

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CEO = MDIA

39053

KM 1 1/2 AV 25 DE JUNIO N° 432

2983264

LOPEZ QUEJADA TANYA (GG)

0790683369001

GUAYAS - SOMONES M± 308 VILLA N° 11 JARDIN PASITOS DEL SABER

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estado de Caja	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 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 C. LTDA.

Responsabilidad de la Administración.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio y de caja 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.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Los inventarios al 31 de diciembre del 2007, por \$ 1,521,780 no fueron observados físicamente por nuestros auditores, debido a que fuimos contratados en el mes de mayo del 2009, sin embargo hemos realizado pruebas de auditorías a las transacciones de compras y ventas en el ejercicio 2007 así como a los movimientos del primer trimestre del año 2008 con la finalidad de comprobar el cumplimiento de los procedimientos de control interno y el acatamiento a la ley de impuesto a la renta.

Responsabilidad del Auditor Independiente.

4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 3, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2007, el resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



ASEMAS C.A.
SC- RNAE-2 No. 592
Guayaquil, junio 15, 2009



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

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2007
Expresados en U.S. dólares

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>%</u>
ACTIVOS.			
Activo Corriente			
Efectivo en caja y bancos	3	676.858	12,40%
Cuentas por cobrar	4	1.333.975	24,44%
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	1.074.910	19,70%
Inventarios	6	1.521.780	27,89%
Total activo corriente		4.607.523	84,43%
Propiedad, planta y equipos, neto	7	849.685	15,57%
Otros Activos		8	0,00%
Total activos		5.457.216	100,00%
PASIVOS.			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	8	408.477	7,49%
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5	105.681	1,94%
Total pasivo corriente		514.158	9,42%
Pasivo diferido	9	398.623	7,30%
Pasivo a largo plazo	10	3.304.854	60,56%
Total pasivos		4.217.635	77,29%
Patrimonio de los socios			
Capital	11	2.000	0,04%
Aporte para futura capitalización		829.507	15,20%
Reserva legal	2(i)	2.664	0,05%
Resultados acumulados		363.191	6,66%
Utilidad del ejercicio	12	42.219	0,77%
Total patrimonio de los socios		1.239.581	22,71%
Total pasivos y patrimonio		5.457.216	100,00%

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007
Expresados en U.S. dólares

	Notas	<u>2008</u>	<u>%</u>
Ventas	2 (b)	2.693.540	100,00%
Costo de ventas	2 (b)	<u>2.108.931</u>	<u>78,30%</u>
Margen bruto		584.609	21,70%
Gastos de operación:			
Administración y Ventas		519.363	19,28%
Total gastos operativos		<u>519.363</u>	<u>19,28%</u>
Pérdida en operación		65.246	2,42%
Ingresos financieros		627	0,02%
Utilidad del ejercicio	12	<u>65.874</u>	<u>2,45%</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORTADORA NORIMPORT C- LTDA.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007
Expresado en U.S. dólares

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultado del Ejercicio	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2006	2.000	839.507	2.664	55.777	268.640	1.168.588
Utilidad del ejercicio				65.874		65.874
Reclasificaciones y ajustes		-10.000		-55.777	94.551	28.774
Participación e impuesto a la renta				-23.655		-23.655
Saldos al 31 de diciembre del 2007	2.000	829.507	2.664	42.219	363.191	1.239.581

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007
 Expresados en U.S. dólares

	<u>2007</u>
<u>Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	2.291.831
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-2.150.215
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>141.616</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>	
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-110.636
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-110.636</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>	
Disminucion pasivo a largo plazo	162.044
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>162.044</u>
Disminución neto en efectivo en caja y bancos	193.024
Saldo al inicio del año	483.834
Saldo al final del año	<u>\$ 676.858</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007
Expresados en U.S. dólares

	<u>2.007</u>
Utilidad del ejercicio	65.874
Depreciación	98.025
Otros cargos	5.121
Cambio en activos y pasivos:	
Aumento en cuentas por cobrar	-441.650
Disminución en inventarios	89.835
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas	-62.293
Aumento en cuentas por pagar	248.236
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	105.681
Aumento en anticipos de clientes	32.788
Total cambios en activos y pasivos	<u><u>75.743</u></u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>141.616</u></u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1. OPERACIONES.

Importadora Norimport C. Ltda. 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

Base de Presentación.- Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en su mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

Norimport C. Ltda. – Notas a los estados financieros (continuación)

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%

Al 31 de diciembre del 2007 los vehículos están totalmente depreciados.

- 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. El valor de esta participación en el ejercicio fue de \$9,581.
- g) **Impuesto a la renta.**- El impuesto a la renta del 25 % sobre las utilidades gravables 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 considerado necesario establecer esta provisión debido a que los años de servicio de sus empleados no los justifica.
- 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 distribuirse 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 2007, la empresa no ha calculado esta reserva debido a que el saldo de \$ 2,664 sobrepasa el porcentaje indicado.

3. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2007, los saldos que presenta la compañía son:

	<u>2007</u>
Caja general	24,503
Bancos locales	(a) 649,454
Banco del exterior	(a) 2,901
Total	<u>676,858</u>

Norimport C. Ltda. – Notas a los estados financieros (continuación)

- a) saldos que se presentan en el balance de la compañía fueron verificados 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 2007.

