

**IMPORTADORA NORIMPORT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2009  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

**IMPORTADORA NORIMPORT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 - 2009  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CONTENIDO**

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3-4
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 15

**Abreviatura usada:**

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Directores de  
IMPORTADORA NORIMPORT S.A.

### Introducción.

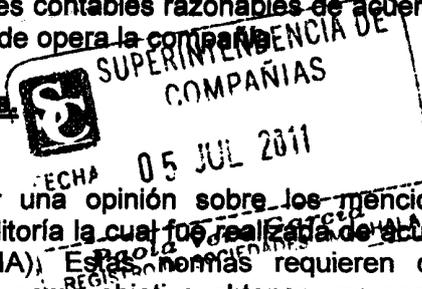
1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **IMPORTADORA NORIMPORT S. A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

### Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

2. La Administración de **IMPORTADORA NORIMPORT S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraudes y errores; seleccionar y aplicar las políticas contables vigentes en la República del Ecuador; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

### Responsabilidad de los Auditores Independientes.

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basándonos en nuestra auditoría la cual fue realizada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que la planeación y ejecución de una auditoría tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentra libre de errores importantes.
4. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea como resultado de errores u otros. Al efectuar esta evaluación de riesgo el auditor toma en consideración el control interno en la compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

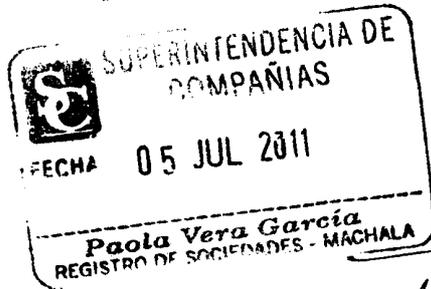


**Bases para la opinión calificada.**

5. Los inventarios al 31 de diciembre del 2010, por \$ 2,123,649, no fueron observados físicamente, debido a que fuimos contratados con fecha posterior al cierre del ejercicio 2010, sin embargo realizamos pruebas sustantivas de auditoría a las transacciones de compras y ventas en el ejercicio 2010 así como a los movimientos del primer trimestre del año 2010 con la finalidad de comprobar el cumplimiento de los procedimientos de control interno y el acatamiento a la ley de impuesto a la renta.

**Opinión.**

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 5, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA NORIMPORT S. A.** al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad.



  
**ASEMAS C.A.**  
**SC- RNAE-2 No. 592**  
**Guayaquil, mayo 27, 2011**

  
**C.P.A. Gustavo Acuña Morán**  
**Socio Responsable**  
**RNCPA. 12,434**

**IMPORTADORA NORIMPORT S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010**  
**Expresados en U.S. dólares**

	Notas	<u>2010</u>	%	<u>2009</u>	%
Ventas	2 (b)	3,818,609	94.06%	1,871,145	93.47%
otros Ingresos		241,259	5.94%	130,671	6.53%
<b>Total Ingresos</b>		<b>4,059,868</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,001,816</b>	<b>100.00%</b>
Costo de ventas	2 (b)	3,498,040	16.06%	1,730,885	86.47%
<b>Margen bruto</b>		<b>561,829</b>	<b>100.00%</b>	<b>270,931</b>	<b>13.53%</b>
<b>Gastos de operación:</b>			-		-
Administración		4,520	0.11%	13,524	0.68%
Ventas		210,586	5.19%	226,758	11.33%
<b>Total gastos operativos</b>		<b>215,106</b>	<b>5.30%</b>	<b>240,282</b>	<b>12.00%</b>
<b>Pérdida en operación</b>		<b>346,723</b>	<b>8.54%</b>	<b>30,649</b>	<b>1.53%</b>
<b>Gastos financieros</b>		<b>-4,298</b>	<b>-0.11%</b>	<b>-2,736</b>	<b>-0.14%</b>
<b>Pérdida del ejercicio</b>	11	<b>342,425</b>	<b>8.43%</b>	<b>27,913</b>	<b>1.39%</b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**IMPORTADORA NORIMPORT S. A**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de diciembre del 2010**  
**Expresados en U.S. dólares**

