

**IMPORGAN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2003**

**INDICE**

Informe del auditor independiente

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares Estadounidenses



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

**IMPORGAN S.A.**

1. Hemos examinado el balance general adjunto de **IMPORGAN S.A.**, al 31 de diciembre de 2003, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. La Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Internacionales de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORGAN S.A.** al 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad de general aceptación.

Atentamente,

CPA. Alfredo Yanqui B.  
Registro # 8640

CPA. Héctor Pérez López.  
Representante Legal.  
**Asesoría Contable Tributaria Pérez & Pérez Cia. Ltda.**  
SC RNAE-2 No. 444.

Guayaquil, junio 30 del 2005

**IMPORGAN S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

|                                 |          |                     |
|---------------------------------|----------|---------------------|
| Caja y Bancos                   | (Nota 3) | 603.50              |
| Cuentas y Dctos. Por cobrar     | (Nota 4) | 1.550.534.99        |
| Gastos anticipados              | (Nota 5) | <u>39.941.57</u>    |
| <b>Total activos corrientes</b> |          | <b>1.591.080.06</b> |

**PROPIEDADES**

|                               |          |                 |
|-------------------------------|----------|-----------------|
| Muebles y Enseres             |          | 1.611.61        |
| Vehículos                     |          | 1.351.68        |
| Equipos de Computación        |          | <u>70.00</u>    |
| <b>TOTAL</b>                  |          | <b>3.033.29</b> |
| Menos: Depreciación Acumulada |          | <u>53.72</u>    |
| <b>Total Activos Fijos</b>    | (Nota 6) | <b>2.979.57</b> |

**DIFERIDOS**

|                         |  |                            |
|-------------------------|--|----------------------------|
| Gastos por amortizar    |  | <u>884.66</u>              |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b> |  | <b><u>1.594.944.29</u></b> |

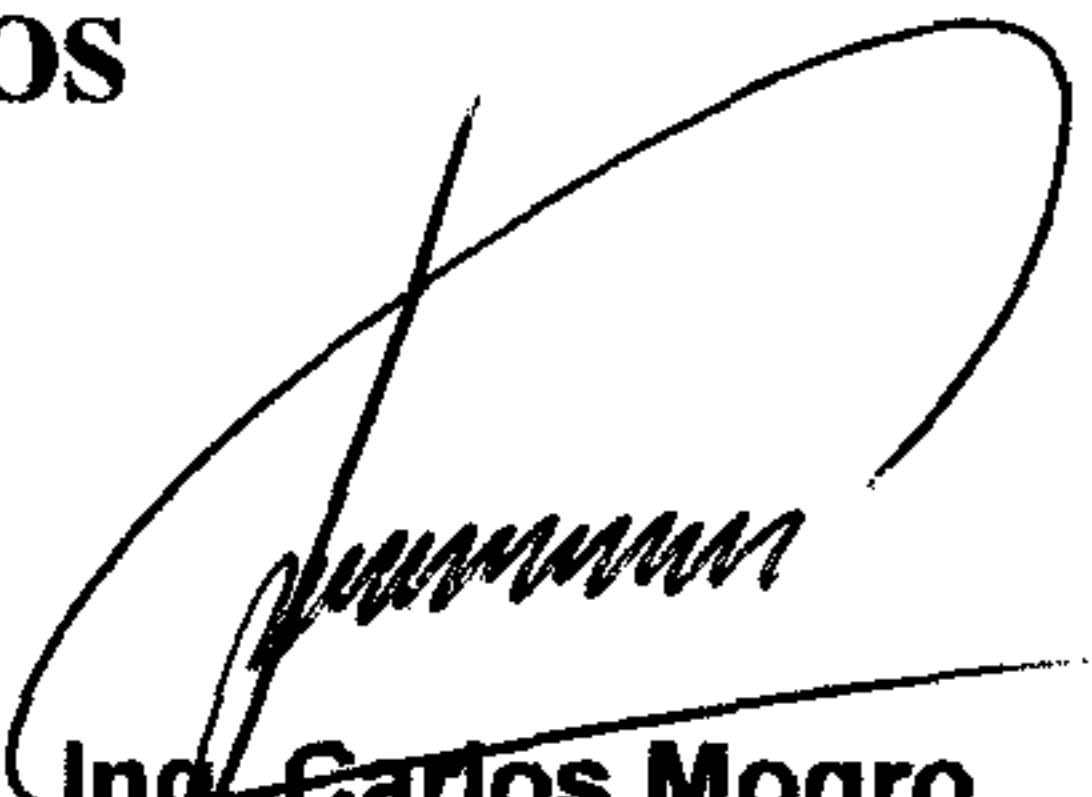
**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**PASIVOS CORRIENTES**

