



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador



**IMPORTADORA DE REPUESTOS  
ELECTRONICOS VELASCO S.A.  
IMRELEVSA**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2011**

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE**



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Señores  
**ACCIONISTAS DE IMRELEVSA**  
Ciudad.

1. He auditado el Estado de Situación Financiera que se adjunta de la compañía IMRELEVSA, al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Ganancias y Pérdidas, Flujos de Efectivo y Cambios en el Patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

2. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución 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 representación errónea de importancia relativa de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las



*Ing. Com. Milton Alcívar Pin*

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión.

6. En mi opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía IMRELEVSA. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado.

Atentamente,

  
ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN  
C. P. A. 10221  
SC - RNAE # 241



Guayaquil, 13 de Junio del 2012.



**IMPORTADORA DE REPUESTOS ELECTRONICOS VELASCO S.A.**  
**IMRELEVSA**  
**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA**

Es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el 5 de enero del 2006, según testimonio de la Escritura Pública de la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, firmada por el Dr. Ivo Zurita Zambrano

**B. OPERACIONES**

Su actividad principal es dedicarse a la importación y comercialización de materiales electrónicos de uso doméstico para su venta al por mayor y menor en la ciudad de Guayaquil.

**C. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los Estados Financieros fueron preparados de conformidad con las (NEC) y Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador.

Los registros contables se elaboran en US Dólares a partir del 1 de Abril del 2000 y de conformidad con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

**La provisión para cuentas incobrables.** Durante el período 2011, la empresa ha establecido reservas para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de cartera (Cuentas por Cobrar y Documentos por Cobrar) según corresponda.

**Los Inventarios** están registrados al costo de adquisición, que no es mayor al valor de mercado. Los costos se valoran por el método promedio.

**Los activos fijos** están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Los pagos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

91

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20
Instalaciones	10
Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda Local el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

#### TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No 08.G.DSC.010. del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

#### D.- EFECTIVO

Corresponde a:

Cuentas	2011
Caja Chica (C.1)	699
Banco Bolivariano Cta. Cte. 517624-5	2,020
Banco Pichincha Cta. No. 34011463804	22,799
<b>Suman</b>	<b>25,518</b>



C.1.- Los valores en caja chica corresponden al dinero en efectivo que la compañía mantuvo disponible según Arqueo que se realizó en la fecha de cierre de los balances.

De igual forma se verificó en libros que existe en la cuenta Bancos un total de \$ 24,818 mismas que fueron confrontadas con los correspondientes estados de Cuentas Corrientes, determinándose el registro oportuno y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

#### E.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2011, los saldos de estas cuentas se presentan de la siguiente manera:

Cuentas	2010	2011
Cuentas y Doc. por Cobrar Clientes	679,561	1,009,931
Préstamo Empleados		162
Otras Cuentas por Cobrar	750	
<b>Suman</b>	<b>680,311</b>	<b>1,010,093</b>
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	-6,796	-12,721
<b>Suman</b>	<b>673,515</b>	<b>997,372</b>
<b>Más</b>		
Crédito Tributario Renta	47,449	32,659
Crédito Tributario IVA	0	50,421
<b>Suman</b>	<b>720,964</b>	<b>1,080,453</b>
<b>Provisión para Cuentas Incobrables</b>		
Saldo al 31 de diciembre del 2010		6,796
Provisión del Año		5,925
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<b>6,796</b>	<b>12,721</b>

Las cuentas por Cobrar a clientes se presentan de la siguiente manera:

Clientes	\$	649,374
Cheques		360,282
Tarjetas de Crédito		275
<b>Suman</b>		<b>1,009,931</b>

Las provisiones para posibles cuentas incobrables se incrementó en la cantidad de 5,925 que representan el 87 % con relación al año 2010.

#### F.-INVENTARIOS:

Cuentas	2010	2011	Variación
Repuestos . en Bodegas	72,165	1,702,951	1,630,786
<b>Suman</b>	<b>72,165</b>	<b>1,702,951</b>	<b>1,630,786</b>

Al cierre del ejercicio económico, la cuenta inventarios presenta un incremento en la Cantidad de \$ 1,630,86, que representa el 2,259 % en relación al año anterior.

#### G.-ACTIVO FIJO:

Los Activos Fijos presentan un incremento en la suma de \$ 472,584 que representan el 293 % en relación al año anterior, el mismo que está dado por la adquisición y bajas durante el ejercicio según el siguiente detalle, especialmente en



Cuentas	2010	2011	VARIAC.
Edificios	38,700	293,590	254,890
Instalaciones	42,983	42,983	0
Muebles y Equipos de Oficina	28,206	37,052	8,846
Equipos de Computación	24,783	31,984	7,201
Vehículos	26,591	105,370	78,779
<b>Suman</b>	<b>161,263</b>	<b>510,980</b>	<b>349,717</b>
-Deprec. Acumulada	-29,480	-64,949	-35,469
Terrenos	0	122,867	122,867
<b>Suman</b>	<b>131,783</b>	<b>568,898</b>	<b>437,115</b>

Los activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta, con los porcentajes correspondientes para cada clase de activo fijo, manteniendo la consistencia con los períodos anteriores a su cargo.

