

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2010

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2010

Octubre 26 de 2011

Rebeca M. M. M. M.
6 JUL 2012

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.**

Hemos examinado el balance general de **INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.** al 31 de Diciembre de 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la empresa en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Sacoto

& asociados



Toda vez que nuestros servicios como auditores externos fueron contratados con posterioridad al 31 de diciembre del año 2009, no estuvimos presentes en la toma física de los inventarios a esa fecha, esta situación no ha podido ser superada, razón por la cual no nos ha sido posible llegar a determinar el monto de los inventarios iniciales del ejercicio económico 2010 a través de procedimientos alternativos de auditoría.

En nuestra opinión, salvo por lo mencionado en el párrafo precedente, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.** al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicados sobre bases consistentes con el período anterior.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. Nº 53

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax: (593) 7 283 5415

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2010

(en US dólares)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes	4	115.534,27
Documentos y cuentas por cobrar	5	6.066.086,88
Inventarios	6	4.070.906,42
		<u>10.252.527,57</u>
Propiedad, planta y equipo		
Costo, neto.	7	<u>245.834,72</u>
Cargos diferidos, neto	8	<u>195.449,37</u>
Total activo		<u><u>10.693.811,66</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar operacionales	9	8.697.853,65
Cuentas por pagar financieras	10	890.707,31
		<u>9.588.560,96</u>
Patrimonio		
Capital social	11	2.000,00
Aportes para futura capitalización		154.363,27
Reserva de capital		93.350,00
Resultados de ejercicios anteriores		(8.896,05)
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la renta		864.433,48
		<u>1.105.250,70</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>10.693.811,66</u></u>

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado en Diciembre 31. 2010
(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		10.481.603,40
Costo de productos vendidos		(7.468.104,28)
Utilidad bruta en ventas		3.013.499,12
Gastos operacionales		
Gastos de ventas	12	(1.611.648,33)
Gastos administrativos y generales	13	<u>(681.353,37)</u>
Utilidad operacional		720.497,42
Otros ingresos y gastos		
Ingresos no operacionales	14	148.840,44
Gastos no operacionales		<u>(4.904,38)</u>
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la renta		<u>864.433,48</u>



INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Año terminado en Diciembre 31, 2010
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura Capitalización	Reserva de Capital	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldos a Diciembre 31, 2009	2.000,00	154.363,27	93.360,00	8.980,85	(17.876,90)	240.817,22
Reclasificación de resultados, ejercicio 2009				(17.876,90)	17.876,90	-
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la renta					864.433,48	864.433,48
Saldos a Diciembre 31, 2010	2.000,00	154.363,27	93.360,00	(8.896,05)	864.433,48	1.108.260,70

37

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2010
(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	6.918.882,25	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(7.037.333,89)</u>	
Efectivo usado en las operaciones		(118.451,64)
Impuestos pagados	(323.254,10)	
Intereses ganados, neto de gastos	<u>100.096,50</u>	<u>(223.157,60)</u>

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación **(341.608,24)**

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:		
Ingresos no operacionales	871,86	
Ingresos por indemnizaciones de seguros	<u>47.872,08</u>	<u>48.743,94</u>
Efectivo usado en:		
Compra de activos fijos	(277.727,82)	
Incremento de cargos diferidos	(203.792,53)	
Gastos no operacionales	<u>(4.904,38)</u>	<u>(486.424,73)</u>

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión **(437.680,79)**

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo proveniente de:	
Préstamos a corto plazo	<u>890.707,31</u>

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento **890.707,31**

Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes **111.417,28**

Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2009 4.116,99

Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2010 **115.534,27**

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Año terminado en Diciembre 31. 2010

(en US dolares)

Resultado del ejercicio antes de Impuesto a la Renta			864.433,48
Ajustes por:			
Gasto por depreciaciones	31.893,10		
Gasto por amortizaciones	15.827,16		
Gastos no operacionales	<u>4.904,38</u>	52.624,64	
Ajustes por:			
Ingresos no operacionales		<u>↓ (48.743,94)</u>	<u>3.880,70</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación			868.314,18
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes		(3.562.721,15)	
(Aumento) disminución de impuestos anticipados		(304.356,58)	
(Aumento) disminución de inventarios		(3.351.188,69)	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados		<u>6.008.343,00</u>	<u>(1.209.923,42)</u>
Efectivo usado en las operaciones			<u>(341.600,24)</u>

\$

INDUSTRIAS MOTORIZADAS INDUMOT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2010

1. Identificación de la compañía:

Fue constituida mediante escritura pública el 17 de Enero de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Febrero del mismo año bajo el número 104. Su objeto social es el montaje y ensamblaje de motocicletas, bicicletas y triciclos, así como también la elaboración de partes y accesorios para ellos; pudiendo además celebrar toda clase de actos y/o contratos relacionados con su objeto principal. El plazo de duración de la compañía es de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

2. Principales prácticas contables:

Inventarios

Son valuados al costo promedio.

