

INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de IMPORMAVIZ CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **IMPORMAVIZ CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2013 y el correspondiente estado integral del resultado, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

(Continúa en la siguiente página...)



A los Socios de IMPOMAVIZ CIA. LTDA.

(Continuación...)

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia 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 nuestra opinión de la auditoría con salvedades.

Bases para la opinión con Salvedades:

4. Al 31 de diciembre de 2013 la compañía continúa con procesos pendientes en la implementación definitiva de las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, sin embargo a la fecha cuenta con cronogramas establecidos para continuar con el proceso.
5. La posición Financiera de la compañía se ve disminuida en vista que en declaraciones tributarias en el formulario 101 Renta de Sociedades realizada en marzo de 2013, de los ejercicios económicos 2011 y 2012 se canceló valores indebidos al SRI, por un valor total entre los dos años de US \$ \$76,238.94; y otras situaciones menores que se las ha comentado en la carta confidencial a Gerencia. Se constató que como hechos subsecuentes la compañía ha realizado los trámites ante el SRI para recuperar dichos valores pagados indebidamente.

(Continúa en la siguiente página...)



A los Socios de IMPORMAVIZ CIA. LTDA.

(Continuación...)

Opinión

6. En nuestra opinión excepto por el efecto de los asuntos mencionados en los párrafos 4 y 5, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORMAVIZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2013 y el estado de resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF y NIC).

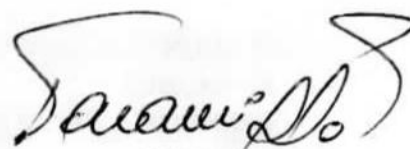
CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.

Registro Nacional de Firmas Auditoras

Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal

Cuenca, 22 de mayo de 2014



IMPORMAVIZ CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2012	2013
ACTIVOS:			
ACTIVOS CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes	4	1,854,519.68	2,317,727.69
Cuentas por cobrar clientes	5	486,721.20	501,049.82
Provisión cuentas malas	6	-4,867.21	-12,877.71
Inventarios		802,313.67	844,025.64
Total Activo Corriente		3,138,687.34	3,649,925.44
ACTIVOS NO CORRIENTE:			
Propiedad Planta y Equipo		229,603.82	298,570.06
Total Propiedad Planta y Eq.		229,603.82	298,570.06
TOTAL ACTIVO		3,368,291.16	3,948,495.50
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores Nacionales	9	840,123.75	785,216.76
Proveedores del Exterior	10	1,739,143.47	1,990,366.68
Obligaciones con empleados	11	352,990.41	373,840.20
Obligaciones Fiscales		13,427.69	26,594.80
Util de Socios por pagar			243,661.83
Total Pasivo Corriente		2,945,685.32	3,419,680.27
PASIVO A LARGO PLAZO			
Total Pasivo a largo plazo		0.00	0.00
PATRIMONIO			
Capital	13	150,000.00	150,000.00
Reserva Legal	14	58,806.75	74,715.15
Utilidades ejercicios ant.		1,840.39	1,840.39
Utilidad Ejercicio		211,958.70	302,259.69
Total Patrimonio		422,605.84	528,815.23
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,368,291.32	3,948,495.50



IMPORMAVIZ CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares americanos)

	2012	2013
VENTAS NETAS	6,271,572.97	8,346,015.52
COSTO DE VENTAS	4,905,975.86	6,862,000.27
UTILIDAD BRUTA	1,365,597.11	1,484,015.25
GASTOS DE OPERACION Y VENTAS	973,803.26	1,004,123.71
UTILIDAD OPERACIONAL	391,793.85	479,891.54
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Otros ingresos	0.00	0.00
(-) Gastos Financieros	50,900.92	0.00
Total	50,900.92	0.00
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A		
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	340,892.93	479,891.54
15% Participación Trabajadores		71,983.73
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		407,907.81
Impuesto a la Renta 22%		89,739.72
UTILIDAD NETA		318,168.10
Reserva Legal		15,908.05
UTLIDAD A DISPOSICION DE LOS SOCIOS		302,259.69