La depreciación acumulada se incrementó en \$ 35,469, que representa el 120 % en relación al año 2010.

#### H.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Se refiere a:



Cuentas	2010	2011
Proveedores Nacionales	77,974	334,452
Proveedores del Exterior	0	297,697
Préstamos Bancarios	0	38,649
<b>Suman</b>	<b>77,974</b>	<b>670,798</b>

La cuenta Proveedores Nacionales se incrementó en el presente ejercicio económico en la suma de \$ 256,478 que representa el 329 % en relación al año anterior.

Los proveedores del Exterior también se incrementó en la suma de \$ 297,697 que equivale al 100 % en relación al año anterior.

#### I.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2011, se registran en esta cuenta los préstamos a socios, retenciones por el IVA y retenciones en la fuente por la cantidad de \$ 59,793

NOMBRES	2011
Socios	54,449
Retenciones IVA	2,103
Retención en la Fuente	3,241
<b>Suman</b>	<b>59,793</b>

*[Handwritten signature]*

## J.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Las provisiones gastos de personal asciende a la suma de \$ 27,606 que se detallan a continuación:

### Beneficios Sociales

Cuentas	2011
Decimo Tercer Sueldo	2,639
Decimo Cuarto Sueldo	7,735
Vacaciones	7,221
Beneficios Sociales por multas	314
<b>Suman</b>	<b>17,909</b>

Cuentas	2011
Aportes al I.E.S.S.	6,214
Fondo de Reserva	3,483
<b>Suman</b>	<b>9,697</b>

## K.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores

En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores en la cantidad de \$ 193,908.

Cuentas	2011
15 % Participación Trabajadores	193,908



## L.-IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 24 % sobre la utilidad tributable anual, en el presente ejercicio se determinó un Impuesto a la renta de \$ 263,715.

24 % Impuesto a la Renta	263,715
- Anticipo del año Fiscal	- 7,529
= Impuesto a la Renta Causado mayor al causado	256,186
- Retenciones en la Fuente	- 25,130
<b>Impuesto a la Renta a Pagar</b>	<b>231,956</b>

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'S' or similar character, located below the table.

**M.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

El saldo de esta cuenta al 31 -12- 2011 asciende a \$ 612,900:

Velasco Electrónica	\$	577,900
Inmobiliaria Ayangue		35,000
<b>Suman</b>		<b>612,900</b>

**N.-RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la 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 absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

En el presente ejercicio económico esta cuenta tiene un saldo de \$ 118,310 con un incremento de \$ 83,510.

**CUMPLIMIENTO A LAS RESOLUCIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.**

Al cierre de este informe la empresa dio cumplimiento a las disposiciones de la Resolución No 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 en el que se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012 , dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía. En el caso de IMRELEVSA las NIIF entraran en vigencia el 1 de enero del 2012

**HECHOS SUBSECUENTES.**

Con fecha 8 de junio del 2012, la empresa auditada presentó al Servicio de Rentas Internas, la sustitutiva No. 52567696, en la que se corrigió la Reserva Legal y Otras Reservas.

*[Handwritten signature]*

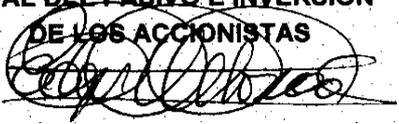


**IMRELEVSA**  
**BALANCE GENERAL AL 31-12-2011**  
(Expresado en dólares americanos)

	2010	2011
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		
Efectivo (Nota D)	88,944	25,518
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota E)	720,965	1,080,453
Inventario (Nota F)	72,165	1,702,951
Provision Ctas. Dudosas		
<b>Total de Activo Circulante</b>	<b>882,074</b>	<b>2,808,922</b>
<b>ACTIVO FIJO ( Nota G)</b>	<b>131,783</b>	<b>568,898</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,013,857</b>	<b>3,377,819</b>
<b>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>		
Documentos y Ctas por Pagar (NOTA H)	77,974	670,798
Otras Ctas por Pagar (Nota I)	24,522	59,793
Gastos Acumulad. Por Pagar (Nota J)	18,281	27,606
Particip. De los Trabajad- (Nota K)	76,317	193,908
Impuesto a la Renta del Ejercicio (Nota L)	108,116	263,715
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>305,210</b>	<b>1,215,821</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota M)</b>	<b>0</b>	<b>612,900</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>0</b>	<b>1,828,721</b>
<b>INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Suscrito no Pagado	50,000	50,000
Otras Reservas	34,800	34,800
Reserva Legal (Nota N)	34,800	34,800
Aporta para Futur Capitalización	1,000	1,000
Resultado de años anteriores	263,699	593,399
Resultado del ejercicio	324,348	835,099
<b>TOTAL DE INVERSIONES</b>	<b>708,647</b>	<b>1,549,098</b>

