pwc

COMERCIALIZADORA ECUATORIANA AUTOMOTRIZ COMERAUT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

pwc

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Comercializadora Ecuatoriana Automotriz Comeraut S.A.

Quito, 25 de octubre de 2012

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Comercializadora Ecuatoriana Automotriz Comeraut S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio 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 Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Comercializadora Ecuatoriana Automotriz Comeraut S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades 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 entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas 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.

pwc

Comercializadora Ecuatoriana Automotriz Comeraut S.A.
Quito, 25 de octubre de 2012

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Comercializadora Ecuatoriana Automotriz Comeraut S.A. al 31 de diciembre del 2011, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2011 Comercializadora Ecuatoriana Automotriz Comeraut S.A adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2010 fueron reestructuradas para efectos comparativos.

Otros asuntos

6. Debido a que Comercializadora Ecuatoriana Automotriz Comeraut S.A. es subsidiaria de Corporación Maresa Holding S.A. (Compañía Matriz), los estados financieros adjuntos deben ser incorporados a los estados financieros consolidados de la Compañía Matriz y sus Subsidiarias, de conformidad con lo establecido en la Resolución No. 03 publicada en el Registro Oficial 676 del 2012 de la Superintendencia de Compañías y la Norma Internacional de Contabilidad No. 27.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

COMERCIALIZADORA ECUATORIANA AUTOMOTRIZ COMERAUT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2011	Al 31 de diciembre del 2010	Al 1 de enero del 2010
Activos corrientes				
Efectivo		40,765	17,312	8,318
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10	1,197,307	884,150	966,687
Otras cuentas por cobrar	8	23,486	166,907	166,907
Impuestos por recuperar		15,451	15,623	16,723
Total activos corrientes		1,277,009	1,083,992	1,158,635
Activos no corrientes				
Propiedades de inversión	9	1,141,483	1,157,979	1,174,475
Total activos no corrientes		1,141,483	1,157,979	1,174,475
Total activos		2,418,492	2,241,971	2,333,110

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Francisco Restrepo
Gerente General

Marianela Rodríguez
Contadora

COMERCIALIZADORA ECUATORIANA AUTOMOTRIZ COMERAUT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2011	Al 31 de diciembre del 2010	Al 1 de enero del 2010
Pasivos corrientes				
Proveedores y otras cuentas por pagar		338	78	78
Cuentas por pagar a compañias relacionadas	10	57,266	11,830	34,368
Impuestos por pagar		25,697	1,817	696
Provisiones	12	30,916	13,083	7,297
Total pasivos corrientes		114,217	26,808	42,439
Pasivos no corrientes				
Impuesto a la renta diferido	11	91,767	90,981	101,849
Total pasivos no corrientes		91,767	90,981	101,849
Total pasivos		205,984	117,789	144,288
PATRIMONIO				
Capital social	13	683,000	683,000	683,000
Reservas		57,784	54,311	143,762
Resultados acumulados		1,471,724	1,386,871	1,362,060
Total patrimonio		2,212,508	2,124,182	2,188,822
Total pasivos y patrimonio		2,418,492	2,241,971	2,333,110

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Francisco Restrepo
Gerente General

Marianela Rodríguez
Contadora

COMERCIALIZADORA ECUATORIANA AUTOMOTRIZ COMERAUT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2011	2010
Ingresos por servicios de arrendamiento		115,100	115,100
Depreciación del inmueble arrendado	9	(16,496)	(16,496)
Utilidad bruta		98,604	98,604
Gastos administrativos	7	(101,954)	(47,384)
Otros ingresos, (egresos)		1,585	(257)
		(100,369)	(47,641)
Utilidad operacional		(1,765)	50,963
Interés ganado		159,955	-
Utilidad antes del impuesto a la renta		158,190	50,963
Impuesto a la renta	11	(38,607)	(772)
Utilidad neta y resultado integral del año		119,583	50,191

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Francisco Restrepo
Gerente General

Marianela Rodríguez
Contadora

COMERCIALIZADORA ECUATORIANA AUTOMOTRIZ COMERAUT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Legal	Facultativa	De capital	Por aplicación inicial de NIIF	Reserva de capital	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2010		683,000	51,772	91,990	718,048	618,632	-	25,380	2,188,822
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 14 de mayo del 2010:									
Apropiación de reserva legal de la utilidad generada en el año 2009		-	2,539	-	-	-	-	(2,539)	-
Pago de dividendos	15	-	-	(91,990)	-	-	-	(22,841)	(114,831)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	-	-	50,191	50,191
Transferencia ajuste NIIF cargado a resultados del año de transición		-	-	-	-	15,461	-	(15,461)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2010		683,000	54,311	-	718,048	634,093	-	34,730	2,124,182
Resoluciones de la Junta de Accionistas del 14 de agosto del 2011:									
Apropiación de reserva legal de la utilidad generada en el año 2010		-	3,473	-	-	-	-	(3,473)	-
Pago de dividendos	15	-	-	-	-	-	-	(31,257)	(31,257)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	-	-	-	119,583	119,583
Transferencia de la Reserva de capital (Nota 14)		-	-	-	(718,048)		718,048	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011		683,000	57,784	-	-	634,093	718,048	119,583	2,212,508

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Francisco Restrepo P.
Gerente General

Marianela Rodríguez
Contadora

COMERCIALIZADORA ECUATORIANA AUTOMOTRIZ COMERAUT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		158.190	50.963
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	16.496	16.496
Participación laboral	12	27.916	8.183
Otras provisiones	12	3.948	4.900
		206.550	80.542
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(313.157)	82.537
Otras cuentas por cobrar		143.422	-
Impuestos por recuperar		172	1.100
Proveedores y otras cuentas por pagar		260	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		45.436	(22.538)
Impuesto a la renta pagado		(1.427)	-
Impuestos por pagar		(12.515)	(10.519)
Provisiones		(14.031)	(7.297)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		54.710	123.825
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos	15	(31.257)	(114.831)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(31.257)	(114.831)
Incremento neto de efectivo		23.453	8.994
Efectivo al inicio del año		17.312	8.318
Efectivo al final del año		40.765	17.312

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Francisco Restrepo
Gerente General

Marianela Rodríguez
Contadora