IMPORMAVIZ CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2013
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2012	2013
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al inicio y final del año		150.000,00	150.000,00
RESERVAS			
Saldo al inicio del año		47,651.03	58,806.75
Reserva Legal		11,155.72	15.908,40
Reserva facultativa		0.00	0,00
Reserva de Capital		0.00	0,00
Saldo al final del año		58,806.75	74.715.15
GANANCIAS ACUMULADAS			
Saldo al inicio del año		-16.898,69	1.840,39
Ganancia neta del año		211.958,70	302.259,69
Saldo al final del año		1.840,39	304.100,08
RESULTADOS ACUMULADOS			
APLICACION PRIMERA VEZ NIIF			
Saldo al inicio y final del año			
TOTAL PATRIMONIO			
Saldo al inicio del año		-16.498,69	422,605.84
Utilidad no distribuida año anterior			
Aumento en las reservas por revalorizac			0,00
Resulta Acum. Aplic. primera vez NIIF			
Saldo al final del año		422.605,84	528,815.23



IMPORMAVIZ CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares americanos)

NOTAS	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	8.331.686,90
Pagado a proveedores y empleados	7.808.484,42
Intereses pagados	
Otros Ingresos	
Efectivo neto provenientes de actividades de operación:	523.202,48
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	91.697,60
Adquisición planta y equipo	91.697,60
Incremento en cargos diferidos	
Incremento en inversiones a largo plazo	
Aporte Futura Capitalización	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	31.703,13
Nuevas obligaciones bancarias	
Pago préstamos bancarios	31.703,13
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	
CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento (Disminución) neto durante el año	463.208,01
Saldo al inicio del año	1.854.519,68
Saldo al final del año	2.317.727,69
CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	



IMPORMAVIZ CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013** **(Expresados en dólares americanos)**

1. OPERACIONES:

a. Objeto Social

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 17 de abril de 2003 mediante Escritura Pública en la Notaria sexta del Cantón Cuenca con la denominación IMPORMAVIZ CIA. LTDA., el gobierno y administración está conformado por la Junta General de Socios, Presidente, Gerente y staff. Su objeto social principal es 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.

2. POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Esquema de políticas contables:** La Empresa prepara y presenta sus Estados Financieros principalmente de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, esta de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Son presentados anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:



MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

ACTIVO.- Es un recurso del cual la empresa mantiene control y que del mismo se obtienen beneficios económicos futuros; son el resultado de sucesos pasados, su costo o valor pueda determinarse con fiabilidad.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- Son los activos tangibles que:



- (a) Posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- (b) Se esperan usar durante más de un ejercicio económico.

VIDA ÚTIL.- Es:

- (a) El periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la entidad o bien
- (b) El número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

RECONOCIMIENTO.- Un elemento de inmovilizado material se reconocerá como activo cuando:

- (a) Sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- (b) Que el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

PASIVO.- Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida como consecuencia de sucesos pasados, para cuya cancelación la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Una obligación presente puede ser una obligación legal derivada de un contrato o un requisito legal o una obligación implícita que surja por una política o por un patrón establecido de comportamiento de la entidad.

El reconocimiento de un pasivo dependerá en primer lugar de si es probable (es decir, la probabilidad de que ocurra es mayor de que la probabilidad de que no ocurra) que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y en segundo lugar de si el importe de la obligación puede estimarse con suficiente fiabilidad.

PATRIMONIO NETO.- El patrimonio neto es la participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. El importe del patrimonio neto se obtiene de la aplicación de los requisitos de las NIIFS y políticas contables adoptadas por la entidad.

Normalmente el importe acumulado del patrimonio neto no se corresponde en el valor del mercado acumulado de las acciones de la entidad, no con el importe que



podría obtenerse vendiendo uno por uno de los activos netos de la entidad o la entidad como un todo sobre la base de empresa en marcha.

INGRESO.- Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos del valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del Patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio. Los ingresos pueden ser de dos tipos:

- (a) Ingresos ordinarios.- surgen de las actividades ordinarias de una entidad y que adoptan variedad de nombres como ventas, honorarios, dividendos y regalías
- (b) Las Ganancias comprenden otras partidas que cumplen con la definición de ingresos y a menudo, se presentan netas de los correspondientes gastos.

Los Ingresos se reconocen generalmente cuando se devengan, se reconoce un ingreso en el estado de Resultados Integrales cuando se produce un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o una disminución en los pasivos y cuyo importe pueda determinarse con suficiente fiabilidad.

GASTOS.- Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien del nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Entre los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la empresa se encuentra el costo de ventas, los gastos por beneficios a empleados, los gastos de publicidad, amortizaciones, generalmente los gastos toman forma de una salida o disminución de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo.

Los gastos se reconocen cuando se produce una disminución de los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse confiablemente.

POLÍTICA CONTABLE.- Son principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad de tal forma que los Estados Financieros cumplan con todos los requisitos que señalan las NIIF, NIC, IFRS y SIC. Las políticas deben ser de carácter uniformes para todos los periodos contables. Es de



responsabilidad de la gerencia de la empresa la que tiene que seleccionar, aprobar y aplicar las políticas contables.

