

**DICTAMEN DE AUDITORIA  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPANIA  
IMPORMAVIZ C. LTDA.**

A la Junta General de Accionistas de  
**IMPORMAVIZ C. LTDA.:**

**Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **IMPORMAVIZ C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

2. La Administración de la Compañía es Responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude error, mediante la selección y aplicación de políticas contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor.**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas en cumplimiento al Art. 2 de la Resolución No. **06 Q. ICI. 003** de la Superintendencia de Compañías de acuerdo con normas internacionales (año 2009) y ecuatorianas (año 2008) de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimiento destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y

presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una Auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

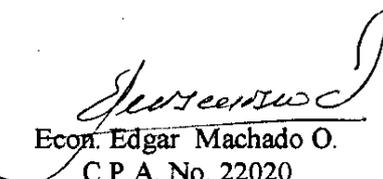
#### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMPORMAVIZ C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2011, los resultados de su operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas de contabilidad establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

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

5. De acuerdo con las disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2011, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Atentamente,

  
Econ. Edgar Machado O.  
C.P.A. No. 22020  
AUDITOR EXTERNO  
Resolución NO. 210

# ENAE. : 210

Cuenca, 24 de febrero de 2012

IMPORMAVIZ CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011  
(Expresado en Dolares)

ACTIVO	2010	2011	VARIACION
<b>CORRIENTE</b>			
Caja	500,00	500,00	-
Bancos	1.343.294,95	1.087.757,05	-255.537,90
Cuentas por Cobrar	283.781,98	429.927,95	146.145,97
(-) Provisión Ctas. Incobrables	- 4.256,73	- 4.632,71	-375,98
Impuestos Anticipados (IVA)	13.200,11	4.170,34	-9.029,77
Inventarios	1.193.880,19	2.027.882,74	834.002,55
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.830.400,50</b>	<b>3.545.605,37</b>	<b>715.204,87</b>
<b>FIJO</b>			
Vehículos	130.704,68	188.540,99	57.836,31
(-) Deprec. Acumulada Vehiculos	- 27.580,18	- 37.643,87	-10.063,69
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>103.124,50</b>	<b>150.897,12</b>	<b>47.772,62</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.933.525,00</b>	<b>3.696.502,49</b>	<b>762.977,49</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

IMPORMAVIZ CIA. LTDA.

**BALANCES GENERALES COMPARATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011  
(Expresado en Dolares)**

<b>PASIVO</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>VARIACION</b>
<b>CORRIENTE</b>			
Proveedores Locales	569.535,27	423.806,69	-145.728,58
Proveedores del Exterior	1.107.149,04	1.685.795,58	578.646,54
Otras cuentas por Pagar	370.810,68	551.559,91	180.749,23
Impuesto a la Renta	22.912,47	18.028,69	-4.883,78
Sueldos por Pagar	341.856,47	301.856,47	-40.000,00
15% Trabajadores	66.045,85	50.787,84	-15.258,01
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.478.309,78</b>	<b>3.031.835,18</b>	<b>553.525,40</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.478.309,78</b>	<b>3.031.835,18</b>	<b>553.525,40</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	150.000,00	150.000,00	-
Reserva Legal	36.714,72	47.651,03	10.936,31
Utilidades Retenidas	1.840,39	268.500,50	266.660,11
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	-	9.274,19	-9.274,19
Utilidad del Ejercicio	266.660,11	207.789,97	-58.870,14
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>455.215,22</b>	<b>664.667,31</b>	<b>209.452,09</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.933.525,00</b>	<b>3.696.502,49</b>	<b>762.977,49</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

IMPORMAVIZ CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011  
 (Expresado en Dolares)

	2010	2011	Variación
VENTAS NETAS	5.929.479,91	5.681.046,49	-248.433,42
COSTO DE VENTAS	4.508.590,75	4.619.173,89	110.583,14
UTILIDAD BRUTA	1.420.889,16	1.061.872,60	-359.016,56
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de Administración	605.241,39	433.972,21	-171.269,18
Gastos de Ventas	375.342,12	289.314,81	-86.027,31
<b>TOTAL</b>	<b>980.583,51</b>	<b>723.287,02</b>	<b>-257.296,49</b>
Utilidad en Operación	440.305,65	338.585,58	-101.720,07
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Ingresos no Operacionales y Financieros	-	-	-
Utilidad Neta del año antes de participación de trabajadores e impuestos	440.305,65	338.585,58	-101.720,07
<b>PROVISIONES</b>			
15% Participación de Trabajadores	66.045,85	50.787,84	-15.258,01
<b>UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>374.259,80</b>	<b>287.797,74</b>	<b>-86.462,06</b>
Impuesto a la Renta	93.564,95	69.071,46	-24.493,49
Reserva Legal	14.034,14	10.936,31	-3.097,83
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>266.660,71</b>	<b>207.789,97</b>	<b>-58.870,74</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**IMPORMAVIZ CIA. LTDA.**  
**ESTRUCTURACION DE LAS FUENTES Y USOS DE FONDOS**  
(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de América)

