

**IMVERESA IMPORTADORA DE VEHICULOS Y REPUESTOS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014**

**1.- OPERACIONES DE LA SOCIEDAD**

La compañía se constituyó el 12 de enero del 2004, 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, distribuir y comercializar vehículos automotores de toda clase y/o tipo, sean livianos o pesados, así como la venta de repuestos y Servicios de Talleres Automotriz.

**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 Internacional de Información Financiero NIFF, 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 2014.
- b) El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior. En aplicación a la NIC 7p. 7 y p. 48
- c) Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o con financiamiento, que no cotizan en un mercado activo.  
  
Las 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. Aplicable a la NIC 32 p. 11 y la NIC 39 P.55 Y LA NIFF p. 4
- d) 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 p. 6. 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.
- e) 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. Aplicable la NIC 16 p. 6
- f) A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

Los Activos son depreciados utilizando el método de línea recta con base a la vida útil de los activos:

Vida útil en años	
Edificios	57
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación y Software	3
Maquinarias Y Herramientas	10
Instalaciones	10

- g) 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.

- h) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada. De acuerdo a peritaje técnico los reavalúo se los podría realizar cada tres años, En aplicación a la NIC 16 p. 39 y 41
- i) Activos Intangibles.- son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización 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. En aplicación NIC 38 p. 8 y 17
- j) Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen interés, Asi como los préstamos a Instituciones Financiera, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado, Aplicable a la NIC 32 , NIC 39 y NIIF 7
- k) El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos de indemnizaciones mediante el código de trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley. Aplicable a la NIC 19
- l) Impuestos a las Ganancias.- Representa la suma del impuesto corriente por pagar. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.
- m) El aporte para futuras capitalización comprende los efectuados por los accionistas para dicho efecto que tiene un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y por lo tanto califican como patrimonio. Aplicación NIC 32 p. 11
- n) El destino del resultado del ejercicio de cada año es decidido por la Junta General de Accionista.
- o) 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.
- p) Entre los costos de actividades ordinarias se encuentran el costo de venta, el costo de transformación en el proceso de ensamblaje y prestación de servicio en el taller automotriz y entre los gastos se incluyen los gastos ventas, de administración, otros gastos y gastos financieros incurridos en el ejercicio económico.

#### **Otras Políticas Internas**

- q) Efectuar la reposición de caja chica una vez consumido el 60% del fondo de la caja.
- r) La política de rotación del inventario está entre los 90 y 180 días.
- s) El monto mínimo para poder contabilizar como activo fijo es valores superiores a \$ 150.00
- t) Confirmación, de bienes inmuebles a clientes con cartera vencida mayor a 90 días
- u) Aplicación de provisión de cuentas incobrables y la baja de cartera de acuerdo a la ley de régimen tributario interno y su aplicación a normas NIIF.
- v) Participación de trabajadores.- Se carga a resultado del año y se calculan aplicando el 15% sobre la utilidad del ejercicio.
- w) Impuesto a la Renta.- se carga a los resultados del año y se lo calcula aplicando el 22% a las utilidades del ejercicio de acuerdo a la Ley de régimen tributario interno.
- x) Cumplir con la normativa del Régimen tributario interno ecuatoriano, Superintendencia de Compañías, Ministerio de Relaciones laborales y otros organismos de control que infieren en el desenvolvimiento de nuestras actividades.

### 3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 se estableció un disponible de la siguiente manera:

<i>Detalle</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>Variación</i>
Caja	8,181.00	9,322.57	- 1,141.57
Bancos	1,078,270.13	283,703.85	794,566.28
<b>Total</b>	<b>1,086,451.13</b>	<b>293,026.42</b>	<b>793,424.71</b>

### 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al término del ejercicio 2014 las cuentas por cobrar quedaron los saldos de la siguiente manera:

<i>Detalle</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>Variación</i>
Cuentas y dctos por cobrar no relac.	2,785,871.59	4,236,353.34	- 1,450,481.75
Cuentas y dctos por cobrar relac.	301,487.45	157,295.31	144,192.14
(-) Provisión p`ctasincob.	- 133,331.30	94,572.82	- 227,904.12
Cuentas por cobrar empleados	25,710.55	24,778.92	931.63
Otras cuentas por cobrar	13,000.00	52,200.00	- 39,200.00
Préstamos cobrar relacionadas			-
<b>Total</b>	<b>2,992,738.29</b>	<b>4,565,200.39</b>	<b>-1,572,462.10</b>

- La cobranza como reflejamos en el cuadro que precede, evidenciamos un crecimiento en nuestra cobranza, que se ligan a la baja gestión de ventas de las líneas comerciales que mantiene la compañía en su operatividad.