La Empresa ha elaborado las siguientes políticas:

- Anticipo de Contratos
- Calculo Actuarial
- Compras de Bienes
- Fondos Disponibles
- Administración y Control de Propiedad, Planta y Equipo

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2012	2013
Caja (a)	509.49	500.00
Bancos (b)	1,854,010.19	2,317,727.69
Total	1,854,519.68	2,318,227.69

(a) Al 31 de diciembre de 2012 el valor en caja asciende a US\$ 509.49, este rubro se utiliza principalmente para el pago de movilización, alimentación, etc.

(b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias, evidenciándose que existen concordancia entre lo registrados en libros y los estados de cuenta.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2012	2013
Terceros (a)	486,721.20	501,049.82
Reserva cuentas incobrables (b)	-4,867.21	-12,877.71
Total	481,853.99	488,172.11



El Estado de Situación Financiera registra un saldo en clientes por US\$ 501,049.82, cartera que a decir de la administración se encuentra controlada y la totalidad de recuperación cierta.

- (a) La antigüedad de la cartera a la fecha de la revisión es de máximo 120 días en su mayoría; sin embargo existe un pequeño porcentaje que resulta de difícil recuperación, lo cual prevé que a futuro la administración si fuera el caso analice algún castigo o deterioro a la cartera de difícil recuperación de acuerdo a normas contables internacionales.
- (b) La Compañía ha adoptado la política de provisión de cuentas incobrables del 1% anual que se encuentra dentro de lo que estipula la LRTI.

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2012	2013
Mercaderías (a)	802,313.67	844,025.64
Total	802,313.67	844,025.64

- (a) Mercaderías: La administración mantiene muy bien controlado el Inventario de repuestos que sirve para la venta por almacén, realizando tomas físicas periódicas de los inventarios, regulando el saldo, con lo que efectivamente existe en la bodega de la compañía. Sin embargo no se participó del Inventario físico al cierre del ejercicio económico.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	% Tasa Anual Depreciación	2012	2013
Vehículos	20	274,416.19	366,113.79
Total Activos Fijos (a)		274,416.19	366,113.79
Menos Depreciación Acumulada (b)		-44,812.37	-67,543.73
Neto		229,603.82	298,570.06



- (a) Propiedad Planta y Equipo: Al 31 de diciembre de 2013 la propiedad planta y equipo alcanza al valor de \$298,570.06, que corresponden a los vehículos con los que cuenta la compañía.
- (b) Depreciaciones: Así mismo en concordancia con las normas contables la compañía aplico de manera correcta de acuerdo a las políticas de la empresa y en estricto cumplimiento a la normativa tributaria.

7. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

	2012	2013
Proveedores Nacionales	840,123.75	785,216.76
Proveedores del Exterior	1,739,143.47	1,990,366.68
Otras Cuentas por Pagar		
Total (a)	2,579,267.22	2,775,583.44

- (a) Los acreedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados, realizando un control constante de cada una de las cuentas.

8. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2012	2013
Sueldos por pagar	301,856.47	301,856.47
15% Participación Trabajadores	51,133.94	71,983.73
Total	352,990.41	373,840.20

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además los beneficios sociales, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes, a partir de la recomendación de Auditoria.

Las provisiones por concepto de decimo tercer sueldo, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.



9. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta por pagar es el siguiente:

	2012	2013
Impuesto a la renta por pagar	13,427.69	26,594.80
Total	13,427.69	26,594.80

Este valor corresponde al impuesto a la renta causado del ejercicio 2013, que deberá cancelarse en abril de 2014, la Compañía registra contablemente la disminución de las retenciones en el año que declara el impuesto a la renta.

10. UTILIDAD DE SOCIOS POR PAGAR

La cuenta tiene el siguiente desglose:

	2012	2013
Utilidad de socios por pagar	0.00	243,661.83
Total	0.00	243,661.83

Este valor corresponde a los dividendos a los Socios del ejercicio anterior, que erróneamente se le nombra con la cuenta descrita.

11. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

	2012	2013
Capital Social	150,000.00	150,000.00
Reserva Legal	58,806.75	74,715.15
Total	208,806.75	224,715.15

Al 31 de diciembre de 2012 el capital suscrito y pagado es de US\$ 150,000.00 dividido en 150 mil participaciones de un dólar cada una;



12. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2012 se registra una utilidad a disposición de los Socios de US\$ 302,259.69.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.