		<u>2007</u>
Cientes	(a)	1,291,709
Cuentas por cobrar empleados		28,217
Retenciones en la fuente	(b)	12,405
Anticipo Impuesto a la renta	(b)	1,645
Total		<u>1,333,975</u>

- a) Corresponde a saldos que adeudan los clientes por la compra de vehículos a crédito, sustentados mediante contratos de compra y venta con reserva de dominio, registrados en el Registro Mercantil, con garantías de terceras personas, pólizas de seguro endosadas a favor de la empresa y saldo por cobrar amparados en letras de cambio. También incluye la cartera por cobrar por la venta de repuestos.
- b) Corresponde a los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta de años anteriores y del ejercicio, así como el valor del anticipo del impuesto a la renta pagado por la compañía que fueron utilizados para el pago del impuesto a la renta del ejercicio 2007. Ver Nota No. 12 (c).

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

Las cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

	<u>2007</u>
QICSA	170,224
Radio WQ	736
Talleres Autocam Cía. Ltda	58,774
Prima Electronic	12,739
Imveresa	30
InImporeli	68,953
Importadora Quezada	763,424
Tekeros	30
Total cuentas por cobrar	<u>1,074,910</u>

Norimport C. Ltda. – Notas a los estados financieros (continuación)

El saldo de las cuenta por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2007 es el siguiente:

	<u>2007</u>
Autofron.	105,646
Teledpres	35
Total Cuentas por Pagar	<u>105,681</u>
Total neto cuentas por cobrar relacionadas	<u>969,229</u>

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2007, los saldos de los inventarios se conforman así:

	<u>2007</u>
Vehículos	266,715
Repuestos para vehículos	1,255,065
Total	<u>1,521,780</u>

Los inventarios al 31 de diciembre del 2007, por \$ 1,521,780 no fueron observados físicamente por nuestros auditores, debido a que fuimos contratados en el mes de mayo del 2009, sin embargo hemos realizado pruebas de auditorías a las transacciones de compras y ventas en el ejercicio 2007 así como a los movimientos del primer trimestre del año 2008 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 2007, el movimiento de la propiedad, planta y equipos es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-06</u>	<u>Adiciones</u>	<u>(Retiros)</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-07</u>
Terreno	35,000			35,000
Edificio e instalaciones	646,909	67,482		714,391
Muebles y Enseres, equipos de oficina y herramientas	610,743		(4,487)	606,256
Equipos de computación	1,922	36,927		38,849
Vehículos	22,538	10,714		33,252
Subtotal	1,317,112	115,123	(4,487)	1,427,748
Depreciación Acumulada	-480,038	(98,025)		(578,063)
Total activo fijo neto	837,074	17,098	(4,487)	849,685

Norimport C. Ltda. – Notas a los estados financieros (continuación)

8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2007 las cuentas por pagar se conformaban así:

	<u>2007</u>
Proveedores.	348,660
Obligaciones con el IESS	1,496
Obligaciones con el SRI	15,768
Impuesto a la renta del ejercicio	14,073
Participación trabajadores 15%	28,480
Total	<u>408,477</u>

Las cuentas por pagar corresponden al giro normal del negocio.

9. Pasivo Diferido

El saldo al 31 de diciembre del 2007 del pasivo diferido es el siguiente:

	<u>2007</u>
Anticipos de clientes	398,623
	<u>398,623</u>

Saldo corresponde a los anticipos que realizan los clientes por la compra de mercaderías, los mismos que no generan intereses.

10. Pasivo a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2007 la deuda a largo plazo es la siguiente:

	<u>2007</u>
Dr. Welmer Quezada N.	3,304,854
	<u>3,304,854</u>

La deuda a largo plazo corresponde a entregas del socio principal de la compañía y no genera intereses. El saldo del ejercicio 2006 fue de \$ 2,516,834

Norimport C. Ltda. – Notas a los estados financieros (continuación)

11. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2007, las aportaciones al capital social de IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA. Se constituye de la siguiente manera:

Socios	%	Valor de las Aportaciones
Dr. Welmer Quezada	78,00 %	1,568
Ing. Welmer Quezada Loayza	0,25 %	1
Eco. Yadira Quezada Romero	0,25 %	1
Ing. Edison Quezada Loayza	0,25 %	1
Weldyn Quezada Loayza	0,25 %	1
Sra. Nora Loayza Encarnación	21,00 %	428
Total	100,00%	\$ 2,000

12. Impuesto a la renta

a) Tasa de Impuesto.-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25 % sobre la utilidad gravable.

b) Auditoria tributaria.

La compañía no ha sido fiscalizada sobre los resultados económicos de los años: 2006 y 2007.

c) Conciliación tributaria.

La compañía presento utilidad en las operaciones del ejercicio fiscal 2007 por valor de \$ 65,874.

Utilidad del ejercicio						\$ 65,874
Menos: 15 % participación trabajadores						9,581
Utilidad gravable						\$ 56,293
Tasa de impuesto						25%
Impuesto a la Renta causado						\$ 14,073
Menos: Anticipo pagado						\$ 1,645
Menos: Retenciones en la fuente						\$ 12,405
Saldo de impuesto a la renta por pagar						\$ 23

Norimport C. Ltda. – Notas a los estados financieros (continuación)

13.Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación del presente informe, junio 15, 2009, la compañía ha dejado de ser importador y comercializador de vehículos, dedicándose exclusivamente a la importación y venta de repuestos para vehículos

14.Derechos de Autor.

La compañía Importadora Norimport C. Ltda., al 31 de diciembre del 2007 no realizó transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.