Propiedad, planta y equipo

Son registrados al costo menos la depreciación acumulada correspondiente.

La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil de los activos, a tasas que se consideran adecuadas.

3. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Para dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008, INDUMOT S.A. deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del año 2012.

4. Efectivo y equivalentes:

A Diciembre 31 de 2010 comprende lo siguiente:

	(en US dólares)
Caja	3.077,96
Bancos	112.456,31
Total	115.534,27

5. Documentos y cuentas por cobrar:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2010 son los siguientes:

	(en US dólares)
Clientes	3.995.200,63
Compañías relacionadas	528.038,82
Pagos anticipados	654.011,67
Impuestos anticipados	585.939,57
Cuentas por cobrar a bancos	302.896,19
Total	5.066.086,68

6. Inventarios:

A Diciembre 31 de 2010, los inventarios son los siguientes:

	(en US dólares)
Mercaderías	3.555.414,15
Mercaderías en tránsito	515.492,27
Total	4.070.906,42

7. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2010, los componentes de este rubro son los siguientes:

	Costo (en US dólares)	Tasa de Depreciación
Maquinaria y equipos	15.204,03	10 %
Muebles y enseres	69.038,26	10 %
Equipo de computación	71.195,47	33 %
Equipo de oficina	17.367,45	10 %
Vehículos	42.531,30	10 %
Herramientas	62.391,31	10 %
	277.727,82	
Depreciación acumulada	(31.893,10)	
Total	245.834,72	

8. Cargos diferidos, neto:

A Diciembre 31 de 2010, comprende:

	(en US dólares)
Mejoras en locales arrendados	211.276,53
Amortización acumulada	(15.827,16)
Total	195.449,37

9. Cuentas por pagar operativas:

A Diciembre 31 de 2010 corresponde a:

	(en US dólares)
Proveedores nacionales	107.332,19
Proveedores del exterior	35.903,39
Compañías relacionadas	7.991.644,51
Anticipo de clientes	431.244,80
Cuentas por pagar al personal	54.503,57
Cuentas por pagar al IESS	29.147,49
Provisiones para cargas sociales	41.832,61
Impuestos por pagar	5.880,37
Otras cuentas por pagar	364,72
Total	8.897.853,85

10. Cuentas por pagar financieras:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2010 se conforma por:

	(en US dólares)
Crédito en cuenta corriente	133.282,60
Obligaciones con instituciones financieras*	757.424,71
Total	890.707,31

* Corresponde a una línea de crédito con una institución financiera del exterior, realizada a la tasa de interés del 8,00 % anual y a un plazo de 360 días.

11. Capital social:

El capital social a Diciembre 31 de 2010 está representado por 2.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

12. Gastos de ventas:

En este rubro a diciembre 31 de 2010 se incluye lo siguiente:

	(en US dólares)
Gastos del personal	833.901,35
Gastos de publicidad	424.318,62
Mantenimiento y reparaciones	125.452,75
Viáticos y movilizaciones	66.280,40
Baja retenciones en la fuente de impuesto renta	65.625,83
Fletes y transportes	26.454,10
Comisiones tarjetas de crédito	19.812,45
Servicios básicos	15.707,45
Servicios profesionales	9.426,53
Combustibles y lubricantes	5.594,09
Anuncios y publicaciones	2.878,32
Servicios de correspondencia	2.350,90
Gastos de escritorio y papelería	2.055,60
Impuestos, tasas y contribuciones	1.576,31
Otros gastos	10.213,63
Total	1.611.648,35

13. Gastos administrativos y generales:

En este rubro se incluyen los siguientes gastos por el año terminado en diciembre 31 de 2010.

	(en US dólares)
Gastos del personal	177.949,08
Arriendos pagados	161.916,62
Seguros pagados	94.657,20
Servicios básicos	48.277,78
Seguridad y vigilancia	36.972,58
Depreciaciones	31.893,10
Viáticos y movilizaciones	18.295,14
Impuestos, tasas y contribuciones	17.321,21
Internet, enlaces y comunicaciones	17.280,95
Gastos de escritorio y papelería	16.031,77
Amortizaciones	15.827,16
Monitoreo y patrullaje	13.367,10
Pérdida por baja de inventarios	10.000,00
Servicios profesionales	9.717,83
Atenciones varias	2.584,74
Otros gastos	9.261,11
Total	681.363,37

14. Ingresos no operacionales:

Al 31 de diciembre de 2010 este rubro está compuesto por:

	(en US dólares)
Intereses ganados, neto de gastos	100.096,50
Indemnizaciones de seguros	47.872,08
Otros no operacionales	871,86
Total	148.840,44

