse como un activo, así como para el subsiguiente reconocimiento como gastos del periodo incluyendo cualquier deterioro que rebaje el valor en libros neto realizable.
- c) Deterioro del Valor de los Activos.- En cada fecha sobre lo que se informa se revisan las propiedades, plantas y equipos, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.
- d) Propiedades y equipos aplicamos la NIC 16 la cual se muestran al costo histórico, las renovaciones y mejoras importantes se las capitaliza, mientras que las reparaciones y mantenimiento se cargan al gasto.

Los Activos son depreciados utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos cuyos porcentajes de depreciación son los indicados en la Ley de régimen tributario interno:

Edificios	% 5
Muebles y enseres	% 10
Vehículos	% 20
Equipo de Oficina	% 10
Equipo de Computación y Software	% 33
Maquinarias Y Herramientas	% 10
Instalaciones	% 10

Activos y Pasivos financieros de acuerdo a la NIC39

- e) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.- La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos directos y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses. Al final de cada periodo sobre lo que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- f) Acreedores comerciales.- Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen interés.
- g) Beneficios a los empleados-pagos indemnizaciones.- El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el código de trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley.
- h) Impuestos a las Ganancias.- Representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año, El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales, los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro, Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.
- i) Activos Intangibles.- son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada o pérdidas acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, viada útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

- j) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Otras Políticas Internas

- k) Efectuar la reposición de caja chica una vez consumido el 80% del fondo de la caja.
- l) La política de rotación del inventario está entre los 90 y 180 días.
- m) El monto mínimo para poder contabilizar como activo fijo es valores superiores a \$ 150.00
- n) Confirmación, de bienes inmuebles a clientes con cartera vencida mayor a 90 días
- o) Aplicación de provisión de cuentas incobrables y la baja de cartera de acuerdo a la ley de régimen tributario interno y su reglamento.
- p) Participación de trabajadores.- Se carga a resultado del año y se calculan aplicando el 15% sobre la utilidad del ejercicio.
- q) Impuesto a la Renta.- se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 24% a las utilidades del ejercicio de acuerdo a la Ley de régimen tributario interno..

3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 se estableció un disponible de la siguiente manera:

	2011	2010	Variación
Caja	\$ 15.055,82	13.123,70	1.932,12
Bancos	138.029,61	690.950,40	-552.920,79
Total	153.085,43	704.074,10	-550.988,67

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al término del ejercicio 2011 las cuentas por cobrar quedaron los saldos de la siguiente manera:

	2011	2010	Variación
Cuentas y dcts por cobrar no relac.	\$ 7'177.673,05	8'063.045,74	-885.372,69
Cuentas y dcts por cobrar relac.	360.414,12	534.652,01	-174.237,89
(-) Provision p`ctas incob.	(156.755,92)	-181.272,74	24.516,82
Otras cuentas por cobrar	44.696,28	32.474,02	12.222,26
Prestamos cias relacionadas	8.814,35	0	8.814,35
Total	7'434.841,88	8'448.899,03-	1'014.057,15

El tiempo de crédito para las cuentas por cobrar por venta de vehículos es a tres años plazo lo que indica que el fuerte en las ventas es un 80% en crédito directo, y que en este año tenemos un 29% de cartera vencida en comparación con el total de la cartera, la cual el 19% corresponde a la cartera legal.

5.- MERCADERIA

Los inventarios de mercadería al 31 de diciembre del 2011 se encuentran registrados en sus kardex correctamente utilizando el método promedio y se aplica de acuerdo a la normativa de la NIC # 2 y que corresponden a:

	2011	2010	Variación
Inventario de Materia Prima	\$ 1'009.929,90	0	1'009.929,90
Inventario de Prod. Terminado	\$ 3'735.033,10	3'689.474,19	45.558,91
Mercadería en Tránsito	1'523.691,26	1'935.065,57	- 411.374,31
Otros Inventarios	107.721,50	0	107.721,50
Total	6'376.375,76	5'624.539,76	751.836,00

6.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Otros activos constituidos de la siguiente manera:

	2011	2010	Variación
Servicio y Otros pagos anticipados	\$ 897.307,31	25.087,50	872.219,81
Garantías tributarias	9.635,07	0	9.635,07
Total	906.942,38	25.087,50	881.854,88

Dentro de otros pagos anticipados se encuentran los anticipos a proveedores del exterior por el embarque de la mercadería de importación por el valor de \$ 892.175,53

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Comprende lo siguiente:

	2011	2010	Variación
Crédito Tributario de años anteriores	\$ 62.697,54	53.353,83	9.343,71
Crédito Tributario (Retención Fuente)	69.467,75	48.449,99	21.017,76
Anticipo Impuesto a la Renta	51.629,30	47.504,90	4.124,40
Total	183.794,59	149.308,72	34.485,87

8.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2011 los valores de las propiedades y equipos con su depreciación acumulada fueron de la siguiente manera:

	2011	2010	Variación
No depreciable			
Terreno	1'225.135,98	0	1'225.135,98
Depreciable			
Edificio	1'279.710,92	0	1'279.710,92
Muebles y enseres	216.405,48	211.656,95	4.748,53
Vehículos	167.115,03	142.514,76	24.600,27
Equipo de Oficina	94.998,90	96.437,34	- 1.438,44
Equipo de Computación	57.832,11	78.228,26	-20.396,15
Maquinarias	299.252,52	269.738,69	29.513,83
Instalaciones	294.226,36	294.226,36	0
Herramientas	96.531,52	92.284,72	4.246,80
(-) Depreciación acum.	-542.238,57	-427.228,81	115.009,76
Total	1'963.834,27	757.858,27	1'205.976,00

9.- ACTIVO INTANGIBLE

	2011	2010	Diferencia
Marcas y Patentes	4.220,52	4.220,52	0
Programas Informáticos	27.900,00	3.500,00	24.400,00
(-) Amortización acumulada	-6.374,20	- 5.188,42	-1.185,78
Total	25.746,32	2.532,10	23.214,22

10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Activos por Impuestos Diferidos \$ 22.251,79

Este Impuesto diferido según la NIC# 12 se crea por los ajustes NIIF por inventario NIC2 por deterioro del valor de los activos NIC36, activos fijos NIC16, la cual será saldada año a año de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario.