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>%</u>	<u>2009</u>	<u>%</u>
<b>ACTIVOS.</b>					
<b>Activo Corriente</b>					
Efectivo en caja y bancos	3	348,907	6.46%	200,090	5.27%
Cuentas por cobrar	4	580,255	10.75%	1,353,509	35.67%
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	1,849,542	34.26%	168,625	4.44%
Inventarios	6	2,123,675	39.34%	1,459,583	38.47%
<b>Total activo corriente</b>		<b>4,902,379</b>	<b>90.82%</b>	<b>3,181,807</b>	<b>83.86%</b>
<b>Propiedad, planta y equipos, neto</b>	<b>7</b>	<b>494,763</b>	<b>9.17%</b>	<b>611,789</b>	<b>16.12%</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>8</b>	<b>972</b>	<b>0.02%</b>	<b>972</b>	<b>0.03%</b>
<b>Total activos</b>		<b>5,398,114</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,794,568</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVOS.</b>					
<b>Pasivo corriente:</b>					
Cuentas por pagar	9	40,824	0.76%	582,766	15.36%
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5	22,996	0.43%	574,415	15.14%
		<u>432,060</u>	8.00%	<u>-</u>	0.00%
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>495,880</b>	<b>9.19%</b>	<b>1,157,181</b>	<b>30.50%</b>
<b>pasivo diferido</b>				17,557	0.46%
<b>Pasivo a largo plazo</b>	<b>10</b>	<b>3,949,922</b>	<b>73.17%</b>	<b>1,534,545</b>	<b>40.44%</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4,445,802</b>	<b>82.36%</b>	<b>2,709,283</b>	<b>71.40%</b>
<b>Patrimonio de los socios</b>					
Capital social	11	2,000	0.04%	2,000	0.05%
Aporte para futura capitalización		-	0.00%	829,507	21.86%
Reserva legal		1,000	0.02%	2,664	0.07%
Resultados acumulados		606,887	11.24%	223,203	5.88%
Utilidad del ejercicio y Otras rentas		342,426	6.34%	27,911	0.74%
			0.00%	<u>-</u>	0.00%
<b>Total patrimonio de los socios</b>		<b>952,313</b>	<b>17.64%</b>	<b>1,085,285</b>	<b>28.60%</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los socios</b>		<b>5,398,114</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,794,568</b>	<b>100.00%</b>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## **IMPORTADORA NORIMPORT S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

#### **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **1. OPERACIONES.**

Importadora Norimport S. A. Es una compañía domiciliada en la ciudad de Machala y constituida el 31 de agosto de 1989. Sus operaciones consisten principalmente en la importación y compra local, de automotores y repuestos para vehículos y otros y a su comercialización

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

La compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia. La base de presentación es el costo histórico modificado con el efecto del patrimonio por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización y las Normas de Corrección Monetaria contenidas en el reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en vigencia hasta el 31 de diciembre de 1999.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un numero de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF que establecerán las bases de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades. Con base a tal cambio la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.4 publicada en el Registro Oficial No. 348 de Septiembre del 2006, dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia a partir de enero del 2009 de acuerdo a un cronograma establecido.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

- a) **Caja y equivalentes de caja.**- Representa el saldo en efectivo disponible en caja y bancos locales.
- b) **Ventas y Costo de Ventas.**- Los ingresos por ventas son reconocidos en resultados en el periodo en que se emite la factura de ventas. El costo de

ventas es reconocido en los resultados, simultáneamente a la emisión de la factura de ventas mediante la transferencia de los costos registrados en las cuentas de inventarios.

