

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	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.**

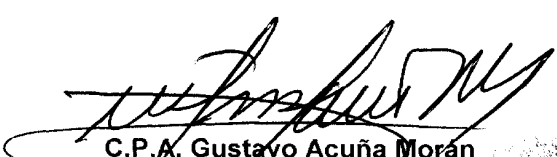
Responsabilidad de la Administración.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2008 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. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007 y por el año terminado en esa fecha, no han sido auditados.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener seguridad razonable que 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 2008, por \$ 1,224,147, no fueron observados físicamente por nuestros auditores, debido a que fuimos contratados con fecha posterior al cierre del ejercicio económico, sin embargo hemos realizado pruebas de auditorías a las transacciones de compras y ventas en el ejercicio 2008 así como a los movimientos del primer trimestre del año 2009 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 estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


ASEMAS C.A.
SC- RNAE-2 No. 592
Guayaquil, mayo 29, 2009


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

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2008

Expresados en U.S. dólares

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>%</u>
ACTIVOS.			
Activo Corriente			
Efectivo en caja y bancos	3	222.147	6,44%
Cuentas por cobrar	4	959.434	27,82%
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	301.473	8,74%
Inventarios	6	1.224.147	35,50%
Total activo corriente		2.707.201	78,51%
Propiedad, planta y equipos, neto	7	740.102	21,46%
Otros Activos		972	0,03%
Total activos		3.448.275	100,00%
PASIVOS.			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	8	54.282	1,57%
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5	255.741	7,42%
Total pasivo corriente		310.023	8,99%
Pasivo a largo plazo	9	2.080.878	60,35%
Total pasivos		2.390.901	69,34%
Patrimonio de los socios			
Capital social	10	2.000	0,06%
Aporte para futura capitalización		829.507	24,06%
Reserva legal		2.664	0,08%
Resultados acumulados		405.410	11,76%
Pérdida del ejercicio	11	- 182.207	-5,28%
Total patrimonio de los socios		1.057.374	30,66%
Total pasivos y patrimonio de los socios		3.448.275	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 2008
Expresados en U.S. dólares

	Notas	<u>2008</u>	<u>%</u>
Ventas	2 (b)	655.367	100,00%
Costo de ventas	2 (b)	<u>519.170</u>	<u>79,22%</u>
Margen bruto		136.197	20,78%
Gastos de operación:			-
Administración		6.753	1,03%
Ventas		300.297	45,82%
Total gastos operativos		<u>307.050</u>	<u>46,85%</u>
Pérdida en operación		-170.853	-26,07%
Gastos financieros		-11.354	-1,73%
Pérdida del ejercicio	11	<u>-182.207</u>	<u>-27,80%</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORTADORA NORIMPORT C- LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008
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 2007	<u>2.000</u>	<u>829.507</u>	<u>2.664</u>		<u>405.410</u>	<u>1.239.581</u>
Pérdida del ejercicio 2008				-182.207		-182.207
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>2.000</u>	<u>829.507</u>	<u>2.664</u>	<u>-182.207</u>	<u>405.410</u>	<u>1.057.374</u>

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 2008
Expresados en U.S. dólares

	<u>2008</u>
<u>Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	1.405.970
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-529.907
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>876.063</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>	
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>0</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>	
Disminucion pasivo a largo plazo	-1.330.774
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-1.330.774</u>
Disminución neto en efectivo en caja y bancos	-454.711
Saldo al inicio del año	676.858
Saldo al final del año	<u>\$ 222.147</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 2008
Expresados en U.S. dólares

	<u>2.008</u>
Utilidad del ejercicio	-182.207
Depreciación	96.018
Disminución en activos fijos por retiros	13.565
Cambio en activos y pasivos:	
Disminución en cuentas por cobrar	374.542
Disminución en inventarios	297.633
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas	773.437
Disminución en cuentas por pagar	-354.043
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	255.741
Disminución en anticipos de clientes	-398.623
Total cambios en activos y pasivos	<u><u>1.058.270</u></u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>876.063</u></u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

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.

