

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG C. LTDA.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Decima Octava del Cantón Guayaquil, el 30 de Septiembre de 1985, la misma que se inscribió ante el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 21 de Noviembre de 1985 y empezó sus actividades en la ciudadela La Garzota Av. Guillermo Pareja y Av. Hermano Miguel. Mz. 102.

La entidad está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la venta al por mayor de automóviles y vehículos.

Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de forma explícita y sin reserva de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados de situación financiera 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 2011.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 31 de enero del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA), los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 de las NIIF para las Pymes (Transición a la NIIF para las Pymes), en lo relacionado a la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de la entidad al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 11.

1.2 Bases de preparación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

1 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8 Notas a los Estados Financieros, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las Pymes vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía incluye como efectivo y equivalentes los fondos disponibles en caja y bancos e inversiones liquidas cuyos plazos no superan los 180 días. Los mismos que además no tengan ninguna restricción.

BANCOS.

Los contratos de cuentas bancarias e inversiones con fondos de la empresa, serán registrados bajo la modalidad de firma única, autógrafa, y siempre a nombre de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG C. LTDA.**

Las Conciliaciones Bancarias, de las diferentes cuentas de la empresa obligatoriamente serán conciliadas por la o el asistente contable y revisadas por el Contador General, mes a mes y presentadas a la Gerencia junto a los Estados Financieros.

Se prohíbe la emisión de cheques en blanco y sin soportes de justificación del gasto o costo.

Todas las operaciones que la empresa ejecute, de carácter mercantil, (Compra, Venta) sus erogaciones de pago se hará mediante la emisión de cheques con nominación al beneficiario y cruzados.

CUENTAS POR COBRAR.

El presente documento tiene como objetivo establecer las políticas para la compra y venta de los productos comercializados, concesión de créditos y recuperación de valores de una manera oportuna y otros aspectos de carácter contable y de control interno, que aseguren el éxito del negocio de la compañía y permita una adecuada administración del riesgo crediticio.

El tiempo máximo de crédito no podrá superar los 6 meses.

El 90% de las ventas son al contado utilizando el Sistema Financiero Nacional. Por otra parte, las ventas a crédito corresponden al 10% a un plazo no más de 180 días, la alta competencia en el sector automotriz, y la venta escasa hace que nos veamos obligados a no cobrar intereses.

Las ventas al contado y a crédito se tienen que facturar a nombre del cliente, citando claramente en la factura, todos y cada uno de los requisitos que solicita el Reglamento de Comprobantes de Ventas y Retención.

Todas las ventas facturadas su cobro se ejecutara según la negociación.

Todas las ventas que realiza la compañía serán efectuadas en las mejores condiciones para la empresa, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro.

Todas las ventas a crédito serán aprobados por la Gerencia o funcionario designado por este.

Previo a la concesión del crédito se debe documentar el análisis del cliente; incluyendo básicamente los siguientes aspectos:

1. Identificación clara del cliente mediante el R.U.C. actualizado
2. Dirección, teléfonos
3. Referencias personales, comerciales, bancarias, CCO.
4. Lugar de trabajo (incluir el cargo, dirección de la empresa, teléfonos, nombre del jefe inmediato)
5. Monto de ingresos mensuales (soporte la liquidación del rol de pagos, facturas y otros)
6. Resumen de la situación financiera (activos, pasivos y patrimonio)
7. Resumen de ingresos y gastos mensual y anual
8. Copia de la carta o planilla de un servicio básico

Se deberá contar con un análisis sobre la capacidad de pago del deudor, como paso previo a la determinación del monto del crédito y su aprobación.

Dependiendo de la calidad del cliente se analizara el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

Cualquiera dificultad en el proceso de ventas y cobranzas, deben ser reportadas de manera inmediata al Gerente de Ventas y al Gerente General.

POLÍTICAS DE PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES:

Con el fin de valorar adecuadamente el rubro de cuentas y documentos por cobrar de conformidad con los lineamientos establecidos en las NIIF, se establece la siguiente política para la determinación de las provisiones para cuentas incobrables, las mismas que deben ser registradas mensualmente.

La estimación de cuentas para dudoso cobro son determinadas en base a las políticas adoptadas por la gerencia de conformidad con los parámetros establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y a la información estadística que posee la empresa, a fin de que se registren y sean medidos a su valor razonable.

El Contador deberá notificar a la Gerencia, las cuentas pendientes que mantengan más de un año, con el fin de poder dar el tratamiento respectivo.

La estimación para cuentas de dudosa cobranza de esta Entidad se maneja, de acuerdo a la práctica tributaria, ya que estadísticamente la cartera de clientes es 100% recuperable en el plazo del crédito otorgado, por lo que de acuerdo a criterios de las NIIF estaría expresada razonablemente.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

INVENTARIOS.

Todos los registros contables de inventarios deben realizarse de acuerdo a la Sección 13.

Se determina que para la valuación de inventarios se procederá a realizarlo por el método del costo promedio de adquisición el cual no excede su valor neto de realización.

Registro de los inventarios, Todos los inventarios deberán registrarse identificando perfectamente de acuerdo al tipo de producto.

Costo de Inventarios, El registro de los inventarios por recibir se debe valorar al costo de adquisición, aranceles de importación y otros impuestos, los transportes, el almacenamiento y otros costos atribuibles a la adquisición de las mercancías, o valor neto de realización.

Control de inventarios Es de absoluta responsabilidad del custodio controlar las existencias. en Bodegas, Almacenes o áreas determinadas a su cargo. De presentar diferencias serán los responsables de las pérdidas en su gestión.

Baja de inventarios, Las bajas en cuentas de inventarios reconocidas como gasto, deben ser a valor neto realizable y cumplir con lo dispuesto en las normas tributarias.

Reporte anual de ajustes por inventarios. El Contador General de la empresa, llevará un registro estadístico, sobre todos los ajustes contables hechos durante el año. Documento que deberá reportarlo como hecho relevante dentro del periodo económico.

Materiales y suministros.- Se registraran al costo de adquisición y su importe se consignará como un gasto en el periodo en que se incurra.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Objetivo:

Determinar los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedades, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos de la compañía, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

1. Políticas de Medición P.P.E.

Toda adquisición de P.P.E. debe ser aprobada por el Gerente de la compañía o por un funcionario delegado por este, y se registraran al costo de adquisición.

En la medición posterior de las Propiedades, Planta y Equipos, se medirán al modelo del costo, menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro.

Las adquisiciones de bienes mayores a US\$600.00 y requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.

Los activos deben estar debidamente codificados e identificados y se llevara un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.

Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad o auditoría interna deberá efectuar un inventario físico de P.P.E. a fin de conciliar con los registros contables.

En el caso de adquisición de las maquinarias y equipos se debe requerir al proveedor el título de propiedad a nombre de IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG C. LTDA.

El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevara un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlaran en cuentas de orden.