- c) **Provisión para Créditos Incobrables.**- La compañía no hace uso del porcentaje del 1% de provisión para cuentas incobrables permitido por la ley de Régimen Tributario Interno,
- d) **Valuación de Inventarios.**- Los inventarios están valuados al costo promedio, que no excede a los valores de mercado.
- e) **Valuación de propiedad, planta y equipos.**- Están registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada correspondiente a los siguientes porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Herramientas	10%
Equipos de computación y software	33%
Vehículos	20%

- f) **Participación de trabajadores.**- La participación de trabajadores se carga al resultado del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de acuerdo con el Código de Trabajo.
- g) **Impuesto a la renta.**- El impuesto a la renta del 25 % sobre las utilidades después de la participación de trabajadores se carga al resultado del año por el método del impuesto a pagar.
- h) **Reserva para jubilación patronal.**- El código del Trabajo establece en el Artículo 219 la obligación por parte del empleador de constituir la provisión para la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en la compañía. La administración no ha contratado el estudio actuarial para determinar el valor que debe tener contabilizado por concepto de jubilación patronal y desahucio.
- i) **Reserva legal.**- La reserva legal se carga al resultado del año y se calcula sobre la utilidad neta anual en el 5 %. La ley requiere que esta reserva se establezca hasta un 20 % del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2010, la empresa no ha calculado esta reserva.

### 3. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2008, los saldos que presenta la compañía son:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja general	8,543	13,329
Bancos locales	206,530	183,860
Banco del exterior	133,834	2,901
<b>Total</b>	<b>(a) 348,907</b>	<b>200,090</b>

- a) Los saldos que se presentan en el balance de la compañía fueron verificados y conciliados mediante la revisión de las conciliaciones bancarias, así como verificamos el arrastre de saldos en los estados de cuentas bancarios de meses posteriores al cierre.

### 4. Cuentas por cobrar

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009.

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes	(a)	393,909	364,586
Anticipos a proveedores del exterior	(b)	75,518	890,011
Cuentas por cobrar empleados		8,150	5,773
Retenciones en la fuente	(c)	57,525	24,264
CORPEI		3,383	1,355
Crédito tributario IVA			0
Anticipo al Impuesto a la Renta	(d)	41,771	33,760
<b>Total</b>		<b>580,255</b>	<b>1,319,750</b>

- a) Corresponde a saldos de clientes por venta de vehículos . También incluye cartera por venta de repuestos.
- b) Corresponde a los valores entregados a las compañías proveedoras del exterior de repuestos y vehículos para ser comercializados en el país, principalmente corresponden a anticipos a la compañía MIDWAY FORD.

- b) Corresponde a los valores entregados a las compañías proveedoras del exterior de repuestos y vehículos para ser comercializados en el país, principalmente corresponden a anticipos a la compañía MIDWAY FORD.
- c) Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta del 1% \$51.220,60 y 2% \$6.303,91.
- d) Anticipo del impuesto a la renta pagado por la compañía.

**5. Cuentas por cobrar y por pagar entre compañías relacionadas.**

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
QICSA	2,645	0
Radio WQ	736	736
Talleres Autocam Cía. Ltda	456,468	21,487
Prima Electronic	11,927	11,928
Imveresa	1,215,726	330
Inimpoeli	44,113	64,113
Exportadora e Importadora Weldyn	70,000	70,000
Femar	47,927	
Tekeros		30
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b><u>1,849,542</u></b>	<b><u>168,625</u></b>

El saldo de las cuenta por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Talleres Autocam Cía. Ltda.	0	310,232
Autofron	22,996	264,012
Imveresa	0	171
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b><u>22,996</u></b>	<b><u>574,415</u></b>
<b>Posición neta pasiva de las cuentas por cobrar relacionadas</b>	<b><u>1,826,547</u></b>	<b><u>-405,790</u></b>

**6. Inventarios**

Al 31 de diciembre del 2010, los saldos de los inventarios se conforman así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	0	0
Vehículos y repuestos para vehículos	2,123,675	1,459,583
<b>Total</b>	<b><u>2,123,675</u></b>	<b><u>1,459,583</u></b>

Los inventarios al 31 de diciembre del 2010, por \$ 2,123,675, no fueron observados físicamente, debido a que fuimos contratados con fecha posterior al cierre del ejercicio 2010, sin embargo hemos realizado pruebas de auditorías a las transacciones de compras y ventas en el ejercicio 2010 así como a los movimientos del primer trimestre del año 2010 con la finalidad de comprobar el cumplimiento de los procedimientos de control interno y el acatamientos de la ley de impuesto a la renta.