11.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Activos Financieros en Garantía 1.000,00

Se encuentra considerado el valor por apertura del fideicomiso con la Administradora de Fondos y fiduciaria AFPV desde el 2008.

12.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas y obligaciones por pagar fueron constituidas de la siguiente manera:

	2011	2010	Variación
Cuentas por pagar	\$ 6'633.625,95	2'604.353,42	4'029.272,53

Prestamos Cías relacionadas	265.762,51	3'705.601,92	-3'439.839,41
Obligaciones con la adm. tributaria	24.847,18	109.337,52	- 84.490,34
Impuesto a la renta por pagar	100.079,29	79.840,97	20.238,32
Obligaciones con Terceros	2'226.297,29	0	2'226.297,29
Participación trabajadores 15%	32.971,88	42.463,94	- 9.492,06
Obligaciones con IESS	25.737,89	14.886,12	10.851,77
Nomina y beneficios sociales	113.036,24	56.488,29	56.547,95
Ingresos Diferidos	2'161.887,36	2'547.125,75	- 385.238,39
Total	11'584.245,59	9'160.097,93	2'424.147,66

Dentro de Ingresos diferidos se encuentran las cuentas producto de los financiamiento de vehículos que a medida que los clientes cancelan se rebaja dicha cuenta para que se facture como reembolso.

13.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, las cuentas y obligaciones por pagar estaban constituidas e la siguiente manera:

	2011	2010	Variación
Otras cuentas por pagar al exterior	\$ 5'602.026,42	5'417.243,98	184.782,44

Dentro de las cuentas por pagar a largo plazo existe la obligación por pagar al exterior producto por la cancelación de los préstamos que la empresa había realizado a la institución financiera.

14.- PASIVO DIFERIDO

Los otros pasivos al 31 de diciembre del 2011 estaban constituidos por la cuenta anticipo a clientes por el valor de \$ 85.566,07 producto de los depósitos realizados por los clientes y que no se han identificado para poder rebajar de su respectiva cuenta y de notas de créditos pendientes por rebajar.

Y de Pasivo diferido por el valor de \$ 10.340,10 generada por los ajustes Niff al 01 de enero del 2011

15.- CAPITAL

Su capital es de \$ 20.000,00 que encuentra conformado por seis accionistas de la siguiente manera con sus respectivas acciones:

Sra. Marcela Aveiga	\$ 6.000,00
Sra. Gabriela Granda	6.000,00
Ing. Welmer Quezada L.	2.000,00
Econ. Yadira Quezada R.	2.000,00
Ing. Edison Quezada L.	2.000,00

Ing. Weldyn quezada L.	2.000,00
Total	20.000,00

16.- RESERVA LEGAL

La Reserva Legal de la compañía al 31 de diciembre del 2011 fue por el valor de \$ 53.403,45 Conforme la legislación en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias liquida anual a la cuenta Reserva Legal hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17.- UTILIDAD PRESENTE DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía revela utilidad liquida por \$70.196,41, generada durante el desarrollo de su actividad económica, la cual fue positiva pero en especial por la venta de motos logrando una buena rentabilidad en comparación con el año anterior, y que esperamos que en el 2012 sea mucho mejor ya que se están realizando la gestión para atraer más distribuidores no solo de camiones si no también de motos y repuestos.

18.- EFECTOS DE LAS NIIF EN LA CONCILIACION DE PATRIMONIO

El efecto de la aplicación de la NIIF por primera vez en los estados financieros asciende a un valor de \$ 37.720,28 correspondiente a rubros de:

Cartera	\$ -67.734,03
Inventarios	- 9.844,49
Activos Fijos	-15.137,25
(-)Deprec. Acum	43.083,60
Activo Impo Diferido	22.251,79
Pasivo Impo Diferido	-10.340,10
Total	-37.720,48

19.- NOTA EXPLICATIVA DE LA CONCILIACION DE ESTADOS FINANCIEROS DE NEC A NIIF

Para efectos del envío de la Conciliación del Estado de Situación Financiera de NEC a NIIF por el año de transición dejo constancia que el sistema de la Super de Compañías no permitió grabar al momento de colocar el ajuste del inventario por el valor de \$ 9.844,49 al inicio del periodo de Transición ya que al validar con el Estado de Resultado integral compara con el final del Estado de Situación Financiera en la que ya se refleja menos el ajuste y como no son iguales no se puede grabar registrándose un ajuste de \$ 27.875,79 cuando el valor real es de \$ 37.720,28 valor considerado en Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de la NIIF en el

Balance del 2011 y que para constancia se está presentando la Conciliación del Estado de Situación Financiera en formato en Excel debidamente firmado, recomendación indicada por funcionarios de la Superintendencia de Compañías.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES: Hasta el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de presentación de estos Estados Financieros , preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF no se han producidos eventos que pudieran tener un efecto significativos sobre los resultados en los Estados Financieros.

Ing. Tanya Lopez Q.
Gerente General
CI. 0702798372

Ing. Verónica Tenelanda P.
Contadora
RUC#0912530029001

