

IMPORTADORA VINICIO PORRAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

IMPORTADORA VINICIO PORRAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

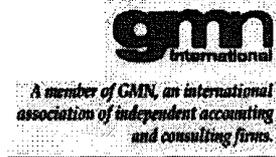
Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de

IMPORTADORA VINICIO PORRAS CIA. LTDA.

10 de julio del 2012

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Importadora Vinicio Porras Cía. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

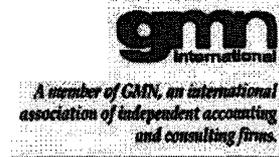
Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no contengan exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

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 si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo en los estados financieros. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Importadora Vinicio Porras Cía. Ltda. , al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Audi Assurance
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 555



Jorge Calupíña
Dr. Jorge Calupíña
No. de Licencia
Profesional: 28525

IMPORTADORA VINICIO PORRAS CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activo</u> | <u>Referencia a Notas</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> | <u>Pasivo y patrimonio</u> | <u>Referencia a Notas</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|--|-------------------------------|-------------|-------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | PASIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 12.859 | 37.103 | Obligaciones bancarias y financieras | | 329.549 | - |
| Documentos y cuentas por cobrar | | | | Documentos y cuentas por pagar | | | |
| Clientes | 4 | 241.174 | 396.549 | Proveedores | 7 | 461.304 | 419.439 |
| Funcionarios y empleados | | 33.371 | 4.066 | | | | |
| Compañías relacionadas | 8 | 80.381 | 88.848 | | | 461.304 | 419.439 |
| Impuestos | | 26.974 | 16.252 | | | | |
| Otras | | 15.942 | 440 | | | | |
| | | 397.842 | 506.155 | Pasivos acumulados | | 2.468 | 1.264 |
| Provisión para cuentas incobrables | | (78.109) | (78.109) | Impuestos por pagar | | 48.299 | 42.228 |
| | | 319.733 | 428.046 | Obligaciones con trabajadores | | 50.767 | 43.492 |
| | | | | | | | |
| Inventarios | 2 c) y 5 | 3.261.732 | 2.934.386 | Anticipo de Clientes | | 183.014 | 120.554 |
| | | | | | | | |
| Total del activo corriente | | 3.594.324 | 3.399.535 | Total del pasivo corriente | | 1.024.634 | 583.485 |
| | | | | | | | |
| ACTIVOS FIJOS | | | | CUENTAS POR PAGAR SOCIOS | 9 | 1.561.441 | 1.629.418 |
| | 2 d) y 6 | 222.258 | 31.104 | | | | |
| | | | | PATRIMONIO (según estado adjunto) | | 1.230.507 | 1.217.736 |
| | | | | | | | |
| | | 3.816.582 | 3.430.639 | | | 3.816.582 | 3.430.639 |

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA VINICIO PORRAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Referencia | 2011 | 2010 |
|---|------------|--------------------|--------------------|
| | a Notas | | |
| INGRESOS | | | |
| Ventas Netas | 2 b) | 2.328.854 | 2.230.090 |
| Costo de Venta | 2 b) | <u>(1.902.989)</u> | <u>(1.761.750)</u> |
| Utilidad bruta | | 425.865 | 468.340 |
| GASTOS | | | |
| De administración y venta | | <u>(388.301)</u> | <u>(478.185)</u> |
| (Pérdida) Utilidad operacional | | 37.564 | (9.845) |
| OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES | | | |
| (Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta | | <u>-</u> | <u>22.674</u> |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 2 e) | 5.635 | 1.924 |
| Impuesto a la renta | 2 f) | <u>19.158</u> | <u>33.043</u> |
| (Pérdida) Utilidad neta del año | | <u>12.771</u> | <u>(22.138)</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA VINICIO PORRAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Referencia a Notas | Capital | Aportes Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Utilidades acumuladas | Total |
|-----------------------------------|---------|-------------------------------------|------------------|--------------------------|-----------|
| Saldos al 1 de enero del 2009 | 400 | 1.131.965 | 765 | 106.744 | 1.239.874 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | (22.138) | (22.138) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2010 | 400 | 1.131.965 | 765 | 84.606 | 1.217.736 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | 12.771 | 12.771 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | 400 | 1.131.965 | 765 | 97.377 | 1.230.507 |