#### **7. Propiedad, planta y equipos**

En el periodo enero 1 al 31 de diciembre del 2010, el movimiento de la propiedad, planta y equipos es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2009	(Retiros)	Saldo al 31/12/2010
Terreno	2,646	0	2,646
Edificio e instalaciones	714,391	0	714,391
Muebles y Enseres,	699	-699	
Maquinaria, Equip e inst	603,832	150	603,981
Equipos de computación	35,619	-4,761	30,858
Vehículos	23,073	-23,073	
Otros activos fijos	<u>1,630</u>	0	1,630
<b>Subtotal</b>	<b><u>1,381,890</u></b>	<b><u>-28,383</u></b>	<b><u>1,353,506</u></b>
Depreciación Acumulada	770,101	88,643	858,744
<b>Total activo fijo neto</b>	<b><u>611,789</u></b>	<b><u>-117,026</u></b>	<b><u>494,763</u></b>

## 8. Otros Activos

El saldo de \$972, Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 esta representado por las inversiones que mantiene la compañía en el capital accionario de las empresas Talleres Autocam S.A., y Autofron S.A., la empresa no ha registrado el valor patrimonial proporcional de estas acciones al 31 de Diciembre del 2010.

## 9. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2008 las cuentas por pagar se conformaban así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores locales	26,717	544,622

Proveedores del exterior	10,812	33,455
Obligaciones con el IESS	1,084	648
Obligaciones con el SRI	2,179	3,818
varios	33	225
<b>Total</b>	<b>40,824</b>	<b>582,766</b>

Las cuentas por pagar corresponden al giro normal del negocio.

## 10. Pasivo a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2010 la deuda a largo plazo es la siguiente:

	2010	2009
Prestamos a otros	3,949,922	0
	<b>3,949,922</b>	<b>0</b>

La deuda a largo plazo corresponde a varios por entregas de dinero no generan costo financiero para la empresa.

## 11. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2010, las aportaciones al capital social de IMPORTADORA NORIMPORT S.A. Se constituye de la siguiente manera:

Socios	%	Aportaciones
Sra. María Gabriela Granda	49.90%	998
Sra. María Marcela Aveiga	49.90%	998
Ing. Welmer Quezada Loayza	0.05%	1
Eco. Yadira Quezada Romero	0.05%	1
Ing. Edison Quezada Loayza	0.05%	1
Weldyn Quezada Loayza	0.05%	1
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,000</b>

## 12. Impuesto a la Renta

### a) Tasa de Impuesto.-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25 % sobre las utilidades tributables. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa del impuesto a la renta sería del 15 % sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### b) Auditoría tributaria.

La compañía no ha sido fiscalizada sobre los resultados económicos de los años: 2010 y 2009.

### c) Conciliación tributaria.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributaria del año 2010, fueron las siguientes.

<b>Utilidad contable antes participación laboral e impuesto a la Renta</b>	<b>\$</b>
	<b>342,426</b>
<b>Partidas de conciliación</b>	
<b>Menos:</b>	
15 % Participación Trabajadores	51,364
-100% Otras rentas exentas	-241,016
+ Participacion trabajadores atrib ing.exc	<u>36,152</u>
	<b>\$</b>
<b>Utilidad tributable</b>	<b>86,198</b>
Impuesto a la Renta causado	21,549
<b>Menos:</b>	
Anticipo de impuesto a la renta	28,629
Retenciones de Impuesto a la renta en el ejercicio	33,261

Saldo a favor del Contribuyente

\$  
(40,341)

### **13 Eventos Subsecuentes.**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación del presente informe, mayo 29, 2011, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2010.

### **14 Derechos de Autor.**

La compañía Importadora Norimport C. Ltda., al 31 de diciembre del 2009 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.

### **15 Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF**

Con fecha 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010, que entre otros puntos comprende el siguiente cronograma de adopción e implementación:

- a. Aplicarán las NIIF, a partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- b. Aplicarán las NIIF, a partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$ 4,000,000, al 31 de diciembre del 2007.
- c. Aplicarán las NIIF, a partir del 1 de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011