

**INTERIMPORTSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2012 Y  
2011**

**INDICE**

Estados de Situación Financiera Clasificados  
Estados de Resultados Integrales por Función  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
Políticas Contables y Notas a los Estados Financiero

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de  
INTERIMPORTSA S.A.  
Guayaquil, Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados de situación financiera clasificados que se acompañan de Interimportsa S. A., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el estado de situación financiera de apertura al 01 de enero del 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011; así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

### **Responsabilidad del auditor**

2. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mis auditorías. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que 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 representación 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 hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditorías.

## **Opinión**

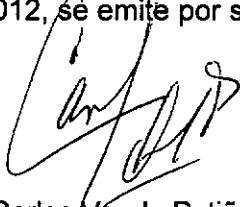
3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de Interimportsa S. A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 01 de enero del 2010, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## **Énfasis**

4. Sin calificar la opinión, notifico que en la Nota 2.1. a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el año 2012 Interimportsa S. A. adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los cuales no tienen efectos que reportar. Las cifras del año 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

## **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

5. Nuestra 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 de 2012, se emite por separado.



C.P.A. Carlos Varela Patiño  
No. de Registro en  
La Superintendencia  
De Compañías RNAE-2 No. 627  
Guayaquil, 15 de Marzo del 2013

**INTERIMPORTSA S.A.****Estados de Situación Financiera****(Expresados en dólares)**

|                                                                |                    | Diciembre 31,<br>2012 | Diciembre 31,<br>2011 | Enero 01,<br>2011 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Activos</b>                                                 | <b><u>Nota</u></b> |                       |                       |                   |
| <b>Activos corrientes:</b>                                     |                    |                       |                       |                   |
| Efecto                                                         | 5                  | 36.861                | 503.676               | 687.484           |
| Clientes y otras cuentas por cobrar                            | 6                  | 6.072.196             | 9.876.264             | 6.174.328         |
| Activos por impuestos corrientes                               | 7                  | 26.416                | 87.405                | 88.434            |
| Depósitos en garantía                                          |                    | -                     | -                     | 825               |
| <b>Total activos corrientes</b>                                |                    | <b>6.135.473</b>      | <b>10.467.345</b>     | <b>6.951.071</b>  |
| <b>Total de activos</b>                                        |                    | <b>6.135.473</b>      | <b>10.467.345</b>     | <b>6.951.071</b>  |
| <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>                 |                    |                       |                       |                   |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                     |                    |                       |                       |                   |
| Préstamos financieros                                          | 8                  | -                     | 1.300.000             | -                 |
| Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente | 12                 | 2.863.864             | 3.585.014             | 2.598.607         |
| Proveedores y otras cuentas por pagar                          | 9                  | 830.617               | 1.842.858             | 1.014.805         |
| Prestamos por pagar                                            | 10                 | 1.109.473             | 545.249               | 575.258           |
| Otras obligaciones corrientes por pagar                        |                    | 683.132               | -                     | -                 |
| Pasivos por impuesto corrientes                                | 11                 | 109.183               | 207.993               | 116.616           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                |                    | <b>5.596.269</b>      | <b>7.481.114</b>      | <b>4.305.286</b>  |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                                  |                    |                       |                       |                   |
| Obligaciones con instituciones financieras - largo plazo       | 12                 | 104.766               | 1.359.946             | 1.525.833         |
| <b>Total pasivos</b>                                           |                    | <b>5.701.035</b>      | <b>8.841.060</b>      | <b>5.831.119</b>  |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>                          |                    |                       |                       |                   |
| Capital social                                                 | 14                 | 800                   | 800                   | 800               |
| Aporte para futuro aumento de capital                          | 15                 | 300.000               | 300.000               | 300.000           |
| Reserva legal                                                  | 16                 | 400                   | 400                   | 400               |
| Resultados acumulados                                          | 17                 | 133.238               | 1.325.085             | 818.752           |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>                     |                    | <b>434.438</b>        | <b>1.626.285</b>      | <b>1.119.952</b>  |
|                                                                |                    | <b>6.135.473</b>      | <b>10.467.345</b>     | <b>6.951.071</b>  |