Las adquisiciones de bienes – muebles y enseres, con un costo de adquisición menor a US\$600,00, se registraran con cargo a resultados del ejercicio en que se incurre.

Los activos tangibles que posee la empresa destinados para uso en la producción o suministro de bienes y servicios, podrán ser arrendados a terceros o para propósitos administrativos.

Se reconoce como activo si y solo si; sea probable que se obtengan beneficios económicos derivados del mismo y su costo pueda ser valorado confiablemente.

Se deberá registrar como activos las inversiones en bienes muebles que se realicen para facilitar las actividades operacionales, y cuyo valor unitario de adquisición, supere el valor de \$600.00.

Los arrendamientos se clasifican como financieros, cuando en los términos del contrato de arrendamiento se transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad o se cumplan una o varias de cualquiera de las situaciones establecidas en la Sección 20. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos y los costos incurridos en las adecuaciones y mejoras a locales arrendados, de ser materiales y de alargar su vida útil, son registrados en la Cuenta de Propiedades de Inversión, en cuyo caso se utilizara como política de medición posterior el modelo de valor razonable. De tal manera que se reconocerán como propiedades planta y equipos, a aquellos activos que cumplen los lineamientos establecidos en la Sección 20 y obligue a reconocer el activo y el pasivo por arrendamiento financiero.

Valor residual, obligatoriamente se debe medir el valor residual de un elemento, propiedades, planta y equipos o propiedad de inversión medidos al modelo del costo. En base a las características de dichos activos y a los requerimientos de los agentes económicos y las formalidades que impongan las entidades de Supervisión y Control.

Depreciaciones, el cargo por depreciación se debe efectuar de forma lineal

Periodo de vida útil, está obligada a comenzarla cuando un activo esté disponible para su uso, hasta que sea dado de baja en cuentas, incluso si durante dicho periodo haya estado sin utilizar.

Control de Activos, El contador debe conciliar los saldos en libros con los respectivos activos físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

Toda Propiedad, Planta y Equipo y Propiedades de Inversiones perteneciente a la entidad será identificado mediante la adhesión de código que contendrá el número de control del inventario respectivo, la cual deberá ser colocada y/o fijarla en un lugar visible del bien mueble, la misma que será efectuada por la persona encargada de dichos activos.

Todos los registros contables deberán realizarse de acuerdo a las Sección 17 Propiedad, Planta y Equipo.

De generarse una utilidad o pérdida en venta de una propiedad planta y equipo o propiedad de inversión, esta no se puede clasificar como ganancia o pérdida de actividades ordinarias, es decir debe registrarse como ingreso de operaciones discontinuadas en el Estado del Resultado Integral.

La sección 17 en el párrafo 17.15 manifiesta que "Una entidad medirá todas las partidas de propiedad, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera perdidas por deterioro de valor acumuladas". Se procede a dar de baja a muebles y enseres por el valor de \$ 7.077,92 no utilizado y a ajustar la depreciación acumulada de varios ítems valor de \$ 4.407,31, contra adopción niif valor de \$ -2.670,61

TERRENOS Y BIENES INMUEBLES.

Las partidas correspondientes a terrenos y bienes inmuebles, deben contabilizarse discriminadamente por cada bien.

MAQUINARIA Y EQUIPO.

Todas las adquisiciones de Maquinarias y Equipos, deben ser respaldadas por una evaluación económica financiera, que demuestre que sus costos originaran beneficios económicos futuros.

El departamento o área de operación donde se va a utilizar el activo, determinará en ese momento, el valor residual y periodo de vida útil que se espera de dicho activo.

EQUIPO DE TRANSPORTE.

La compra de equipo de transporte nuevo será bajo las condiciones presupuestarias de la empresa y autorizado por la Gerencia.

MOBILIARIO Y EQUIPO OFICINA.

Se deberá registrar como activo en este concepto, las inversiones en bienes muebles que se realicen para facilitar las actividades administrativas.

EQUIPO DE CÓMPUTO.

Se registrarán en contabilidad como equipo de cómputo, todo lo relacionado a hardware y sus componentes adicionales.

LOS REPUESTOS Y EQUIPO AUXILIAR.

Si cumple las condiciones para ser calificados como elemento de propiedad, planta y equipo, deben registrar en este rubro.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	10 – 20
Maquinarias y equipos	10 – 20
Equipos de transporte	5 – 10

Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

Todos los pagos a proveedores se realizaran conforme lo pactado con los Acreedores, lo cual se debe reflejar en la respectiva orden de compra, y aplicar el correspondiente procedimiento de compras y/o pagos.

La emisión y pago de cheques a proveedores, se la realizara; dentro de la semana los días viernes de 15h00 a 17h00 horas.

OBLIGACIONES BANCARIAS

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contras las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

PASIVOS NO CORRIENTE

Los montos de las cuentas o subcuentas de pasivos a Largo plazo, deben ser por el valor a cancelar en los períodos económicos futuros, las cuales se deben llevar al costo amortizado. La contabilización de provisiones sociales, de Jubilación y Desahucio, deben ser respaldadas por los respectivos estudios actuariales.

Con el propósito de obtener indicadores financieros actuales, se requiere que al cierre del ejercicio económico se contabilice en pasivo corriente los montos que cumplan la definición de un pasivo corriente.

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO.

La cuenta de capital suscrito, únicamente se afectará con remanentes del ejercicio, reservas patrimoniales y aportaciones que realicen los accionistas para aumento del capital, debidamente soportado con la respectiva acta de la Junta General de Accionistas. La misma que debe ser elevada a escritura pública, tal como lo dispone la Ley de Compañías.

RESERVAS.

La cuenta de reservas serán afectadas por las provisiones determinadas por ley, así como las que la junta general de accionistas decida crear, debidamente soportado mediante acta de Junta General de Accionistas.

RESERVA LEGAL:

La compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no estará disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

RESERVA FACULTATIVA:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

RESERVA DE CAPITAL:

De acuerdo con resolución N°. 01. Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. N° 483 del 28 de Diciembre del 2001, el saldo de cuenta reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, y de las compensaciones contables del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Reserva de Capital de la Cía.	50.524,90	50.524,90
	<u>50.524,90</u>	<u>50.524,90</u>

CUENTA DE RESULTADOS.

Las cuentas Ganancia o Pérdida Neta del periodo, únicamente se afectará con remanentes del ejercicio, después de la depuración tributaria y provisión legal respectiva. Las cuentas de utilidades o pérdidas acumuladas se deberán registrar por separado y en anexo por año, el soporte contable será mediante acta de la Junta General de Accionistas.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Se registran de acuerdo a la base del devengado. De conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Todos los ingresos cobrados por cualquier rubro a los que hace mención el catálogo de cuentas, se depositarán en las cuentas bancarias de la entidad.