|                            |          |                     |
|----------------------------|----------|---------------------|
| Cuentas y Dctos. Por Pagar | (Nota 7) | 1.436.968.48        |
| Sobregiro Bancario         | (Nota 3) | 5.550.68            |
| Impuestos                  | (Nota 8) | 18.752.05           |
| Gastos Acumulados          |          | <u>29.46</u>        |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>    |          | <b>1.461.300.67</b> |

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

|                                                 |          |                            |
|-------------------------------------------------|----------|----------------------------|
| Capital social                                  |          | 800,00                     |
| Utilidades Acumuladas                           |          | 10.032.83                  |
| Utilidad del ejercicio                          |          | <u>122.810.23</u>          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>           | (Nota 9) | <b><u>133.643.62</u></b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b> |          | <b><u>1.594.944.29</u></b> |

  
Ing. Carlos Mogro  
Gerente General

  
Ing. Elizabeth Sánchez  
Contadora

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**IMPORGAN S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**INGRESOS:**

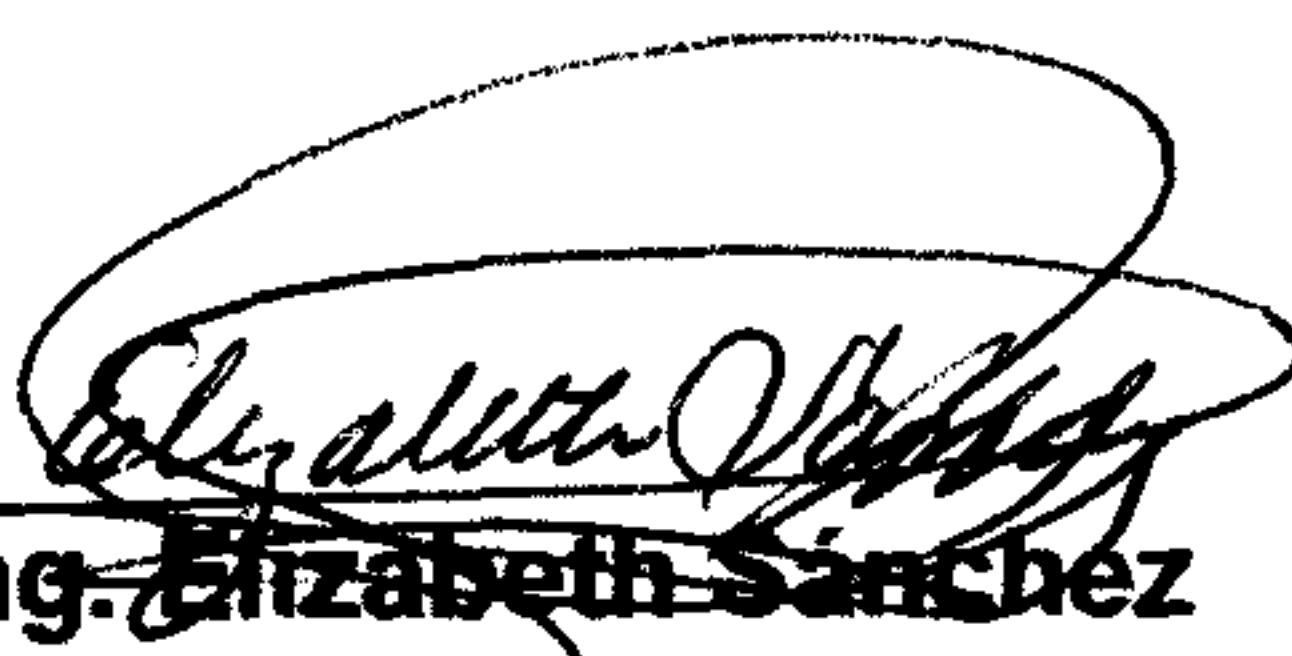
|                                     |                  |                     |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|
| Ventas                              |                  | 2.589.097.13        |
| Otros Ingresos                      |                  | <u>90.532.26</u>    |
| <b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b> | <b>(Nota 10)</b> | <b>2.679.629.39</b> |