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

# INTERIMPORTSA S.A.

## Estados de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

|                                                           | Diciembre 31,<br>2012 | Diciembre 31,<br>2011 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingresos:</b>                                          |                       |                       |
| Ventas, netas                                             | 1.274.913             | 7.215.698             |
| Costo de ventas                                           | (1.230.837)           | (6.733.397)           |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                     | <b>44.076</b>         | <b>482.301</b>        |
| <b>Gastos de operación:</b>                               |                       |                       |
| Gastos de administración                                  | (255.112)             | (192.473)             |
| <b>Total</b>                                              | <b>(255.112)</b>      | <b>(192.473)</b>      |
| Utilidad operacional                                      | (211.036)             | 289.828               |
| <b>Otros ingresos (gastos):</b>                           |                       |                       |
| Otros ingresos                                            | 811.387               | 758.024               |
| Otros egresos                                             | (421.772)             | (380.248)             |
| <b>Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta</b> | <b>178.579</b>        | <b>667.604</b>        |
| Impuesto a la renta                                       | (45.341)              | (161.271)             |
| <b>Utilidad neta</b>                                      | <b>133.238</b>        | <b>506.333</b>        |

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

# INTERIMPORTSA S.A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio neto

(Expresados en dólares)

|                                                                  | Capital<br>social | Aporte para futura<br>capitalizaciones | Reserva<br>legal | Resultados<br>Acumulados | Total            |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2011                                     | 800               | 300.000                                | 400              | 818.752                  | 1.119.952        |
| Resultado integral del año                                       |                   |                                        |                  | 506.333                  | 506.333          |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>                        | <b>800</b>        | <b>300.000</b>                         | <b>400</b>       | <b>1.325.085</b>         | <b>1.626.285</b> |
| Reparto de dividendos del ejercicio<br>económico año 2008 y 2009 |                   |                                        |                  | (1.325.085)              | (1.325.085)      |
| Resultado integral del año                                       |                   |                                        |                  | 133.238                  | 133.238          |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>                        | <b>800</b>        | <b>300.000</b>                         | <b>400</b>       | <b>133.238</b>           | <b>434.438</b>   |

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

# INTERIMPORTSA S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

| <b>Años terminados en Diciembre 31,</b>                                 | <b>2012</b>        | <b>2011</b>        |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>             |                    |                    |
| Efectivo recibido de clientes                                           | 5.139.970          | 3.514.791          |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                               | (2.573.103)        | (5.975.238)        |
| Otros ingresos, netos                                                   | 134.503            | 186.128            |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operac</b>  | <b>2.701.370</b>   | <b>(2.274.319)</b> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>        |                    |                    |
| Dividendos pagados                                                      | (456.079)          | -                  |
| Préstamos recibidos                                                     | 1.368.025          | 6.200.087          |
| Pagos realizados de obligaciones                                        | (4.080.131)        | (4.109.576)        |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiera</b> | <b>(3.168.185)</b> | <b>2.090.511</b>   |
| <b>(Disminución) neto de efectivo</b>                                   | <b>(466.815)</b>   | <b>(183.808)</b>   |
| <b>Efectivo al inicio del año</b>                                       | <b>503.676</b>     | <b>687.484</b>     |
| <b>Efectivo al final del año</b>                                        | <b>36.861</b>      | <b>503.676</b>     |

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

## INTERIMPORTSA S.A.

### Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

| <b>Años terminados en Diciembre 31,</b>                                                                                         | <b>2012</b>      | <b>2011</b>        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Utilidad neta</b>                                                                                                            | 133.238          | 506.333            |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto<br/>provisto (utilizado) las actividades de operación:</b> |                  |                    |
| Provisión de cuentas incobrables                                                                                                | -                | (75.943)           |
| Reversión de provisión de cuentas incobrables                                                                                   | 174.519          | -                  |
| Provisión impuesto a la renta año 2012                                                                                          | 45.341           | -                  |
| Provisión impuesto a la renta año 2011                                                                                          | -                | 160.551            |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>                                                                                 |                  |                    |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar                                                                                     | 3.690.538        | (3.624.964)        |
| Disminución de otros activos                                                                                                    | -                | 825                |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar                                                                                      | #####            | 758.879            |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operaci</b>                                                         | <b>2.701.370</b> | <b>(2.274.319)</b> |

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

# **INTERIMPORTSA S. A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

### **1. INFORMACION GENERAL**

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.

### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

#### **2.1. Declaraciones de cumplimiento.**

Los presentes estados financieros de Interimportsa S. A., constituyen los primeros estados financieros que han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el 31 de diciembre del 2011 los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

#### **2.2. Bases de preparación.**

Los estados financieros de Interimportsa S. A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**2.3. Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

**2.4. Efectivo**

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones.

**2.5. Clientes y otras cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El periodo de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar 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 y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

**2.6. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**2.7. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

**2.9.1 Impuesto corriente** – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.9.2 Activos por impuestos corrientes** – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

**2.8. Pasivos acumulados**

Incluye principalmente:

**2.10.1 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.9. Capital social.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

**2.10. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

# **INTERIMPORTSA S. A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

### **2.11. Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.12. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **2.13. Estimaciones contables**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES).**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

**4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

# INTERIMPORTSA S. A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 4.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**4.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.**

Las existencias se valorizan al menor entre; al costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

## INTERIMPORTSA S. A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 5. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Bancos locales | 36,861                | 503,676               | 687,484           |
|                | <u>36,861</u>         | <u>503,676</u>        | <u>687,484</u>    |

#### 6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

|                                   | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Clientes                          | 6,072,196             | 9,757,698             | 6,168,697         |
| Otras cuentas por cobrar          | -                     | 293,085               | 104,207           |
|                                   | <u>6,072,196</u>      | <u>10,050,783</u>     | <u>6,272,904</u>  |
| Menos:                            |                       |                       |                   |
| estimación de cuentas incobrables | -                     | (174,519)             | (98,576)          |
|                                   | <u>6,072,196</u>      | <u>9,876,264</u>      | <u>6,174,328</u>  |

(1) Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta por cobrar a clientes representan principalmente facturas por venta de equipos industriales de frío a las empresas The Tesalia Springs Company S.A. y Delisoda S.A. por US\$2,693,747 (año 2011 por US\$3,443,834) y US\$3,264,765 (año 2011 por US\$ 6,313,864) respectivamente.

La cartera de clientes se encuentra respaldada con pagares de vencimientos sucesivos, en el año 2013 y 2014.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables fueron como sigue:

| Concepto             | Diciembre<br>31, 2011 | Diciembre<br>31, 2010 | Enero<br>01, 2010 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Saldo inicial        | 174,519               | 98,576                | 43,952            |
| Gasto del año        | -                     | 75,943                | 54,624            |
| Reverso de provisión | (174,519)             | -                     | -                 |
| Saldo final          | -                     | 174,519               | 98,576            |

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

## INTERIMPORTSA S. A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Durante el año 2012, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

#### 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                            | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Impuesto al Valor Agregado | 1,845                 | -                     | 41,116            |
| Retención en la fuente (1) | 24,571                | 87,405                | 47,318            |
|                            | 26,416                | 87,405                | 88,434            |

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.

#### 8. Préstamos financieros

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                                                                             | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Banco Bolivariano C. A.:</b>                                                                             |                       |                       |                   |
| Préstamo comercial con único vencimiento el 15 de febrero del 2012, con una tasa del 8.82% de interés anual | -                     | 500,000               | -                 |
| Préstamo comercial con único vencimiento el 14 de febrero del 2012, con una tasa del 8.82% anual            | -                     | 500,000               | -                 |
| <b>Banco Bolivariano (Panamá):</b>                                                                          |                       |                       |                   |
| Préstamo comercial con único pago el 14 de febrero del 2012, con una tasa del 8% anual.                     | -                     | 300,000               | -                 |
|                                                                                                             | -                     | 1,300,000             | -                 |