C U E N T A S	Dic-31-2010	Dic-31-2011	F U E N T E S	U S O S
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>				
<b>FIJO</b>				
Vehículos	130.704,68	188.540,99		57.836,31
Equipo de Oficina				
Muebles y Enseres				-
(-Deprec. Acumulada)	27.580,18	37.643,87	10.063,69	-
Construcciones en Proceso				-
<b><u>DEUDA LARGO PLAZO</u></b>				
Cuentas por Pagar			-	
<b><u>PATRIMONIO Y CAPITAL</u></b>				
Capital Social	150.000,00	150.000,00	-	-
Reserva Legal	36.714,72	47.651,03	10.936,31	
Reserva de Capital			-	
Utilidades Retenidas	1.840,39	268.500,50	266.660,11	
Perdidas Ejercicios Anteriores		-9.274,19	-9.274,19	
Utilidad del Ejercicio	266.660,11	207.789,97		58.870,14
<b>SUBTOTALES</b>			<b>278.385,92</b>	<b>116.706,45</b>
Variación de Capital de Trabajo Neto				<b>161.679,47</b>
<b>TOTALES</b>			<b>278.385,92</b>	<b>278.385,92</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**IMPORMAVIZ CIA. LTDA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO  
EJERCICIOS CONCEBIDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2010-2011  
(Expresado en Dolares)**

CONCEPTO	2010		2011		VARIACION
	PARCIAL	TOTAL	PARCIAL	TOTAL	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.830.400,50</b>		<b>3.545.605,37</b>	<b>715.204,87</b>
Disponible		1.343.794,95		1.088.257,05	-255.537,90
Caja	500,00		500,00		
Bancos	1.343.294,95		1.087.757,05		
<b>Exigible</b>		<b>279.525,25</b>		<b>425.295,24</b>	<b>145.769,99</b>
Cuentas por Cobrar	283.781,98		429.927,95		
Provisión Clas. Incobrables	4.256,73		4.632,71		
Realizable	-	1.193.880,19	-	2.027.882,74	834.002,55
Inventarios	1.193.880,19		2.027.882,74		
Otros Activos Corrientes		13.200,11		4.170,34	-9.029,77
Imp. Anticipados IVA	13.200,11		4.170,34		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.478.309,78</b>		<b>3.031.835,18</b>	<b>553.525,40</b>
Proveedores Locales	569.535,27		423.806,69		
Proveedores del Exterior	1.107.149,04		1.685.795,58		
Otras cuentas por Pagar	370.810,68		551.559,91		
Impuesto a la Renta	22.912,47		18.028,69		
Sueldos por Pagar	341.856,47		301.856,47		
15% Participación Trabajadores	66.045,85		50.787,84		
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>352.090,72</b>		<b>513.770,19</b>	<b>161.679,47</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

**IMPORMAVIZ CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011  
(Expresado en Dolares)**

DESCRIPCION	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE/10	MOVIMIENTOS DEL PERIODO	SALDO AL 31 DE DICIEM/11
Capital Social	150.000,00	-	150.000,00
Reserva Legal	36.714,72	10.936,31	47.651,03
Utilidades Retenidas	1.840,39	266.660,11	268.500,50
Pérdidas Ejercicios Anteriores		-9.274,19	9.274,19
Utilidad del Ejercicio	266.660,11	-58.870,14	207.789,97
<b>TOTALES</b>	<b>455.215,22</b>	<b>209.452,09</b>	<b>664.667,31</b>

**IMPORMAVIZ CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**1. OPERACIONES:**

Esta compañía se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 17 de Abril de 2003, ante el Notario Sexto del Cantón Cuenca, Dr. René Durán Andrade, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el No. 196 del 14 de Mayo de 2003, siendo su objeto social la importación de Repuestos y Accesorios de camiones y la compra de repuestos en general en el mercado nacional, y la comercialización de los mismos. En cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley. Su capital inicial fue de USD 125.000,00

Por Escritura Pública de 21 de septiembre de 2005, celebrada ante el mismo Notario Sexto del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 408 el 27 de Octubre de 2005, la compañía elevó su capital social y reformó sus estatutos en la cantidad de USD 25.000,00 dólares, quedando establecido su capital social en la cantidad de USD 150.000,00

La actividad de la empresa, se enmarca en lo dispuesto por sus estatutos, y el fiel cumplimiento de sus deberes y obligaciones.

