

127202

C.P.A. CARLOS MANUEL VARELA PATIÑO
AUDITOR INDEPENDIENTE
Guayaquil – Ecuador

Guayaquil, 26 de abril del 2010

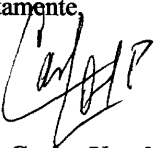
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

Estimados señores:

Tengo el agrado de adjuntar 1 (un) ejemplar original del *“Informe de auditoría sobre los estados financieros”* de INTERIMPORTSA S. A. – Expediente No. 127202 por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.

Sin otro particular, reciban un cordial saludo.

Atentamente,


CPA. Carlos Varela Patiño
Auditor Independiente

Adj.: Lo indicado



INTERIMPORTSA S. A.



Estados Financieros
Años terminados en Diciembre 31, 2009 y 2008
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
INTERIMPORTSA S. A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado los balances generales que se adjuntan de Interimportsa S. A., al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como el resumen de políticas de contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008, cuyo informe de fecha 18 de abril del 2009 incluyo una opinión con excepción debido a que los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2007 no han sido auditados y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar una opinión sobre la uniformidad en la aplicación de los principios de contabilidad de dicho año.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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 presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mis auditorías, conduje mis auditorías de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría~~ y Aseguramiento NIAA respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por Interimportsa S. A., para diseñar los 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 Interimportsa S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.
-

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Interimportsa S. A., al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009, se emite por separado.



C.P.A. Carlos Varela Patiño
No. De Registro en
La Superintendencia
De Compañías RNAE-2 No. 627
Guayaquil, 04 de Marzo del 2010

Interimportsa S.A.**Balances Generales****(Expresados en dólares)**

Diciembre 31,	2009	2008
Activos		
Activos corrientes:		
Bancos	88.444	236.337
Cuentas y documentos por cobrar (Nota A)	4.696.539	1.265.873
Cuentas por cobrar partes vinculantes (Nota B)	1.612	862
Créditos Tributarios a favor de la empresa	239.069	101.596
Inventario en tránsito	78.902	815
Depositos en garantía (Nota C)	155.503	-
Total activos corrientes	5.260.069	1.605.483
Activos no corrientes		
Clientes no relacionados a largo plazo	-	231.971
Otros activos	-	825
Total de activos	5.260.069	1.838.279
Pasivos y patrimonio del accionista		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias (Nota D)	2.301.207	500.000
Cuentas por pagar (Nota E)	1.165.750	381.519
Prestamos por pagar (Nota F)	763.129	
Obligaciones tributarias	232.186	56
Otros pasivos a corto plazo	-	149.406
Pasivos acumulados	-	60.000
Total pasivos corrientes	4.462.272	1.090.981
Pasivos no corrientes:		
Obligaciones bancarias	-	208.333
Intereses por pagar	-	117.408
Total pasivos	4.462.272	1.416.723
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota G)	800	800
Aporte de los accionistas (Nota H)	300.000	300.000
Reserva legal (Nota I)	400	-
Resultados acumulados	496.597	120.756
Total patrimonio de los accionistas	797.797	421.556
	5.260.069	1.838.279

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Interimportsa S.A.

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Ingresos:		
Ventas, netas	4.090.421	2.412.602
Costo de ventas	(3.232.489)	(1.431.834)
Utilidad Bruta	857.932	980.768
Gastos de operación:		
Gastos de administración	(295.543)	(859.258)
Total	(295.543)	(859.258)
Utilidad operacional	562.389	121.510
Otros ingresos (gastos):		
Otros ingresos	117.159	-
Otros egresos	(125.205)	-
Utilidad antes de provision para participacion a trabajadores e impuesto a la renta	554.343	121.510
Participacion a trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	(138.614)	-
Utilidad neta	415.729	121.510

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Interimportsa S.A.

Estados de Evolución del Patrimonio

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Capital social		
Saldo inicial y saldo final	800	800
Aporte para futura capitalizaciones		
Saldo inicial y saldo final	300.000	300.000
Reserva legal		
Saldo inicial	-	-
Apropiacion de reserva legal año 2009	400	-
Saldo final	400	-
Resultados acumulados		
Saldo inicial	120.756	(754)
Impuesto a la renta ejercicio economico año 2008	(39.488)	-
Apropiacion de reserva legal año 2009	(400)	-
Utilidad neta	415.729	121.510
Saldo final	496.597	120.756
Total patrimonio del accionista	797.797	421.556

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Interimportsa S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	747.415	1.143.549
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.908.234)	(1.058.563)
Otros egresos, netos	(343.076)	(858.309)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(2.503.895)	(773.323)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos	2.856.003	1.000.000
Pagos realizados de obligaciones	(500.000)	(291.667)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	2.356.003	708.333
Disminución neto de bancos	(147.893)	(64.989)
Bancos al inicio del año	236.337	301.326
Bancos al final del año	88.444	236.337

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Interimportsa S.A.