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

## INTERIMPORTSA S. A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                     |     | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|---------------------|-----|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Proveedores         | (1) | 805,142               | 1,842,858             | 975,531           |
| Provisiones         | (2) | 22,979                | -                     | 34,769            |
| Intereses por pagar |     | 2,496                 | -                     | 4,505             |
|                     |     | <u>830,617</u>        | <u>1,842,858</u>      | <u>1,014,805</u>  |

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a los valores pendientes de pago a los siguientes proveedores de servicios principalmente: Contifirn S.A., Inmopacific S.A. y Transcell Comunicaciones S.A. US\$ 121,695 (año 2011 por 410,815) US\$ 324,629 (año 2011 por US\$ 297,000) y US\$ 130,000 (año 2011 por US\$ 191,300) respectivamente.
- (2) Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta provisiones incluye principalmente la Contribución a la Superintendencia de Compañías del año 2012 e Impuesto a la salida de divisas por US\$ 8,600 y US\$ 13,179 respectivamente.

# INTERIMPORTSA S. A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 10. PRESTAMOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                                                                                                                                       | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Stonesberg:</b>                                                                                                                                                    |                       |                       |                   |
| Préstamo otorgado el 10 de junio del 2009, del cual no se han identificado la tasa de intereses y la fecha de vencimiento. No existen garantías establecidas.         | -                     | -                     | 234,605           |
| Préstamo otorgado en mayo y junio del 2010, del cual no se han identificado la tasa de intereses y la fecha de vencimiento. No existen garantías establecidas.        |                       | 236,741               | 340,653           |
| Préstamo otorgado en marzo, abril y mayo del 2011, del cual no se han identificado la tasa de intereses y la fecha de vencimiento. No existen garantías establecidas. |                       | 248,372               | -                 |
| Préstamo otorgado en octubre y noviembre del 2011, del cual no se han identificado la tasa de intereses y la fecha de vencimiento. No existen garantías establecidas. |                       | 60,136                | -                 |
| <b>Drinalsa S.A.:</b>                                                                                                                                                 |                       |                       |                   |
| Préstamo otorgado en abril del 2012, del cual no se han identificado la tasa de interés y la fecha de vencimiento. No existen garantías establecidas.                 | 50,000                |                       |                   |
| <b>Great Opportunity</b>                                                                                                                                              |                       |                       |                   |
| Préstamo otorgado en el año 2012, del cual no se han identificado la tasa de interés y la fecha de vencimiento. No existen garantías establecidas.                    | 859,473               |                       |                   |
| <b>Boroski S. A.</b>                                                                                                                                                  |                       |                       |                   |
| Préstamo otorgado en el año 2012, del cual no se han identificado la tasa de interés y la fecha de vencimiento. No existen garantías establecidas.                    | 200,000               |                       |                   |
|                                                                                                                                                                       | <u>1,109,473</u>      | <u>545,249</u>        | <u>575,258</u>    |

## INTERIMPORTSA S. A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                       | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| IVA (agente de percepción)                            | -                     | 20,725                | -                 |
| Retención en la fuente de IVA                         | 740                   | 2,888                 | 2,093             |
| Retención en la fuente por impuesto a la renta        | 40,969                | 976                   | 12,751            |
| Impuesto a la salida de divisas                       | 22,133                | 22,133                | -                 |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio corriente | 45,341                | 161,271               | 101,772           |
|                                                       | 109,183               | 207,993               | 116,616           |

#### 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                                                                                                                  | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Banco Bolivariano C. A.:</b>                                                                                                                  |                       |                       |                   |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 17 de diciembre del 2010 hasta el 14 de noviembre del 2012, con una tasa del 8.83% de interés anual | -                     | 478,261               | 1,000,000         |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 21 de abril del 2010 con una tasa del 8.83% anual.                                                  | -                     | -                     | 757,500           |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 10 de noviembre del 2011 hasta el 12 de julio del 2013 con una tasa del 8.82% anual.                | 700,000               | 1,900,000             | -                 |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 28 de marzo del 2012 hasta el 25 de octubre del 2013 con una tasa del 8.82% anual.                  | 650,000               | -                     | -                 |
| Préstamo comercial con único vencimiento el 15 de enero del 2013 con una tasa del 8.86% anual.                                                   | 500,000               | -                     | -                 |
| Pasan:...                                                                                                                                        | 1,850,000             | 2,378,261             | 1,757,500         |