Por todo monto recibido se emitirá un documento soporte de dicho ingreso, sea pre impreso o emitido por el sistema, numerado secuencialmente y haciendo referencia inequívoca con todos los detalles que lo motivo.

Los ingresos de efectivos o equivalentes de efectivos, se reconocerán contablemente, en el momento en que sean efectivamente cobrados o sea acreditados en las cuenta de la entidad.

VENTAS BRUTAS.

Las ventas se deben segregar perfectamente, en grabadas con IVA, tarifa 12% y Tarifa 0%, o la tarifa vigente a la fecha de la operación.

Precio Unitario Aprobado, Solo se considera un cambio de precio oficial, cuando se apruebe una nueva lista de precios, modificación de precios a determinados productos o fijación de precios a productos nuevos sean debidamente aprobados por la Gerencia.

DESCUENTOS SOBRE LOS SERVICIOS.

Los descuentos sobre servicios prestados, deben expresarse en las facturas; como porcentaje de descuento, sobre el monto total facturado o emitirse una Nota de crédito debidamente autorizada por la entidad de control y estar autorizados por la Gerencia de la entidad.

VENTAS NETAS.

En contabilidad, los ingresos netos se obtendrán por diferencia entre Ingresos Brutos menos Descuento sobre Servicios.

GASTO DE VENTAS.

El contador, será responsable de registrar correcta y oportunamente los gastos operacionales y de ventas.

EGRESOS

Es responsabilidad de la Gerencia cumplir y hacer cumplir la presente política para el adecuado control y manejo de gastos de la compañía.

Todos los pagos y gastos deberán ser autorizados por la gerencia o por un funcionario delegado por la gerencia; dicho proceso deberá contar previamente con el visto bueno de verificación que se han seguido todos los procedimientos apropiados y verificando que la documentación sea la correcta y que cumpla con requisitos establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Todos los pagos sean por: anticipo, abono o cancelación, que se realicen por cualquier medio (Cheque o transferencias electrónicas SAT) deberán ser nominativo a nombre o cuenta del beneficiario (cliente o proveedor del servicio y/o productos), a excepción de aquellos gastos realizados con fondo fijo de caja.

Los gastos operativos, administrativos, de ventas, financieros, tales como sueldos, honorarios, comisiones, arrendamientos, servicios, intereses de financiamiento, y otros deberán ser registrados por el método del devengado.

REMUNERACIONES.

El contador debe revisar que todas las remuneraciones a pagar sean mensuales y/o quincenales, y que estén en estricto apego a las normas legales vigentes.

Autorización para modificar sueldos en roles. Todo aumento de sueldos y salarios que se modifique en los roles, deberá tener la autorización otorgada por el Gerente y la firma del jefe inmediato superior del empleado involucrado.

SUELDO

Al Departamento de Recursos Humanos le corresponde, el diseño y actualización de la aplicación de la normativa laboral vigente, elaborara los roles de pagos y los remitirá para su contabilización.

REMUNERACION VARIABLE.

El contador verificara que el valor asignado para este pago no sea mayor al monto establecido a cada colaborador.

VACACIONES.

La prima de vacaciones se podrá cobrar o pagar a todo el personal de acuerdo a la norma laboral correspondiente. El Contador General, deberá mensualmente provisionar el valor correspondiente a este beneficio devengado, independientemente al tratamiento de la forma de pago que se convenga con el empleado.

BONIFICACION POR DESAHUCIO.

Los valores que causen estas provisiones deberán de estar respaldadas en estudios actuariales, y registrarse mensualmente.

SOBRE TIEMPOS (TIEMPO EXTRA).

Obligatoriamente si las horas de los sobre tiempos superaren las bases grabables permitidas se cancelaran en los roles de pago y conforme las leyes vigentes que lo regulan.

Su control y computo de horas deben derivarse de las marcaciones de cada empleado y debidamente autorizado y revisado por el Jefe Respectivo.

PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES.

El Contador es responsable de verificar que se realicen en estricto apego a la normativa legal/ vigente.

SEGURIDAD SOCIAL.

Se debe registrar por este concepto exclusivamente el aporte patronal, las cuotas del IECE y SECAP en cuentas correspondientes.

HONORARIOS PERSONAS NATURALES.

En todo pago de honorarios a personas naturales, deben aplicar las respectivas retenciones en la fuente al porcentaje vigente. Y se adjuntara el respectivo contrato con las indicaciones del trabajo a realizar en los casos que se deriven de obras, mantenimientos, Arquitectura y/o de infraestructura.

HONORARIOS A PERSONAS JURIDICAS.

Considerando las implicaciones legales, laborales y fiscales que generan este modo de contratación, el Contador será el responsable de aplicar las respectivas retenciones vigentes.

Facturas por Servicios Comprobados - El contador debe verificar que todas las facturas

por algún servicio percibido, lleve la firma de certificación de quien lo recibió el servicio, y que estén de acuerdo a los términos contratados.

Antes de expedir y autorizar el giro de cheques, por abono o cancelación de un honorario, antes deberán verificar que las correspondientes Comprobantes de Venta y Retención, cumplan con los requisitos legales que determina la Administración Tributaria.

GASTOS DE REPRESENTACIÓN.

En este rubro se registran todos los gastos por movilización, comunicación y seguridad, que la empresa proporciona, a los ejecutivos de la empresa, los mismos que deben registrarse mensualmente

GASTOS DE OFICINA (SERVICIOS).

En este rubro se debe registrar en cuentas perfectamente discriminadas por los servicios que recibe la empresa (Agua, Energía Eléctrica, Internet, Teléfono, luz, agua. Gas, etc.).

GASTOS LEGALES.

Se deberá realizar la contabilización de los gastos y/o remuneración por conceptos legales y los determinados en la ley, para mantener en vigencia los contratos y patrocinios y aceptaciones de impuestos vigentes por los medios de Supervisión y Control

DEPRECIACIONES.

Para la aplicación del gasto o costo por depreciación, El contador elaborara un informe sobre la cédula del Activo, la misma que será puesta a consideración del Gerente para su aprobación.

OTROS NO OPERACIONALES.

INGRESOS

Con la finalidad de identificar ingresos extraordinarios no propios de la actividad operacional (determinadas en el RUC), se debe reconocer contablemente en otros ingresos extraordinarios, es importante resaltar que algunos ingresos de los señalados en el párrafo anterior pueden provenir de diversas fuentes así como de periodos económicos pasados.

EGRESOS.

Los egresos que no corresponden a la actividad operativa de la compañía, se deben registrar como gastos no operacionales.

Los egresos que aun siendo de la actividad del negocio no cumplen con las normas tributarias vigentes, deben ser registrados como no deducibles

FIRMA DE LAS DECLARACIONES FISCALES.

El Contador presentara los respaldos físicos de todas las obligaciones tributarias y Contables dentro de los 22 primeros días del siguiente mes, con su firma para la aprobación del Gerente o de quien haga sus veces.