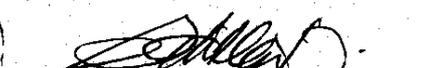
**TOTAL DEL PASIVO E INVERSION  
DE LOS ACCIONISTAS**

**1,013,857    3,377,819**



**EDGAR E. VELASCO OCHOA**  
Gerente General

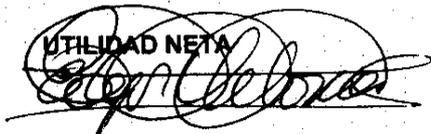


  
**ING. ATILIO VILLON DOMÍNGUEZ**  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

**IMRELEVA S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31/12/11**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

Ventas con Tarifa 12 %	4,903,970
Otras Ventas Gravadas	3,716
(-) Devoluciones en ventas	0
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>4,907,686</b>
<b>Costo de Ventas</b>	
Inventario Inicial	72,165
Compras	55,617
Importaciones	4,103,696
(-) Inventario Final	-1,702,951
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b>2,528,527</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2,379,159</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
Gastos Generales	1,075,637
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>1,075,637</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>	<b>1,303,522</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>0</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	
(-) Intereses Bancarios y Otros	9,147
(-) Comisiones Banacarias	1,656
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>10,800</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS</b>	<b>1,292,722</b>
15% trabajadores	193,908
24 % Impuest a la Renta	263,715
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>835,099</b>



**EDGAR E. VELASCO OCHOA**  
Gerente General



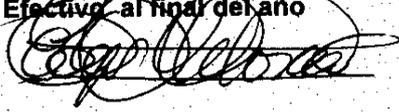
**ING. ATILIO VILLON DOMINGUEZ**  
Contador General

Las nota adjuntas forman parte de este estado



**IMRELEVSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31-12-2011**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	2011
<b>A) Efectivo usado en Actividades de Operación</b>	
Utilidad Neta	835,099
<b>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación</b>	
Incremento en Depreciación	35,469
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>	<b>870,568</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
Incremento en Cuentas por Cobrar	-359,488
Incremento en Inventarios	-1,630,786
Disminución en Seguros	0
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<b>-1,990,274</b>
<b>Efectivo usado en Actividades de Inversión</b>	
Disminución en Inversiones	0
Incremento en Activos Fijos	-472,584
Disminución Otros Activos	0
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>-472,584</b>
<b>B) Efectivo proveniente de actividades de financiación</b>	
Aumento en deudas a Corto Plazo	910,611
Incremento en Cuentas Patrimoniales	5,353
Disminución en deudas a largo Plazo	612,900
<b>Efectivo Neto provenientes de Act. De financ.</b>	<b>1,528,864</b>
Disminución en efectivo	-63,426.00
Efectivo al principio del año	88,944.00
Efectivo al final del año	25,518.00



**EDGAR E VELASCO OCHOA**  
Gerente General



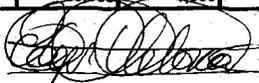
**ING. ATILIO VILÓN DOMÍNGUEZ**  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte de este estado



**IMRELEVSA S.A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR**  
**EL AÑO TERMINADO AL 31-12-1**  
**( Expresado en dólares americanos )**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA				UTILIDAD ACUMULADA	PERD.O UTIL DEL EJERC.	TOTAL
		FUT. CAPIT.	LEGAL	FACULTATIV	RESERV CA			
Saldo al 31- 12-10	50,000	1,000	34,800	34,800	0	263,699	324,348	708,647
Aporte Reserva Facult.	0	0		0.	0.00	0	0	0
Trasp. a Reser Legal	0	0	0	0	0.00	0	0	0
Trasp. A Utilid Acum.	0	0	0	0	0.00	329700	0	329700
Aumento Utilidad	0	0	0	0	0.00		510,751	510751
<b>SUMAN</b>	<b>50,000</b>	<b>1,000</b>	<b>34800</b>	<b>34800</b>	<b>0.00</b>	<b>593399</b>	<b>835,099</b>	<b>1,549,098</b>

  
**EDGAR VELASCO OCHOA**  
Gerente General

  
**ING. ATILIO VILLON DOMINGUEZ**  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte de este estado