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Utilidad neta	415.729	121.510
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado las actividades de operación:		
Provisión de cuentas incobrables	(3.266)	-
Provisión impuesto a la renta año 2009	138.614	-
Provisión impuesto a la renta año 2008	(39.488)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(3.339.739)	(1.269.053)
Aumento (disminución) en inventarios	(78.087)	437.677
Disminución otros activos	-	949
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	402.342	(64.406)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(2.503.895)	(773.323)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Interimportsa S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio	Interimportsa S. A. fue constituida el 21 de mayo del 2007 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador e inscrita el 06 de junio de 2007 en el registro mercantil. Su objeto social principal es dedicarse a la venta al por mayor de electrodomésticos y venta al por mayor de equipos de refrigeración incluso partes, piezas y materiales conexos.
Bases de presentación	La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos criterios, que afectan las cifras reportadas en los activos, la revelación de contingencias activas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la estimación para cuentas incobrables y la depreciación de propiedad, planta y equipos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y criterios utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.
Provisión Para cuentas Incobrables	La Compañía establece en base a disposiciones legales vigentes, una provisión mensual con cargo a resultados, para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de cuentas por cobrar a clientes. Esta provisión disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.
Inventarios	Están registrados al costo de compra, valorizados al método promedio y su costo no excede el valor de mercado. Las mercaderías en tránsito son registradas al costo según la factura más los gastos incurridos en la nacionalización.
Reserva legal	La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital.
Reserva Facultativa	La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto social o la Junta General.

Interimportsa S. A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Impuesto a la Renta	La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.
Ingresos y gastos	Los ingresos y los gastos se reconocen en el período por el método del devengado, es decir los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.
Uso de estimaciones	La preparación de los estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en la Republica del Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Interimportsa S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Cuentas y Documentos por cobrar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2009	2008
Cientes	(1)	4,721,860	1,265,873
Otras		18,631	-
		4,740,491	1,265,873
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		(43,952)	-
		4,696,539	1,265,873

(1) Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas por venta de equipos industriales de frío.

El movimiento de la provisión acumulada para documentos y cuentas por cobrar, fue como sigue:

	2008	2007
Saldo inicial	-	-
Más provisiones	43,952	-
Saldo final	43,952	-

B. Cuentas por cobrar partes vinculantes

Está constituida por un préstamo al Accionista Quercus Group Inc., por el valor de US\$1,612 el mismo que no tiene una fecha específica de vencimiento y no devenga interés.

C. Depósitos en garantía

Esta cuenta con el saldo de US\$155,503 incluye principalmente el valor de US\$148,590 que se entregó al Banco Bolivariano como garantía de importación que hace referencia la Carta de Crédito I. No. 0004231 al proveedor Far Eastern Textiles (Nota E).

Interimportsa S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

D. Obligaciones bancarias

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
Banco Bolivariano C. A.:		
Préstamo comercial con vencimientos desde el 1 de junio del 2008 hasta el 24 de mayo del 2010, con una tasa del 11% de interés anual	208,333	500,000
Banco Bolivariano C. A.:		
Préstamo comercial para capital de trabajo, con único vencimiento el 04 de enero del 2010, con una tasa del 8.94% anual	65,300	-
Banco Bolivariano C. A.:		
Préstamo comercial con único vencimiento el 13 de enero del 2010 con una tasa del 8.83% anual.	2,027,574	-
	2,301,207	500,000

Estas obligaciones se encuentran respaldadas con las garantías de las maquinarias y equipos importados.

E. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2008	2007
Proveedores locales	138,706	381,519
Proveedores del exterior (1)	495,330	-
Provisiones	200,594	-
Anticipo de clientes (Ver Nota C)	148,590	-
Otras (2)	182,530	-
	1,165,750	381,519

Interimportsa S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Corresponde a factura No. FTCS09070917 por pagar a Far Eastern Textile Ltd. Por importación de inventarios, esta cuenta por pagar no genera intereses.

(2) Este valor incluye un préstamo otorgado en el año 2008, por la Cía. Drinalsa; al 31 de diciembre del 2009 el saldo por pagar es de US\$ 149,406 la misma que no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses.

F. Prestamos por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2009	2008
Drinalsa S. A.:		
Préstamo para capital de trabajo, con vencimientos mensuales desde el 05 de julio del 2009 hasta el 24 de agosto del 2011, con cuatro meses de gracia del capital y ningún mes de gracia para los intereses.	403,129	-
Stonesberg:		
Préstamo otorgado el 10 de junio del 2009, del cual no se han identificado la tasa de intereses y la fecha de vencimiento.	360,000	-
	763,129	-

Por préstamo otorgado por Drinalsa se firmo un Pagare a la orden con vencimientos sucesivos por el valor del capital mas los intereses.

G. Capital social

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social esta conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una a valor nominal unitario.

H. Aporte de los accionistas

Corresponden a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

Interimportsa S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

I. Reserva legal	La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo 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.	
J. Impuesto a la renta	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
	2009	2008
	Utilidad antes de impuesto a la renta	554,343 139,731
	Más: Gastos deducibles	115 18,221
	Base de calculo para el 25% de impuesto a la renta	554,458 157,952
	Impuesto a la renta causado	138,614 39,488
	Menos: Anticipo pagado	- (4,894)
	Menos: Retenciones en la fuente	(44,942) (33,873)
	Impuesto a la Renta por pagar	93,672 721
K. Transacciones con partes relacionadas	Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:	
	Diciembre 31	2009 2008
	Cuentas por cobrar partes vinculantes (Nota B)	
	Quercus Group Inc.	1,612 862
L. Eventos subsecuentes	Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe (04 de marzo del 2010) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.	