

IRE IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S.A.

**Estados Financieros al 31 de diciembre del 2006 e Informe del Auditor
Independiente**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 15 de Junio del 2007.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

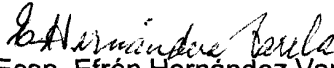
IRE IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S.A.

He auditado el Balance General de IRE IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras 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. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de IRE IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S.A. al 31 de Diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic.. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

FESTER S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
ACTIVO	<u>1.179.739,22</u>	<u>1.176.312,50</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>1.164.157,14</u>	<u>1.160.067,93</u>	
Caja y Bancos	34.718,18	250,00	3
Cuentas por Cobrar	30.155,91	26.607,96	4
Otras Cuentas por Cobrar	1.817,36	970,00	5
Inventarios	1.028.116,10	1.044.237,39	6
Impuestos Anticipados	68.708,38	87.568,90	7
Seguros Anticipados	641,21	433,68	8
ACTIVO FIJO	<u>15.342,32</u>	<u>16.004,81</u>	9
Instalaciones	3.652,29	3.652,29	
Equipos de Computación	7.702,22	7.382,22	
Maquinarias y Equipos	535,55	535,55	
Muebles y Enseres	15.855,29	15.634,41	
Vehículos	1.180,80	952,00	
Dep. Ac. Act. Fijo	-13.583,83	-12.151,66	
ACTIVOS DIFERIDOS	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	
Depósitos en Garantía	0,00	0,00	
Gastos de Organización	0,00	11.893,89	
(-)Amort. Gtos. De Organización	0,00	-11.893,89	
ACTIVOS A LARGO PLAZO	<u>239,76</u>	<u>239,76</u>	10
Transferencia por Cía. (Import. Framir)	239,76	239,76	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FESTER S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
PASIVOS	<u>1.164.954,38</u>	<u>1.161.896,36</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>89.220,25</u>	<u>207.715,63</u>	
Deudas Comerciales	68.141,21	148.439,65	11
Acreedores Varios	0,00	672,06	
Impuesto por Pagar	8.277,55	14.586,75	12
Sobregiro Bancario	0,00	25.824,09	
Nominas de Retención	6.063,64	6.381,71	13
Operación Bancaria Fester	6.737,85	11.811,37	14
PASIVO A LARGO PLAZO	<u>1.075.734,13</u>	<u>954.180,73</u>	15
Préstamo Socios Fester	438.130,45	720.037,54	
Acreedores a Largo Plazo	637.603,68	234.143,19	
PATRIMONIO	<u>14.784,84</u>	<u>14.416,14</u>	16
Capital	800,00	800,00	
Reserva Legal	1.093,94	1.093,94	
Reserva Facultativa y Estatutaria	9.845,49	9.845,49	
Utilidad años Ant.	2.676,71	2.676,71	
Utilidad del Ejercicio	368,70	0,00	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.179.739,22</u>	<u>1.176.312,50</u>	

A

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FESTER S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2006	2005
INGRESOS	<u>606.336,29</u>	<u>851.755,38</u>
Ventas Locales	641.447,71	924.695,78
Devoluciones en Ventas	-36.907,08	-73.893,91
Otros Ingresos	1.795,66	953,51
COSTO DE LO VENDIDO	<u>517.664,69</u>	<u>742.347,01</u>
COSTOS Y GASTOS	<u>88.093,25</u>	<u>105.209,50</u>
Gastos Administrativos	61.408,07	54.275,76
Gastos de Ventas	12.767,13	37.567,57
Gastos financieros	3.089,33	4.686,56
Provisiones para Ctas. Incobrables	0,00	349,44
Impuestos y Contribuciones	6.587,51	3.877,70
Amortizaciones	2.549,99	330,29
Depreciación de Activos Fijos	1.432,17	3.812,14
Otros Gastos	259,05	310,04
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>578,35</u>	<u>4.198,87</u>
15% Participación de Trabajadores	-86,75	-629,83
UTILIDAD GRAVABLE	491,60	3.569,04
I. RENTA CAUSADO	<u>-122,90</u>	<u>-892,26</u>
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>368,70</u>	<u>2.676,78</u>



Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FESTER S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	Utilidades No Distribuidas años anteriores		
Saldo al Enero 1 del 2006	800,00	1.093,94	9.845,49		2.676,71	14.416,14
Transferencia del Resultado 2005				2.676,71	-2.676,71	0,00
Resultado del Ejercicio					578,35	578,35
15% Participación Trabajadores					-86,75	-86,75
25% I. Renta causado					-122,90	-122,90
Saldo al Diciembre 31 del 2006	800,00	1.093,94	9.845,49	2.676,71	368,70	14.784,84

/s/

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FESTER S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
 (Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	600.992,68	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		600.992,68
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-687.581,79	
Participación Trabajadores pagada 2005	-629,83	
Impuesto sobre la renta pagado 2005	-892,26	
Otros Ingresos y Egresos	1.795,66	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-687.308,22
Flujo Neto en actividades de operación		-86.315,54

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión

Compra de activos fijos Tangibles	-769,68	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		-769,68

Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

Préstamos de largo plazo	403.460,49	
Pagos Préstamos de Socios	-281.907,09	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		121.553,40

Aumento (disminución) neto en el efectivo	34.468,18
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.	250,00
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.	34.718,18

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FESTER S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida) 368,70

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	1.432,17	
Cuentas Incobrables	259,05	
		1.691,22

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación 2.059,92

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-3.807,00	
Otras Cuentas por Cobrar	-847,36	
Inventarios	16.121,29	
Impuestos Anticipados	18.860,52	
Pagos Anticipados	-207,53	
Deudas Comerciales	-80.298,44	
Acreedores Varios	-672,06	
Impuestos por Pagar	-6.309,20	
Sobregiro Bancario	-25.824,09	
Nominas de Retención	-318,07	
Operación Bancaria Fester	-5.073,52	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-88.375,46

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN **-86.315,54**

14

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

FESTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

FESTER S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 25 de mayo del 2000 como se desprende del primer testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada en la Notaría Tercera del Cantón Guayaquil, ante el Doctor Bolívar Peña Malta.

La actividad principal de la empresa es la comercialización e importación al por mayor de repuestos para vehículos, y la distribución y representación de las compañías productoras y comercializadoras de los artículos mencionados y afines.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS**

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías, y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

Equivalentes de Efectivo

Son inversiones de muy corto plazo, con vencimientos menores a 90 días.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.



FESTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo específico y las salidas son controladas por el método promedio móvil. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Generalmente tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de emisión del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.



FESTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2005

Caja Chica	250,00
Bancos	
Produbanco	<u>34.468,18</u>
Total Caja y Bancos	<u><u>34.718,18</u></u>

NOTA No. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2006, el saldo de este rubro fue el siguiente:

Cuentas por Cobrar	31.679,91
(-) Cuentas Incobrables	<u>-1.524,00</u>
Total Cuentas por Cobrar	<u><u>30.155,91</u></u>

[Handwritten signature]

FESTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2006, es de \$1.817,36 y

Otras Cuentas por Cobrar

Préstamos empleados IRE	520,00
Préstamos a Vendedores	1.279,23
Deudores Varios	<u>18,13</u>
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u><u>1.817,36</u></u>

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

La cuenta Inventarios, al 31 de Diciembre del 2006, presenta el siguiente saldo.

Inventario Fester	1.028.116,10
-------------------	--------------

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración presentada en los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de Diciembre del 2006

NOTA No. 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2006, la cuenta Impuestos Anticipados presenta el saldo siguiente:

Impuestos Anticipados	
IVA en Compras	64.592,96
¹ Ret. en la Fte. de Impto. a la Rta.	3.754,73
² Retenciones de IVA	<u>360,69</u>
Total Impuestos Anticipados	<u><u>68.708,38</u></u>

¹ Esta cuenta se ha incrementado con los saldos de impuesto a la renta retenidos en la fuente que no han sido utilizados desde el año 2002 hasta el 2006 porque los tributos causados han sido inferiores al valor de las retenciones.

FESTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

² El saldo de esta cuenta que al 31 de diciembre del 2005 era de \$ 60,22, consta en la declaración de IVA por ese periodo que fue presentada el 3 de mayo del 2006. Del saldo al 31 de diciembre 2006 que es de \$ 360,69 , se da de baja la suma de \$223,67 en la liquidación del mes de diciembre/06, pagada el 24 de enero del 2007; la diferencia se liquida y paga en mayo del 2007.