CONTROL DE DOCUMENTOS VIGENTES.

Las formas impresas en blanco (Facturas Notas De Ventas N/C, N/D, Guias,) están bajo la custodia del Contador, quien debe llevar un registro actualizado de las mismas.

VERIFICACION A BIENES.

Cada año deberá verificarse todas las partidas e inventarios registrados en contabilidad. Si existiesen dudas y/o casos especiales, se verificarán las partidas específicas durante cualquier fecha del año. Estas revisiones las planeará el Contador de la empresa, y las reportará al Gerente.

BIENES EN GARANTIAS.

A fin de considerar en las revelaciones financieras, el Contador General elaborara un archivo que revelara todos los bienes inmuebles que mantiene la empresa y su estatus.

La empresa emitirá y recibirá comprobantes de venta y compras por las transacciones mercantiles en estricto apego a las normas vigentes dadas por los organismos de supervisión y control.

REVISIÓN. CAMBIO Y AUMENTO EN LAS POLÍTICAS CONTABLES.

De acuerdo NIC 8 las políticas podrán ser modificadas y revisadas en cualquier tiempo de acuerdo a las emisiones de nuevas NIIF y a las interpretaciones de las mismas que entren en vigencia; y, a los requerimientos de las diferentes áreas de la empresa según su desarrollo y por la generación de nuevas líneas de inversión de la misma; reformas que se deberán canalizar a través del Contador General que las presentara al GERENTE para su aprobación.

IMPUESTO A LA RENTA

Se calcula mediante la tarifa del impuesto vigente aplicable a las utilidades imponibles y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo con disposiciones vigentes, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto

a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo para lo cual deberán efectuar el correspondiente incremento de capital.

DIFUSION DE LAS POLITICAS

La divulgación de las políticas contables la realizará el Contador General en coordinación con el Departamento de Recursos Humanos; se realizará a todo el personal de la empresa y con mayor énfasis a los dependientes del área CONTABLE.

VIGENCIA DE LAS PRESENTES POLITICAS.

Estas políticas serán aplicadas por todo el personal de la compañía a partir del ejercicio que comienza el 01 de enero del 2012; y han sido preparadas tomando los nuevos lineamientos sobre el reconocimiento y medición y otras bases técnicas establecidas de conformidad con la nueva normativa contable de las NIIF; las mismas que dejan sin efecto otras resoluciones emitidas con relación a políticas contables de la empresa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN MILES DE DOLARES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Imaeg posee como dinero disponible en Bancos al final del ejercicio fiscal 2012 la cantidad de **USD\$26.488,76**.

	... Diciembre 31,... <u>2011</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>
Efectivo	68.147,39	26.488,76
Total	<u>68.147,39</u>	<u>26.488,76</u>

Bancos	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Banco Pichincha Cta. Cte. N°. 33513003	54.017,12	11.232,29
Banco Machala Cta. Cte. N°. 1070492195	3.391,72	4.111,51
Banco Amazonas Cta. Cte. N°. 350-1-05222-00	1.203,93	-
Banco Produbanco Cta. Cte. N°. 02-00603249-0	4.832,15	-
Banco del Pacifico Cta. Cte. N°. 649028-7	388,48	45,39
Banco Internacional Cta. Cte. N°. 150-002192-0	506,11	3.844,19
Banco de Guayaquil Cta. Cte. N°. 1479520	767,50	6.315,76
Banco del Austro Cta. Cte. N°. 109009598	2.239,24	625,14
Produbanco Cta. Ahorro N°. 12006351102	1,22	-
Banco Promerica	799,92	129,33
Banco Bolivariano	-	185,15
	<u>68.147,39</u>	<u>26.488,76</u>

2 ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EN VENCIMIENTO

La compañía IMAEG posee un *CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO* en el Banco del Pacifico por **US\$20.416,50** a un plazo de 182 días, cuya fecha de vencimiento es el 15 de mayo del 2013.

3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes
Provisión para Ctas. Incobrables

2011	2012
311.939,19	155.256,57
-14.706,17	-15.525,66
297.233,02	139.730,91

Cuentas por Cobrar Clientes		
Lenin Baidal	-	7.440,00
Maria Valverde	-	15.425,00
Luis Encarnacion	-	5.365,00
Bella Carpio	-	19.500,00
Moises Bonilla	-	14.048,00
Nelson Garcia	-	20.069,00
Mirella Reinoso	-	23.552,00
Walter Andrade	-	5.750,00
Clientes Varios	-	44.107,57
Carlos Suarez Mendez	6.180,00	-
Estalin Quezada Loayza	7.518,00	-
Maria Agurto Salavarría	4.054,00	-
Juan Sanchez Badillo	12.990,00	-
Angel Tamayo Wong	500,00	-
Jose Avero Lara	4.660,00	-
Angel Quiñonez Cruel	11.749,00	-
Darwin Villaroel Ortega	8.490,00	-
Clara Cedeño Ayala	8.829,00	-
Freddy Caicedo Jurado	11.687,00	-
Oscar Anchundia Gomez	4.120,00	-
Jhonay Moncayo Ruiz	4.940,00	-
Nelly Muñoz Mendoza	8.919,00	-
Reynaldo Reyes Loayza	2.700,00	-
Luis Weir Rodriguez	4.806,00	-
Carlos Menendez Zambrano	12.602,19	-
Elena Ordoñez Romero	10.556,00	-
Voltaire Badid Lorenty	5.488,00	-
Luis Mendoza Parraga	11.058,00	-
Lidia Caicedo Ronquillo	1.222,41	-
Graciela Ube Sanchez	2.055,00	-
Jorge Velazco Vega	500,00	-
Luis Veliz Morales	6.188,00	-
Jose Pin Rodriguez	3.055,00	-
Blanca Carillo Perez	1.974,00	-
Jose Herrera Villegas	3.624,00	-
Luis Armas Macias	4.000,00	-
Aurelio Arias Magallani	13.497,00	-
Pedro Muilema Vargas	7.225,00	-
Wilfrido Castro Infante	1.450,00	-
Marieta Muñoz Cordova	8.870,08	-
Roberto Canchignia Peñaherrera	7.867,52	-
Laura Coronel Rivera	408,00	-
Marco Mayorga Guevara	8.838,00	-
Marco Calderon Intriago	8.624,00	-
Norma Bajaña Mantilla	14.970,00	-
Angelica Hernandez Zamora	490,00	-
Pedro Conforme Gonzabay	1.446,00	-
Ramón Guerrero Espinoza	10.080,00	-
Angel Zambrano Santana	722,30	-
Cristobal Zufiga Caicedo	7.770,00	-
Daniel Barros Fajardo	1.033,00	-
Kleber Lopez Armijo	7.206,94	-
Angel Lopez Armijo	4.754,75	-
Isabel Verdesoto Velasco	380,00	-
Miguel Moncayo Cadena	10.608,00	-
Jenny Cabezas Sanchez	9.520,00	-
Belisario Pozo Ponce	4.530,00	-
Maria Calderon M.	3.290,00	-
Juana Jurado Bonilla	2.598,00	-
Max Jimenez Jara	3.576,00	-
Maira Mora Montiel	6.160,00	-
Reinaldo Conza Celi	1.560,00	-
	\$ 311.939,19	\$ 155.256,57

La compañía para el año 2012 realizó el 1% de provisión de cuentas incobrables. El saldo de la Cuenta por Cobrar, se encuentra medido al costo amortizado, es decir el principal menos los abonos realizados.