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA VINICIO PORRAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010.
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Utilidad neta del año | 12.771 | (22.138) |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | |
| Provisión Cuentas Incobrables | - | 71.067 |
| Depreciación | <u>7.372</u> | <u>25.774</u> |
| | 20.143 | 74.703 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | 108.313 | (77.178) |
| Documentos y cuentas por pagar | 41.865 | 67.976 |
| Inventarios | (327.346) | (314.237) |
| Anticipo de Clientes | 62.460 | 120.554 |
| Pasivos acumulados | 7.275 | (14.022) |
| | <u>(87.290)</u> | <u>(142.204)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Disminuciones de activos fijos, neto | <u>(198.526)</u> | <u>(32.134)</u> |
| | <u>(198.526)</u> | <u>(32.134)</u> |
| Flujo de fondos de las actividades de financiamiento: | | |
| Incremento o Disminución de obligaciones por financiamiento bancario | 329.549 | (93.492) |
| Incremento o Disminución de obligaciones por financiamiento Socios | <u>(67.977)</u> | <u>227.341</u> |
| | <u>261.572</u> | <u>133.849</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento | <u>261.572</u> | <u>133.849</u> |
| Incremento neto de efectivo | (24.244) | (40.489) |
| Efectivo al principio del año | <u>37.103</u> | <u>77.592</u> |
| Efectivo al fin del año | <u><u>12.859</u></u> | <u><u>37.103</u></u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA VINICIO PORRAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública del 8 de noviembre de 1999, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 21 de enero del 2002 mediante Resolución No. 00.Q.IJ.233.

Su objeto social es la importación y exportación de toda clase de repuestos para vehículos motorizados, así como la comercialización ensamblaje, reconstrucción y mantenimiento de vehículos motorizados.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros -

Las políticas contables de la Empresa son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales 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 la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Ingresos y Costo de Ventas -

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

c) Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor de realización el que resulte menor, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

d) Activos fijos -

Se muestra al costo, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% (25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2011 a la tasa del 24% y el año 2010 a la tasa del 25%.

g) Adopción de las Normas de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma IMPORTADORA VINICIO PORRAS CIA. LTDA., utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------|---------------|---------------|
| Caja | - | 12.789 |
| Banco del Pichincha | 3.133 | 21.213 |
| Banco de Guayaquil | 9.705 | 150 |
| Banco Procredit | 21 | 2.950 |
| | <u>12.859</u> | <u>37.102</u> |

NOTA 4 - CLIENTES

Composición:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------|----------------|----------------|
| Clientes Quito | 172.867 | 332.411 |
| Clientes Guayaquil | 57.402 | 53.105 |
| Clientes Cuenca | 8.590 | 7.332 |
| Cheques Devueltos | 2.315 | 3.701 |
| | <u>241.174</u> | <u>396.549</u> |

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Inventario de Mercadería | 3.059.887 | 2.934.386 |
| Importaciones en Tránsito | <u>201.845</u> | <u>-</u> |
| | <u><u>3.261.732</u></u> | <u><u>2.934.386</u></u> |

NOTA 6 - ACTIVOS FIJOS

Composición:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> | <u>depreciación</u> <u>%</u> |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------|
| Vehículos | 188.382 | 161.605 | 20 |
| Muebles y Enseres | 4.416 | 4.416 | 10 |
| Equipos de cómputo | <u>16.676</u> | <u>14.379</u> | 33 |
| | 209.474 | 180.400 | |
| Terrenos | 43.086 | - | |
| Construcciones en Curso | <u>126.366</u> | <u>-</u> | |
| | 378.926 | 180.400 | |
| Menos: depreciación acumulada | <u>(156.668)</u> | <u>(149.296)</u> | |
| | <u><u>222.258</u></u> | <u><u>31.104</u></u> | |

Movimiento:

| | | |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Saldo al 1 de enero | 31.104 | 24.744 |
| Disminuciones y Adiciones netas | 198.526 | 32.134 |
| Depreciación del año | <u>(7.372)</u> | <u>(25.774)</u> |
| | <u><u>222.258</u></u> | <u><u>31.104</u></u> |

NOTA 7 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores del Exterior | 403.124 | 366.303 |
| Proveedores Nacionales | <u>58.180</u> | <u>53.136</u> |
| | <u>461.304</u> | <u>419.439</u> |

NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con Compañías relacionadas al 31 de diciembre:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|-------------------|---------------|
| Documentos y cuentas por cobrar | | |
| Porras Salguero Christian | 15.431 | 26.452 |
| Porras Garzón Oswaldo | 19.509 | 15.935 |
| Garzón Porras Fabricio | 4.989 | 14.253 |
| Porras Zambonino Nabor | 8.026 | 10.367 |
| Porras Garzón Guadalupe | 16.216 | 9.293 |
| Portonapo Providencia Cía. Ltda. | 5.605 | 5.605 |
| Garzón Alfredo | - | 3.558 |
| Porras Garzón Vinicio | 9.579 | 111 |
| Porras Padilla Diego | 1.026 | 3.026 |
| Porras Garzón Galo | - | 63 |
| Garzón Garzón Rodrigo | - | 185 |
| | <u>80.381</u> (1) | <u>88.848</u> |

(1) Corresponde al saldo de facturas pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2011 y 2010, por concepto de venta de repuestos.

Las transacciones fueron realizadas con base en términos y condiciones equiparables a otras operaciones similares si se efectuaran con terceros.

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, comprende:

Corresponde a valores entregados por los Socios en calidad de préstamos con la finalidad de que la empresa cuente con los fondos suficientes para realizar las importaciones de repuestos.

NOTA 10- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 comprende 10,000 participaciones de un valor nominal de US\$0,04 cada una.

NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de julio del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