NOTA No. 8.- SEGUROS ANTICIPADOS

El saldo de la cuenta Seguros Anticipados, al 31 de Diciembre del 2006, se muestra a continuación:

Seguros Anticipados	
Póliza de Incendio	230,98
Póliza de Robo/Asalto	40,47
Póliza Eq. Electr/AverMaqui	18,68
Póliza Accidente Personal	105,74
Póliza Transporte	<u>245,34</u>
Total Seguros Anticipados	<u><u>641,21</u></u>

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2006

PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

Instalaciones	3.652,29
Equipos de Computación	7.702,22
Maquinarias y Equipos	535,55
Muebles y Enseres	15.855,29
Vehículos	<u>1.180,80</u>
Suman	28.926,15
(-) Dep. Acumuladas	<u>-13.583,83</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>15.342,32</u></u>

FESTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

Propiedades Plantas y Equipos	
Saldo al 31 de diciembre del 2005	16.004,81
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras 2006	769,68
Disposiciones	0,00
Depreciación del año	<u>-1.432,17</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	<u><u>15.342,32</u></u>

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

Instalaciones	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

NOTA No. 10.- ACTIVO DE LARGO PLAZO

El saldo del Activo de Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2006, es de \$239,76 y corresponde a la cuenta Transferencia por Compañía.

NOTA No. 11.- DEUDAS COMERCIALES

Al 31 de Diciembre del 2006, este rubro registra los siguientes saldos:

Deudas Comerciales	
Proveedores del Exterior	<u>68.141,21</u>
Total Deudas Comerciales	<u><u>68.141,21</u></u>

FESTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006, las obligaciones tributarias son las siguientes:

Impuestos por Pagar	
Impuesto a la Renta	122,90
IVA en ventas	4.551,90
Retención 1%	504,39
Retención IVA	198,88
Superintendencia de Cías	1.179,74
Capital en Giro	1.640,32
Retención 8%	<u>79,42</u>
Total Impuestos por Pagar	<u><u>8.277,55</u></u>

NOTA No. 13.- NOMINAS RETENCIÓN

Al 31 de Diciembre del 2006, este rubro registra los saldos siguientes:

Nóminas Retención	
Fondos de Reserva	2.437,98
Aportes al IESS	398,09
Préstamos Quirografarios	112,98
Décimo Tercer Sueldo	389,84
Décimo Cuarto Sueldo	1.297,08
Vacaciones	1.340,92
Trabajador	<u>86,75</u>
Total Nóminas Retención	<u><u>6.063,64</u></u>

NOTA No. 14.- OPERACIÓN BANCARIA FESTER

El saldo de esta cuenta, al 31 de Diciembre del 2006, es de \$6.737,85 y corresponde a una Operación Préstamo Automotriz que mantiene con el Produbanco.

FESTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 15.- PASIVO A LARGO PLAZO

El Pasivo a Largo Plazo está formado por las siguientes cuentas, al 31 de Diciembre del 2006

Pasivo a Largo Plazo	
Fester	438.130,45
Plazo	<u>637.603,68</u>
Total Pasivo a Largo Plazo	<u><u>1.075.734,13</u></u>

NOTA No. 16.- PATRIMONIO

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$800,00. La empresa debe autorizar un aumento de capital que cumpla con lo dispuesto en el Art. 434 de la Ley de Compañías y en el Registro Oficial 389 del 1 de Noviembre del 2006 que alcance el monto de \$10.000, por lo menos.

Reserva Legal.- El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$1.093,94

Reserva Facultativa.- El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$9.845,49.

Resultado Ejercicios Anteriores.- El año 2006 se acredita esta cuenta por la suma de \$ 2,676,71 que es la utilidad de libre disposición correspondiente al ejercicio anterior, y reflejada en el Estado de Situación cortado al 31 de Diciembre del 2006..

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2006 esta cuenta registra un saldo de \$368,70 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

FESTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTA No. 17.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE
RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN.**

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 18.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 19.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados Financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2006, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