4 INVENTARIOS

Los inventarios que maneja la empresa son vehículos importados y comprados localmente para luego ser vendidos, los cuales se muestran a continuación, a la fecha de cierre de los estados financieros su costo de adquisición viene a ser su valor razonable. Los saldos de los Inventarios son medidos al costo promedio ponderado.

Cabe recalcar que la compañía de auditoria externa B. Ordoñez C. y Asociados Cía. Ltda., no participó en la toma de inventario físico al final del año 2012 por cuanto fue contratada en el mes de Mayo del 2013.

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, esta compuesto como sigue:

	Dic 31-2011	Dic 31-2012
	(US dólares)	
Inventarios de Producto Terminado y Mercaderia	1.251.217,87	1.228.853,86
Inventarios, Respuestos, Herramientas y Accesorios	<u>787.983,75</u>	<u>764.159,62</u>
	<u>2.039.201,62</u>	<u>1.993.013,48</u>

A continuación el detalle de inventario de repuestos - accesorios y vehículos al final del año 2012 es lo que sigue:

<u>Repuestos y Accesorios</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)
Llantas, Aros y otros accesorios	242.062,62
Respuestos para automotores	<u>522.097,00</u>
	<u>764.159,62</u>

MARCA	MODELO	g	g	MOTOR	CHASIS	COLOR	PROVEEDOR	COSTO DEL VEHICULO
MAZDA	BT-50 CS 4X2 STD GAS 2.2 FL	M-1719	1	F2871588	8LFUNY02FBM001707	BLANCO	MARESA	16,266.33
	BT-50 CH 4x2 STD GAS 2.2 FL	M-1763	1	F2873297	8LFUNY024CM000821	BLANCO	MARESA	14,448.57
	BT-50 CS 4x2 RAUDA GAS 2.2	M-1828	1	F2A02030	8LFUNY025CMF02522	BLANCO	MARESA	17,078.93
	BT-50 CS 4x2 RAUDA GAS 2.2	M-1845	1	F2A02667	8LFUNY029CMF02619	BLANCO	MARESA	17,078.93
	BT-50 CD 4x2 ACTION GAS 2.6 FL	M-1862	1	G6403495	8LFUNY069CWM03136	BLANCO	AUTOFENIX S.A.	22,577.22
	BT-50 CD RAUDA TM 2.18 4P 4x2	M-1874	1	F2A04103	8LFUNY023DMG07187	BLANCO	MARESA	18,714.82
	BT-50 CD ACTION FL TM 2.6 4P 4x2	M-1877	1	G6404384	8LFUNY061DMM03259	ROJO	MARESA	22,477.22
	BT-50 CS STD FL TM 2.18 2P 4x2	M-1894	1	F2A05075	8LFUNY020DMF02963	CREMA	MARESA	17,891.33
	BT-50 CD STD FL TM 2.6 4P 4x4	M-1914	1	G6405500	8LFUNY064DMJ01478	ROJO	MARESA	24,177.67
	BT-50 CD STD CRD FL TM 2.49 4P 4x4	M-1919	1	WLAT1349119	8LFUNY0W2DMR03818	PLOMO	MARESA	31,928.56
	BT-50 CD STD CRD FL TM 2.49 4P 4x4	M-1920	1	WLAT1349314	8LFUNY0W7DMR03832	NEGRO	MARESA	31,928.56
	BT-50 TSX OUTDOORS CRDI 2.5 CD 4x4 TM DIESEL	M-1923	1	WLAT1350209	8LFUNY0W2DMR03995	PLATEADO	MARESA	33,277.40
	BT-50 TSX OUTDOORS CRDI 2.5 CD 4x4 TM DIESEL	M-1924	1	WLAT1348735	8LFUNY0W9DMR03735	PLOMO	MARESA	33,277.40
	BT-50 CS STD FL TM 2.18 2P 4x2	M-1927	1	F2A06371	8LFUNY026DMF03096	PLATEADO	MARESA	17,892.41
	BT-50 CS RAUDA TM 2.18 2P 4x2	M-1929	1	F2A06229	8LFUNY026DMF03051	PLATEADO	MARESA	17,078.74
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1934	1	F2A08280	8LFUNY029DMG09087	ROJO	MARESA	19,933.11
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1935	1	F2A08385	8LFUNY024DMG09160	VINO	MARESA	19,933.11
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1936	1	F2A08384	8LFUNY025DMG09149	AZUL	MARESA	19,933.11
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1938	1	F2A08613	8LFUNY026DMG09306	BLANCO	MARESA	19,933.11
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1939	1	F2A08289	8LFUNY022DMG09089	VINO	MARESA	17,892.40
	BT-50 CS STD FL TM 2.18 2P 4x2	M-1940	1	F2A08423	8LFUNY02XDMF03148	NEGRO	MARESA	19,933.11
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1941	1	F2A08579	8LFUNY028DMG09324	PLOMO	MARESA	19,933.11
	BT-50 CD STD CRD FL TM 2.49 4P 4x2	M-1943	1	WLAT1351184	8LFUNY0W6DMN01008	VINO	MARESA	24,672.13
	BT-50 CD STD CRD FL TM 2.49 4P 4x2	M-1944	1	WLAT1351036	8LFUNY0W1DMN01014	CREMA	MARESA	24,672.13
	BT-50 CD STD CRD FL TM 2.49 4P 4x4	M-1945	1	WLAT1357984	8LFUNY0W2DMR04158	PLOMO	MARESA	31,392.85
	BT-50 CD VERSION ESPECIAL TM 2.2 4P 4x2	M-1946	1	F2A08862	8LFUNY027DMG09489	VINO	MARESA	22,272.60
	BT-50 TSX OUTDOORS CRDI 2.5 CD 4x4 TM DIESEL	M-1947	1	WLAT1348460	8LFUNY0W6DMR03689	PLOMO	MARESA	31,751.80
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1948	1	F2A08703	8LFUNY027DMG09363	AZUL	MARESA	19,933.11
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1950	1	F2A08783	8LFUNY020DMG09415	PLATEADO	MARESA	19,933.11
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1951	1	F2A09017	8LFUNY020DMG09530	NEGRO	MARESA	19,933.11
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1953	1	F2A09313	8LFUNY021DMG09696	PLATEADO	MARESA	19,933.11
	BT-50 CD STD FL TM 2.18 4P 4x2	M-1954	1	F2A09317	8LFUNY022DMG09691	PLATEADO	MARESA	19,933.11
	BT-50 TSX OUTDOORS CRDI 2.5 CD 4x4 TM DIESEL	M-1955	1	WLAT1348720	8LFUNY0W4DMR03724	VINO	MARESA	33,277.40
BT-50 TSX OUTDOORS CRDI 2.5 CD 4x4 TM DIESEL	M-1956	1	WLAT1349938	8LFUNY0W9DMR03928	PLOMO	MARESA	33,277.40	
BT-50 CD STD CRD FL TM 2.49 4P 4x2	M-1957	1	WLAT1357763	8LFUNY0WXXDMN01058	VINO	MARESA	24,672.13	
TOTAL MAZDA			35					799,238.74