### 5.- INVENTARIOS

Los inventarios, que reflejamos al cierre del periodo fiscal 2014, se encuentran registrados en el sistema operativo informático ESMARTES utilizando el método promedio y se aplica de acuerdo a la normativa de la NIC # 2 y que corresponden a:

<i>Detalle</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>Variación</i>
Inventario de Materia Prima	327,911.17	1,123,105.66	- 795,194.49
Inventario de Prod. Terminado	4,325,231.76	4,925,115.05	- 599,883.29
Mercadería en Tránsito	957,657.70	994,290.58	- 36,632.88
Prov. Inventario por Deterioro	- 22,963.56	- 7,011.84	- 15,951.72
Otros Inventarios	39,637.49	-	39,637.49
<b>Total</b>	<b>5,627,474.56</b>	<b>7,035,499.45</b>	<b>1,408,024.89</b>

### 6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Otros activos constituidos de la siguiente manera:

<i>Detalle</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>Variación</i>
Servicio pagados por anticipados	23,894.88	29,023.63	- 5,128.75
Anticipo a Proveedores	100,291.80	470,389.19	- 370,097.39
Otros Anticipos Entregados	19,883.02		19,883.02
<b>Total</b>	<b>144,069.70</b>	<b>499,412.82</b>	<b>- 355,343.12</b>

En los valores que describimos, evidenciamos que existen pagos anticipados a proveedores en el exterior, correspondientes a embarques de mercadería por US\$ 95.743,37

### 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Comprende lo siguiente:

Detalle	2014	2013	Variación
Crédito Tributario de años anteriores	79,077.39	88,849.50	-9,772.11
Crédito Tributario (Retención Fuente)	58,087.13	58,059.63	381.60
Crédito Tributario (IVA)		38,528.57	-38,528.57
Anticipo Impuesto a la Renta	38,236.54	38,332.52	-95.98
<b>Total</b>	<b>175,401.06</b>	<b>223,770.22</b>	<b>-48,015.06</b>

#### 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Detalle	2014	2013	Variación
Garantías tributarias	9,635.07	9,635.07	-
Provisión Intereses a C. Plazo	20,355.12	81,385.31	- 61,030.19
Otros Activos corrientes	13,935.88		13,935.88
<b>Total</b>	<b>43,926.07</b>	<b>91,020.38</b>	<b>- 47,094.31</b>

En provisión de intereses a corto plazo se encuentran las siguientes obligaciones:

Banco Pichincha VCTO 21 de marzo 2015	19.066,67
Banco Machala VCTO 07 de enero del 2015	1.288,45
<b>Suman</b>	<b>20.355,12</b>

#### 9.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2014 los valores de las propiedades y equipos y en base al revaluo efectuado para cumplir con las NIIF, con su depreciación acumulada fueron de la siguiente manera:

Detalle	2014	2013	Variación
<b>No depreciable</b>			
Terreno	5,043,907.00	1,559,025.80	3,484,881.20
<b>Depreciable</b>			-
Edificio	1,167,025.18	944,334.38	222,690.80
Muebles y enseres	243,763.26	242,884.26	879.00
Vehículos	1,965,449.88	193,357.17	1,772,092.71
Equipo de Computación	93,244.27	82,743.07	10,501.20
Maquinarias	563,941.57	551,466.07	12,475.50
Instalaciones	431,198.68	339,469.65	91,729.03
Herramientas	114,836.34	114,171.60	664.74
(-) Depreciación Acum.	- 2,667,208.64	- 826,034.35	- 1,841,174.29
<b>Total Activo Fijo</b>	<b>6,956,157.54</b>	<b>3,201,417.65</b>	<b>3,754,739.89</b>

#### 10.- ACTIVO INTANGIBLE

Detalle	2014	2013	Variación
Marcas y Patentes	4,336.52	4,220.52	116.00
Programas Informáticos	75,061.14	44,137.57	30,923.57
(-) Amortización acumulada	- 23,256.52	- 10,429.68	- 12,826.84
<b>Total</b>	<b>56,141.14</b>	<b>37,928.41</b>	<b>18,212.73</b>

En programas informáticos se encuentra la licencia del nuevo sistema ZEUS-2000

#### 11.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Detalle	2014	2013	Variación
Activos Financieros en garantía	925.66	925.66	-
Inversiones en Asociadas	39,210.00		39,210.00

Deposito en garantía	7,000.00		7,000.00
<b>Total</b>	<b>47,135.66</b>	<b>925.66</b>	<b>46,210.00</b>

Se encuentra considerado el valor por apertura del fideicomiso con la Administradora de Fondos y fiduciaria AFPV desde el 2008. Y en depósito en Garantía corresponde al arriendo de la agencia de Quito.