# INTERIMPORTSA S. A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

|                                                                                                                                       | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Vienen:...                                                                                                                            | 1,850,000             | 2,378,261             | 1,757,500         |
| <b>Banco Bolivariano (Panamá):</b>                                                                                                    |                       |                       |                   |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 13 de septiembre del 2010 hasta el 30 de agosto del 2012, con una tasa del 9% anual      | -                     | 166,667               | 416,666           |
| <b>Banco Promerica S.A.</b>                                                                                                           |                       |                       |                   |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 13 de septiembre del 2010 hasta el 8 de diciembre del 2012, con una tasa del 9.76% anual | -                     | 56,719                | 134,671           |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 22 de agosto del 2010 hasta el 22 de julio del 2012, con una tasa del 9.76% anual        | -                     | 108,488               | 279,673           |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 17 de octubre del 2010 hasta el 17 de septiembre del 2012, con una tasa del 9.76% anual  | -                     | 64,398                | 142,819           |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 26 de octubre del 2011 hasta el 26 de septiembre del 2013, con una tasa del 8.95% anual  | 415,908               | 928,133               | -                 |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 12 de enero del 2012 hasta el 30 de diciembre del 2013, con una tasa del 8.95% anual     | 156,587               | 300,000               | -                 |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 10 de junio del 2010 hasta el 9 de junio del 2012, con una tasa del 9.76% anual.         | -                     | 140,826               | 311,935           |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 08 de junio del 2012 hasta el 8 de mayo del 2014, con una tasa del 9.3264% anual.        | 285,005               | -                     | -                 |
| Pasan:...                                                                                                                             | 2,707,500             | 4,143,492             | 3,043,264         |

# INTERIMPORTSA S. A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

|                                                                                                                              | Diciembre<br>31, 2012 | Diciembre<br>31, 2011 | Enero<br>01, 2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Vienen:...                                                                                                                   | 2,707,500             | 4,143,492             | 3,043,264         |
| <b>Guaranty Trust Bank</b>                                                                                                   |                       |                       |                   |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 7 de enero del 2011 hasta el 1 de diciembre del 2012, con una tasa del 5% anual | 141,226               | 554,071               | 1,081,176         |
| Préstamo comercial con vencimientos desde el 7 de enero del 2011 hasta el 1 de diciembre del 2012, con una tasa del 5% anual | 119,906               | 247,397               | -                 |
|                                                                                                                              | 2,986,630             | 4,944,960             | 4,124,440         |
| Menos: porción corriente de pasivo a largo plazo                                                                             | 2,863,864             | 3,585,014             | 2,598,607         |
|                                                                                                                              | 104,766               | 1,359,946             | 1,525,833         |

Por las obligaciones con el Banco Promerica S.A. y Banco Bolivariano (Panamá), se encuentran firmados Pagares a la orden con vencimientos sucesivos y con el Guaranty Trust Bank firmó un contrato compromiso.

### 13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 23% (24% para el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|                                                                  | 2012<br>(U.S. dólares) | 2011<br>(U.S. dólares) |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Utilidad según estados financieros, antes de impuesta a la renta | 178,579                | 667,604                |
| Gastos no deducibles                                             | 18,555                 | 4,359                  |
| Utilidad gravable                                                | 197,135                | 671,964                |
| Impuesto a la renta causado y cargado a resultados               | 45,341                 | 161,271                |

## INTERIMPORTSA S. A.

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

|                            | 2012<br>(U.S. dólares) | 2011      |
|----------------------------|------------------------|-----------|
| Saldos al comienzo del año | 161,271                | 101,772   |
| Pagos                      | (161,271)              | (101,772) |
| Provisión                  | 45,341                 | 161,271   |
| Saldos al final del año    | 45,341                 | 161,271   |

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## **INTERIMPORTSA S. A.**

### **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

#### **14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una a valor nominal unitario.

#### **15. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION**

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

#### **16. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **17. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

#### **18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 15 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.