**IMPORMAVIZ CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 2)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES:**

La compañía mantiene sus registros en moneda ecuatoriana (dólares) y de acuerdo con los principios contables y prácticas en el Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros.

Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros descritos anteriormente.

**LOS INVENTARIOS:** Son valuados al costo promedio que no excede el valor de reposición o de realización. En tránsito incluyen el costo de las facturas más gastos de importación.

**VEHICULOS:** Están contabilizadas al costo de adquisición.

Los años de vida útil estimada de los vehículos son de cinco años con su depreciación anual del 20%.

**3. ACTIVO CORRIENTE:**

**CAJA:**

Al 31 de Diciembre de 2011, se realizó el arqueo quedando el saldo de:

Caja	500,00
------	--------

**IMPORMAVIZ CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 3)

**BANCOS:**

Han sido debidamente conciliados con los estados bancarios a Diciembre 31/11 y sus saldos corresponden a:

Banco del Pichincha Cta. 33736281-04	524101.61
Banco del Pichincha (Euros) Cta. No. 48313288-00	217818.06
Banco Internacional Cta. 800.060720-7	345837.38
<b>T O T A L</b>	<b>1087757.05</b>

**4. ACTIVO EXIGIBLE:**

Al 31 de Diciembre de 2011 las cuentas por cobrar se descomponen en:

Deudores Varios (186) Nota 1.	429927.95
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-4632.71

**Nota 1:** Esta cuenta está compuesta por 186 clientes, debidamente registrados.

**IMPORMAVIZ CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág.4)

**INVENTARIOS:**

Esta cuenta corresponde a mercaderías en existencia por un valor de :

Mercaderías en Almacén	2027882.74
<b>TOTAL</b>	<b>2027882.74</b>

**IMPUESTOS ANTICIPADOS:**

I V A	4170.34
<b>TOTAL</b>	<b>4170.34</b>

**5. ACTIVOS FIJOS:**

Vehículos	188540.99
(-) Deprec. Acumulada	-37643.87
<b>TOTAL</b>	<b>150897.12</b>

**IMPORMAVIZ CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 5)

**6. PASIVO CORRIENTE:**

**PROVEEDORES**

Esta cuenta está descompuesta de la siguiente manera:

Proveedores Locales (130) Nota 2	423806.69
Proveedores del Exterior (51) Nota 3	1685795.58
<b>TOTAL</b>	<b>2109602.27</b>

Nota 2. En esta cuenta constan 130 proveedores.

Nota 3. En esta cuenta constan 51 proveedores del exterior.

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Esta cuenta está descompuestas de la siguiente manera:

Préstamo de socios: María Vizhñay	480024.14
Utilidad de socios por pagar año 2009	71535.77
<b>TOTAL</b>	<b>551559.91</b>

**SUELDOS POR PAGAR:**

Esta cuenta corresponde a bonos que perciben en la Compañía y se descompone así:

Diana Cantos	51893.67
Lucía Merchán	51398.34
José Merchán	43421.94
Miguel Merchán	46463.17
Daniilo Merchán	30811.17
Pablo Vizhñay	26507.67
Roberto Vizhñay	51360.51
<b>TOTAL</b>	<b>301856.47</b>

**IMPORMAVIZ CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 6)

**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR:**

Una vez realizada la conciliación tributaria su saldo es:

Impuesto a la Renta por Pagar	18028.69
-------------------------------	----------

**PARTICIPACION TRABAJADORES:**

Se ha cargado a esta cuenta el 15% de las Utilidades del Ejercicio 2011

<b>TOTAL</b>	<b>50787.84</b>
--------------	-----------------

**CAPITAL SOCIAL:**

Este capital está respaldado por las debidas Escrituras Públicas y debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías.

Capital Social	150.000,00
----------------	------------

**RESERVA LEGAL:**

La compañía ha dado cumplimiento con esta disposición, su saldo es:

Reserva Legal	47651.03
---------------	----------

**IMPORMAVIZ CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Pág. 7)

**UTILIDADES RETENIDAS:**

Corresponden a Utilidades de Socios por pagar del año 2010:

Mario Vizhñay	159996.07
Pablo Vizhñay	39999.02
Danilo Vizhñay	39999.02
Roberto Vizhñay	26666.00
Utilidades no repartidas años anteriores	1840.39
<b>TOTAL</b>	<b>268500.50</b>

**UTILIDADES DEL EJERCICIO:**

Utilidades del Ejercicio	207789.97
--------------------------	-----------

**VENTAS:**

Las ventas durante el Ejercicio Económico 2011 son:

VENTAS	5681046.49
--------	------------