## 12.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas y obligaciones por pagar fueron constituidas de la siguiente manera:

<i>Detalle</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>Variación</i>
Cuentas por pagar	834,398.87	1,643,971.18	- 809,572.31
Cuentas por pagar Relacionadas			-
Obligaciones con la adm. tributaria	137,614.04	31,979.18	105,634.86
Impuesto a la renta por pagar	96,296.17	106,164.26	- 9,868.09
Participación trabajadores 15%	-	-	-
Obligaciones con IESS	29,071.81	35,085.53	- 6,013.72
Nómina y beneficios sociales	46,531.10	52,210.87	- 5,679.77
Beneficios sociales	94,998.99	103,642.13	- 8,643.14
Obligaciones con Inst. Financieras	1,778,507.31	2,722,664.87	- 944,157.56
Anticipo a Clientes	79,568.18	53,970.92	25,597.26
<b>Total</b>	<b>3,096,986.47</b>	<b>4,749,688.94</b>	<b>- 1,652,702.47</b>

El valor de \$ 79,568.18 de Anticipo a Clientes es producto de los depósitos realizados por los clientes pendientes aún por identificar, anticipos a compras de repuestos y vehículos y notas de créditos por valores a favor de los clientes.

## 13.- CUENTAS Y OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas y obligaciones por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

<i>Detalle</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>Variación</i>
Cuentas por pagar Relac. Locales	461,258.39	587,653.83	- 126,395.44
Otras ctas por pagar Relac. locales	7,383,484.50	7,454,833.27	- 71,348.77
Prestamos Cías relacionadas	411,479.41	-	411,479.41
Obligaciones Instituciones Finan.	257,400.00	748,743.20	- 491,343.20
Provisión Beneficio a Empleados	99,624.91	96,198.96	3,425.95
<b>Total</b>	<b>8,613,247.21</b>	<b>8,887,429.26</b>	<b>- 274,182.05</b>

## 14.- PASIVO DIFERIDO

<i>Detalle</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>Variación</i>
Ingresos diferidos	1,354,358.39	1,520,220.09	- 165,861.70
Pasivos diferidos	83,017.88		83,017.88
<b>Total</b>	<b>1,437,376.27</b>	<b>1,520,220.09</b>	<b>- 82,843.82</b>

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 factura tanto los intereses como los reembolsos.

## 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.	<u>2,000.00</u>
<b>Total</b>	<b>20,000.00</b>

## 16.- APOORTE FUTURAS CAPITALIZACION

Sra. Marcela Aveiga	24,000.00
Sra. Gabriela Granda	24,000.00
Ing. Welmer Quezada L.	33,000.00
Econ. Yadira Quezada R.	33,000.00
Ing. Edison Quezada L.	33,000.00
Ing. Weldyn Quezada L.	<u>33,000.00</u>
<b>Total</b>	<b>180,000.00</b>

Esta capitalización, se origina con la finalidad de poder establecer una reserva de contingencia para las cuentas u obligaciones que mantenemos en nuestra operatividad financiera desde el periodo 2014.

## 17.- RESERVA LEGAL

La Reserva Legal de la compañía al 31 de diciembre del 2014 corresponde al valor de \$ 53.403,45 Conforme la legislación en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquida anual a la cuenta Reserva Legal hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## 18.- SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO

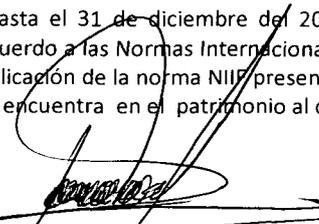
Dando cumplimiento a las NIIF se procedió en el presente periodo con la aplicación del Informe técnico de un perito evaluador Ing. Juan Wenceslao Nowak Carchi RNP 442, para lo cual el objetivo de este informe es Revaluar y dar una nueva vida útil a los Activos de la compañía basados a la norma NIIF 13. para la correcta medición del valor razonable, dando como resultado de un Superávit de \$ 3'779.217,28

## 19.- PERDIDA PRESENTE DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía revela una pérdida contable del ejercicio por - \$ 402,753.38 más el impuesto mínimo del periodo en aplicación a la normativa del régimen tributario interno por \$ 96.296.17 dando como resultado una pérdida total de \$ 499.049.55, situación que se origina por la disminución sobre los ingresos operacionales.

## 19.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Hasta el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de presentación de estos Estados Financieros, preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, se presentó un efecto significativo como es la aplicación de la norma NIIF presentando un Superávit por Revaluación de propiedades planta y equipo cuyo efecto se encuentra en el patrimonio al cierre del periodo.

  
Ing. Tanya López Q.  
Gerente General  
CI. 0702798372

  
Ing. Verónica Tenelanda P.  
Contadora  
RUC#0912530029001