	CANTER	MTS-28	1	4D34J80390	JL6CJF6H64K012808	BLANCO	MITSUMOTOR	24.099,11
MITSUBISHI	CANTER 3.5 TON	CO-7	1	4D34K98004	JL6AA98H77K008046	BLANCO	CORASA	18.741,07
	CANTER	44	1	4d34K22488	JL6AAE6H75K009728	BLANCO	MITSUMOTOR	20.483,04
	CANTER 3.5 TON	142	1	4D34L46522	JL6AAB6H38K001046	BLANCO	MITSUMOTOR	16.879,73
	CANTER 5.5 TON.		1	4D34L94798	JL688E6H98K027525	BLANCO	CORASA	22.488,20
	CANTER 5.5 TON.		1	4D34M 83379	JL68BE6H68K008700	BLANCO	CORASA	28.571,70
TOTAL MITSUB.			6					131.243,85
FORD	F-150 XLT CREW CAB 4X4	21	1	7F808604	1FTPW14507F808604	PLATA METALICO	ORGU	35.313,21
	F-150 XLT CREW CAB 4X4	29	1	8K059773	1FTPW14558KD59773	Rojo Brillante	ORGU	41.991,25
TOTAL FORD			2					77.304,46
CHEVROLET	GRAND VITARA STD TM		1	J20A-777819	8LDCSV367D0187013	BLANCO	AUTOLASA	19.633,93
TOTAL CHEVROLET			1					19.633,93
HINO	GH8JGSD		1	J08EUD14138	9F3GH8JGSCXX12142	AMARILLO	MAVESA	81.600,00
	XZU413L-HKMMMD3		1	N04CTT23550	JHFUT13H3BK003438	BLANCO	TEQUAMA COMERCIAL	27.742,00
TOTAL HINO			2					109.342,00
QMC	QMC 125T	MOTO-1	1	HU1P52QM040702748	LZL12T1034HG02748	AZUL	MARTIN BURGOS	982,00
TOTAL QMC			1					982,00
SAIC WULING	CAMIONETA MINIVAN	C-1	1	LJ465Q3E2R0865Z	LZWACAGA297000003	PLATA PERLADO	COMERCIAL ORGU	8.353,57
TOTAL SAIC W			1					8.353,57
CHERY	VAN PASAJEROS	C-162	1	SQR473FAFBJ01338	LVTD812A5CB012899	ROJO	CINASCAR DE ECUADOR	10.999,21
	FULWIN 50	C-186	1	SQR477FJACE00105	LVYDA1189DD018585	NEGRO	CINASCAR DE ECUADOR	12.570,64
	TIGGO	C-191	1	SQR484FAFCF00725	LVYDB14B1DD019013	PLOMO	CINASCAR DE ECUADOR	18.602,68
	QQ311	C-193	1	SQR472FFDF04118	LVYDB12A4DD021039	ROJO	CINASCAR DE ECUADOR	9.027,86
	QQ311	C-197	1	SQR472FFDF04065	LVYDB12A6DD021026	AZUL	CINASCAR DE ECUADOR	9.027,86
	QQ311	C-198	1	SQR472FFDF04053	LVYDB12A8DD021514	BLANCO	CINASCAR DE ECUADOR	9.027,86
TOTAL CHERY			6					69.256,11
ZOTYE	DUNA	C-151	1	DA45186LAAA0862	LZCCA20A1CA000953	AZUL	CINASCAR DE ECUADOR	13.499,20
TOTAL ZOTYE			1					13.499,20
TOTAL STOCK DE VEHICULOS								1.228.853,86

TOTAL STOCK DE VEHICULOS

5 ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	Dic 31-2011	Dic 31-2012
Activos del Impuesto Corriente		
Credito Tributario (IVA)	50.573,42	14.610,38
Credito Tributario (RENTA)	73.022,47	-
Total	<u>123.595,89</u>	<u>14.610,38</u>

6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Dic 31-2011	Dic 31-2012
TERRENOS	294.000,00	294.000,00
EDIFICIOS	398.906,20	398.906,20
MUEBLES Y ENSERES	39.632,95	46.222,24
MAQUINARIA Y EQUIPO	95.741,44	95.741,44
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	9.311,00	9.311,00
VEHÍCULOS	154.308,12	154.308,12
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-241.994,89	-286.374,63
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>749.904,82</u>	<u>712.114,37</u>

Las propiedades, planta y equipos, se encuentran medidos por el modelo del costo. Los bienes que acuerdo a su estado de conservación se deprecian de la siguiente manera:

- Muebles y Enseres y las Maquinarias Equipos, una vida útil de 10 años con depreciación anual del 10%.
- Vehículos, una vida útil de 5 años con depreciación 20%.
- Equipos de Cómputo, una vida útil de 3 años con depreciación anual 33%.

PASIVO

PASIVO A CORTO PLAZO

7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar No Relacionados	841.115,91	724.154,74
	<u>841.115,91</u>	<u>724.154,74</u>
Proveedores Locales No Relacionados		
Maresa	686.654,33	688.512,44
GPS TRACK	2.282,25	-
A.C.Frio S.A.	676,62	-
Cinascar de Ecuador	147.532,59	35.642,30
Importadora Oroauto	3.970,12	-
	<u>841.115,91</u>	<u>724.154,74</u>

La compañía no realiza provisión de intereses, pues los proveedores nos conceden créditos los mismos que se cancelan dentro de 30 días, sin causar atrasos que ocasionen el pago de interés.

8 OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de las Obligaciones Bancarias, se encuentra medido al costo amortizado, es decir el principal menos los abonos realizados del mismo.