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

- 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 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 2008, 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 2008, los saldos que presenta la compañía son:

	<u>2008</u>
Caja general	8,022
Bancos locales	(a) 211,224
Banco del exterior	2,901
Total	<u>222,147</u>

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

- a) 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 2008.

		<u>2008</u>
Cientes	(a)	922,742
Cuentas por cobrar empleados		12,456
Retenciones en la fuente	(b)	8,011
Otras cuentas por cobrar		1,000
Anticipo Impuesto a la renta	(b)	22,770
Crédito tributario IVA	(c)	-7,545
Total		<u>959,434</u>

- a) Corresponde a saldos de clientes por venta 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 cartera por 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.
- c) Saldo de la cuenta IVA compras esta con saldo acreedor. A la fecha de nuestro informe aún no se nos presenta el análisis de cuenta solicitado, su explicación se incluirá en el Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la compañía por el ejercicio fiscal 2008.

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

	<u>2008</u>
QICSA	200,628
Radio WQ	736
Talleres Autocam Cía. Ltda	21,487
Prima Electronic	11,927
Imveresa	330
Inimporeli	66,335
Tekeros	30
Total Cuentas por cobrar	<u>301,473</u>

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

El saldo de las cuenta por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2008 es el siguiente:

	<u>2008</u>
Talleres Autocam Cía. Ltda.	252,734
Imveresa	3,007
Total Cuentas por Pagar	255,741
Total neto cuentas por cobrar relacionadas	<u>45,723</u>

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2008, los saldos de los inventarios se conforman así:

	<u>2008</u>
Vehículos	4,748
Repuestos para vehículos	1,219,399
Total	<u>1,224,147</u>

Los inventarios al 31 de diciembre del 2008, por \$ 1,224,147, no fueron observados físicamente por nuestros auditores, debido a que fuimos contratados con fecha posterior al cierre del ejercicio económico, sin embargo hemos realizado pruebas de auditorías a las transacciones de compras y ventas en el ejercicio 2008 así como a los movimientos del primer trimestre del año 2009 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 2008, el movimiento de la propiedad, planta y equipos es el siguiente:

	<u>Saldo al 31-12-07</u>	<u>(Retiros)</u>	<u>Saldo al 31-12-08</u>
Terreno	35,000		35,000
Edificio e instalaciones	714,391		714,391
Muebles y Enseres, equipos de oficina y herramientas	606,255	(95)	606,160
Equipos de computación	38,910	(3,291)	35,619
Vehículos	33,252	(10,179)	23,073
Subtotal	1,427,808	(13,565)	1,414,243
Depreciación Acumulada	-578,123	(96,018)	(674,141)
Total activo fijo neto	<u>849,685</u>	<u>(109,583)</u>	<u>740,102</u>

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

8. Cuentas por pagar

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

	<u>2008</u>
Proveedores.	53,160
Obligaciones con el IESS	645
Obligaciones con el SRI	477
Total	<u>54,282</u>

Las cuentas por pagar corresponden al giro normal del negocio.

9. Pasivo a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2008 la deuda a largo plazo es la siguiente:

	<u>2008</u>
Dr. Welmer Quezada N.	2,080,878
	<u>646,262</u>

La deuda a largo plazo corresponde a entregas del socio principal de la compañía y no genera intereses.

10. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2008, 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 %	1,00
Eco. Yadira Quezada Romero	0,25 %	1,00
Ing. Edison Quezada Loayza	0,25 %	1,00
Weldyn Quezada Loayza	0,25 %	1,00
Sra. Nora Loayza Encarnación	21,00 %	428,00
Total	100,00%	\$ 2,000,00

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

11. 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: 2007 y 2008.

c) Conciliación tributaria.

La compañía presentó pérdida en las operaciones del ejercicio fiscal 2008 por valor de (\$ 182,207).

12. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación del presente informe, mayo 29, 2009, 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 2008.

13. Derechos de Autor.

La compañía Importadora Norimport C. Ltda., al 31 de diciembre del 2008 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor.

14. 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 de las Normas Internacionales de Información Financiera.

- 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.

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

- 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