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Prestamos a Instituciones Bancarias	823.171,43	921.234,12
Obligaciones con Instituciones Financieras	400.000,00	-
	<u>1.223.171,43</u>	<u>921.234,12</u>
<u>Prestamos Bancarios</u>		
Banco Pichincha	100.000,00	287.445,39
Banco Produbanco	180.907,38	333.006,01
Banco Internacional	23.819,29	4.229,69
Banco Amazonas	412.091,54	170.164,46
Banco del Pacifico	-	60.467,58
Banco Machala	106.294,47	-
	<u>823.112,68</u>	<u>855.313,13</u>
Sobregiro Ocasional	58,75	65.920,99
	<u>823.171,43</u>	<u>921.234,12</u>

Banco Pichincha

Préstamo efectuado Operación N°. 1451290-00 por el valor de \$60.000,00 realizado el 19-07-2012 con vencimiento 15-04-2013 con una tasa de interés anual de 11.20%

Préstamo efectuado Operación N°. 1499261-00 por el valor de \$25.000,00 realizado el 22-08-2012 con vencimiento 19-05-2013 con una tasa de interés anual de 11.20%.

Préstamo efectuado Operación N°. 1645408-00 por el valor de \$80.000,00 realizado el 20-12-2012 con vencimiento 16-09-2013 con una tasa de interés anual de 11.20%.

Banco Produbanco

Préstamo efectuado Operación N°. 485437 realizado el 04-05-2011 valor de \$ 200.000,00 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento 25-03-2013 con una tasa de interés anual 9.76%.

Préstamo efectuado Operación N°. CAR202000087139000 realizado el 26-06-2012 valor de \$ 100.000,00 a un plazo de 358 días con fecha de vencimiento 19-06-2013 con una tasa de interés anual 11.82%.

Porción corriente del Préstamo a L/P efectuado Operación N°. 621359 realizado el 21-06-2012 valor de \$ 100.000,00 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento 6-11-2014 con una tasa de interés anual 11.23%.

Porción corriente del Préstamo a L/P Operación N°. 643579 realizado el 13-09-2012 valor de \$ 320.000,00 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento 03-09-2014 con una tasa de interés anual 9.76%.

Banco Internacional

Préstamo efectuado Operación N°. 150301257 por el valor de \$46.000,00 con fecha de emisión 21-02-2011 y vencimiento 10-02-2013 con una tasa de interés del 11% anual.

Banco Amazonas

Préstamo efectuado Operación N°. 0500275265 realizado el 19-06-2012 valor de \$137.000,00 a un plazo de 360 días con fecha de vencimiento 16-06-2013 con una tasa de interés anual 9.76%.

Porción corriente del Préstamo a L/P efectuado Operación N°. 55780 realizado el 30-04-2012 valor de \$200.000,00 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento 20-04-2014 con una tasa de interés anual 9.76%.

Banco del Pacifico

Porción corriente del Préstamo a L/P Operación N°. 40053607 realizado el 16-05-2012 valor de \$ 120.000,00 a 720 días plazo con fecha de vencimiento 15-05-2014 con una tasa de interés anual 11.23%.

9 SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, es lo que sigue.

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Banco Amazonas Cta. Cte. N°. 350-1-05222-00	58,75	38.000,00
Banco Produbanco Cta. Cte. N°. 02-00603249-0	-	27.920,99
	<u>58,75</u>	<u>65.920,99</u>

10 IMPUESTOS

10.1 Pasivos del año corriente

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Dic 31-2011</u>	<u>Dic 31-2012</u>
Pasivos del Impuesto Corriente		
Impuesto a la Renta por Pagar	3,084.59	975.85
Otros Impuestos	-	3,465.20
Total	<u>3,084.59</u>	<u>4,441.05</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

11 PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

Participación de trabajadores – De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades gravadas.

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
15 % Participación a Trabajadores	2.268,08	3.049,35
	<u>2.268,08</u>	<u>3.049,35</u>

11.1 Obligación de Beneficios Definidos

Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La compañía no ha realizado provisión de jubilación patronal puesto que no existen empleados con ese tiempo de servicio, los que están tienen pocos años y se considera que el valor es inmaterial Pero para el año 2013 se tomará una decisión al respecto.

Beneficios por desahucio – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no tiene registrada una provisión por este concepto.

1. BENEFICIOS SOCIALES Y PATRONALES POR PAGAR

<u>Beneficios Sociales Y Patronales por Pagar</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Décimo Tercer Sueldo	511.84	502.81
Décimo Cuarto Sueldo	4,774.00	3,552.67
Vacaciones	2,960.38	1,100.04
Fondo de Reserva	4,992.36	6,143.70
Aporte IESS	1,320.62	1,297.16
Préstamo Quirografarios IESS	296.49	350.67
	<u>14,855.69</u>	<u>12,947.05</u>

12. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, está compuesto como sigue.

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Prestamos a Instituciones Bancarias	79.331,06	215.145,06
Socios *	823.000,00	739.197,52
	<u>902.331,06</u>	<u>954.342,58</u>

*Las cuentas por pagar socios no generan intereses por pagar.

Prestamos Bancarios

Banco Produbanco	27.183,34	154.552,72
Banco Amazonas	-	33.333,40
Banco del Pacifico	-	27.258,94
Banco Machala	47.918,03	-
Banco Internacional	4.229,69	-
	<u>79.331,06</u>	<u>215.145,06</u>

Banco Produbanco

Préstamo efectuado Operación N°. 621359 realizado el 21-06-2012 valor de \$ 100.000,00 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento 6-11-2014 con una tasa de interés anual 11.23%.

Préstamo efectuado Operación N°. 643579 realizado el 13-09-2012 valor de \$ 320.000,00 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento 03-09-2014 con una tasa de interés anual 9.76%.

Banco Amazonas

Préstamo efectuado Operación N°. 55780 realizado el 30-04-2012 valor de \$200.000,00 a 24 meses plazo con fecha de vencimiento 20-04-2014 con una tasa de interés anual 9.76%.

Banco del Pacifico

Préstamo efectuado Operación N°. 40053607 realizado el 16-05-2012 valor de \$ 120.000,00 a 720 días plazo con fecha de vencimiento 15-05-2014 con una tasa de interés anual 11.23%.

En lo relacionado a las cuentas por pagar accionistas, hasta el 2012 no generaran intereses, a partir del 2013, se formalizara con un interés preferencial

Socios

Ing. Eduardo Guzmán Loayza	<u>823.000,00</u>	<u>739.197,52</u>
	<u>823.000,00</u>	<u>739.197,52</u>

PASIVOS CONTINGENTES

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
OPERACIONES CONTINGENTES		
	<u>(US dólares)</u>	
Banco Pichincha (AVAL GARANTIA)	20.000,00	200.000,00
Banco Produbanco	320.000,00	
Banco Amazonas	100.000,00	
	<u>440.000,00</u>	<u>200.000,00</u>

13 PATRIMONIO

Al final del periodo 2012 el patrimonio queda conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	VALOR
Capital Social	50,000.00
Aporte de socios o accionistas para futura capitalizacion	50,000.00
Reserva legal	5,700.88
Reservas Facultativa y Estatutaria	50,524.90
Ganancias Acumuladas	126,054.00
Perdidas Acumuladas	(35,546.39)
Resultados acumulados provenientes de la adopcion por primera vez de las NIIF	(2,670.61)
Utilidad del Ejercicio	13,305.33
Total Patrimonio	<u>257,368.11</u>

Capital Social

El capital social de la compañía es de Cincuenta Mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 50.000,00), que se encuentra íntegramente pagado y dividido en Un Millón Doscientas Cincuenta Mil acciones, ordinarias y nominativas, de un valor de un cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América (US \$0.04) cada una.

Los accionistas de la compañía son:

ACCIONISTAS	Nº. ACCIONES	VALOR NOMINAL	TOTAL
GALLARDO MORENO YENNY MARIA	254	0,04	10,16
GUZMAN LOAYZA EDUARDO	1.249.746	0,04	49.989,84
TOTAL	1.250.000		50.000,00

Aportes de socios o accionistas para futura capitalización

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	50.000,00	50.000,00
	<u>50.000,00</u>	<u>50.000,00</u>

Reserva Legal

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Reserva legal	5.700,88	5.700,88
	<u>5.700,88</u>	<u>5.700,88</u>

Reservas Facultativa y Estatutaria

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Reserva Facultativa y Estatutaria	50.524,90	50.524,90
	<u>50.524,90</u>	<u>50.524,90</u>

Ganancias Acumuladas

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Ganancias Acumuladas	116.286,13	126.054,00
	<u>116.286,13</u>	<u>126.054,00</u>

(-) Pérdidas Acumuladas

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
(-) Pérdidas Acumuladas	-35.546,39	-35.546,39
	<u>(35.546,39)</u>	<u>(35.546,39)</u>

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción Por Primera Vez de las Niif

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Resultados Acumulados Adopcion Por Primera Vez De Las Niif	-2.670,61	-2.670,61
	<u>(2.670,61)</u>	<u>(2.670,61)</u>

Ganancia Neta Del Periodo

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 y 2012, está compuesto como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Ganancia Neta Del Periodo	9.767,88	13.305,33
	<u>9.767,88</u>	<u>13.305,33</u>

ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES

14 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS & EXTRAORDINARIAS

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Ingresos por actividades ordinarias	5,415,195.54	4,192,562.27
Ingresos por actividades Extraordinarias		455.40
TOTAL GENERAL	<u>5,415,195.54</u>	<u>4,193,017.67</u>

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a la venta de vehículos al por menor y las extraordinarias, por intereses ganados en nuestra cuentas

16 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
(-) Costo de venta y operación	4,989,273.18	3,757,492.62
(-) Gastos Operacionales	380,879.02	415,196.05
	<u>5,370,152.20</u>	<u>4,172,688.67</u>

<u>Gastos Operacionales</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
	<u>(US dólares)</u>	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	196,441.52	279,975.83
GASTOS DE VENTA	54,284.69	45,596.38
GASTOS FINANCIEROS	130,152.81	89,623.84
	<u>380,879.02</u>	<u>415,196.05</u>

Los costos de venta corresponden a la adquisición de automóviles y vehículos. Los gastos operacionales incluyen gastos de ventas, administrativos, financieros, y otros egresos que genera la compañía.

15 CONCILIACION TRIBUTARIA

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio año 2012	20,329.00
(-) 15% Participacion Trabajadores	3,049.35
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto Rta	17,279.65
(+) Gastos no deducibles	-
Utilidad Gravable	17,279.65
23% Impuesto a la Renta	3,974.32
Anticipo determinado 2012	44,398.63
Saldo de Anticipo pendiente de pago	21,039.75
(-) Retenciones Fuente del año actual	(17,756.36)
(-) Credito Tributario de años anteriores	(2,307.54)
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>975.85</u>

16 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.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. 06.Q.ICL.004 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 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la entidad preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC). Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la entidad deben ser preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES 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 2011:

- 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; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

a. Impactos a los Estados Financieros.-

Se analizaron partidas por partidas de los estados financieros cerrados bajo NEC al 31 de diciembre del año 2010, para que tal como se establece en el párrafo 35.7 de la sección 35 de la NIIF para las Pymes, se proceda a:

- (a) reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por la NIIF para las PYMES;
- (b) no reconocer partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento;
- (c) reclasificar las partidas que reconoció, según su marco de información financiera anterior, como un tipo de activo, pasivo o componente de patrimonio, pero que son de un tipo diferente de acuerdo con esta NIIF;
- (d) aplicar esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

El análisis realizado ocasiono que en la partida de Muebles y Enseres, se deje de reconocer aquellos bienes que se encontraban obsoletos y por lo tanto no cumplían la definición de activos, al inicio del periodo de transición, por lo que se ajustó dicha partida en US.\$2,670.61.

Las demás partidas no fue necesario realizar ajustes ya que su saldo registrado bajo las NEC se presentaba a su valor razonable.

Además, la compañía sufrió cambios de forma cualitativos, ya que se cambió el plan de cuentas para adecuarlo a las NIIF; y, se establecieron políticas contables acordes a los requerimientos de las NIIF para las Pymes.

b. Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados:

c. Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012

	Dic 31-2012	Ene 01-2012
Total Patrimonio de acuerdo a NEC anteriores informado previamente	260.038,72	246.733,40
<u>Ajustes por la conversión a NIIF</u>		
Baja de Muebles y Ensaes	(2.670,61)	(2.670,61)
Total Patrimonio	257.368,11	244.062,79

13 CONTINGENCIAS

Durante diciembre del 2012 y septiembre del 2013, los asesores legales de la Compañía informaron que no existían juicios legales, sobredemandas, juicios laborales, tributarias (proceso de determinación) y extrajudiciales.

14 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Septiembre 02 del 2013) no sucedió ningún hecho extraordinario.

15 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a. 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.

Durante el año 2012, no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b. Vida útil de propiedades, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.4, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil de los equipos esta correcta.

16 COMPROMISOS

Esperamos que en el ejercicio económico 2013 la empresa continúe en las vías de expansión y que los objetivos propuestos se cumplan a cabalidad, sin otro particular por mencionar me suscribo de ustedes.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

La compañía **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN IMAEG C. LTDA.**, presenta su saldo al final del Periodo la cantidad de Doscientos Cincuenta y Siete Mil Trescientos Sesenta y Ocho con 11/100 de los Estados Unidos de América.

PATRIMONIO

Al final del periodo el patrimonio queda conformado de la siguiente forma:

DETALLE	VALOR
Capital Social	50.000,00
Aporte de socios o accionistas para futura capitalizacion	50.000,00
Reserva legal	5.700,88
Reservas Facultativa y Estatutaria	50.524,90
Ganancias Acumuladas	126.054,00
Perdidas Acumuladas	(35.546,39)
Resultados acumulados provenientes de la adopcion por primera vez de las NIIF	(2.670,61)
Utilidad del Ejercicio	13.305,33
Total Patrimonio	257.368,11