**COSTOS Y GASTOS:**

|                                            |                  |                     |
|--------------------------------------------|------------------|---------------------|
| Costos mercaderías                         |                  | 1.942.912.69        |
| Costos Personal                            |                  | 1.788.79            |
| Honorarios                                 |                  | 339.026.55          |
| Depreciaciones                             |                  | 53.72               |
| Gastos generales                           |                  | <u>273.090.53</u>   |
| <b>TOTAL GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES</b> | <b>(Nota 11)</b> | <b>2.556.818.56</b> |

|                                           |  |                         |
|-------------------------------------------|--|-------------------------|
| <b>UTILIDAD ANTES PART. TRABAJADORES</b>  |  | <u>122.810.83</u>       |
| 15% Part. Trabajadores                    |  | <u>18.421.62</u>        |
| <b>UTILIDAD ANTES DEL IMP. A LA RENTA</b> |  | <u>104.389.21</u>       |
| 25% Impuesto a la Renta                   |  | <u>26.097.30</u>        |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>             |  | <b><u>78.291.91</u></b> |

  
Ing. Carlos Megro  
Gerente General

  
Ing. Elizabeth Sánchez  
Contadora

**IMPORGAN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

**Efectivo proveniente de actividades de operación método directo**

**Cambios en activos y pasivos de operación:**

|                          |                       |
|--------------------------|-----------------------|
| Cobro de clientes        | 1.140.413.04          |
| Otros cobros             | 88.687.92             |
| Otros activos corrientes | 613.663.40            |
| Pago a proveedores       | (566.376.58)          |
| Otras Cuentas por pagar  | (256.665.38)          |
| Impuestos anticipados    | 38.318.32             |
| Impuestos cobrados       | (24.492.60)           |
| Anticipo a clientes      | <u>(1.035.158.72)</u> |

**Efectivo neto utilizado en actividades de operación** (1.610.60)

**Efectivo utilizado por actividades de inversión:**

|                                                      |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|
| Adiciones en Propiedades y Equipos                   | <u>(3.033.29)</u> |
| Efectivo neto utilizado por actividades de inversión | <u>(3.033.29)</u> |

**Efectivo provisto por actividades de financiamiento:**

|                                                     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
| Sobregiro                                           | 5.550.68          |
| Distribución de utilidades                          | <u>(1.389.00)</u> |
| Efectivo provisto por actividades de financiamiento | 4.161.68          |

**Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo** (482.21)

**Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año** 1.085.71

**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año** 603.50

**IMPORGAN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**1. OPERACIONES**

La compañía fue constituida en Ecuador el tres de junio del 2001 y su actividad principal es la importación, compra y comercialización de equipos, materiales y aparatos de comunicación. Por consiguiente, su actividad principal es la de proveer de estos artículos a sus clientes más el servicio de instalación y cableado de los mismos.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Bases de Presentación de Estados Financieros**

Son preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Finanzas del Ecuador.

Estas normas contemplan el uso de estimaciones y presunciones por parte de la Administración de la Compañía en la preparación de los estados financieros que intervienen en la determinación de los importes de ciertos activos, pasivo, costos y gastos incluidos en dichos estados. Sin embargo, se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones

**b) Inventarios**

Estos es tan registrados al costo más los gastos ocasionados por trámite de importación cuando se trata de compras al exterior, sin que estos excedan el valor del mercado y sus consumos se realizan valorizándolos a valor promedio.

**c) Propiedades y Equipos**

**IMPORGAN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(continuación)**

**2. Resumen de las principales políticas contables significativas (continuación)**

**e) Patrimonio**

El patrimonio de la empresa queda constituido por las aportaciones de los socios en U.S. \$ 800.00, siendo su accionista y representante legal de la compañía por Ing. Luis Mogro Zambrano

**3. Caja y Bancos**

Al 31 de Diciembre del año 2003, la cuenta caja y bancos esta compuesta de la siguiente manera: Caja U.S. \$ 603.50, y por concepto de sobregiro bancario con el Banco Internacional la cantidad de \$ 5.550.68 siendo sus saldos corrientes y por la actividad de la empresa.

**4. Cuentas por Cobrar**

Cuentas que quedaron pendientes por cobrar a Diciembre 31 del 2003, destacándose dentro de ellas el valor por cobrar a Pacifictel por U.S. \$ 1.448.690.65, que es nuestro principal cliente. Adicionalmente tenemos el valor de U.S. \$ 101.844.34 que corresponden a otras cuentas siendo las siguientes:

|                                |         |                  |
|--------------------------------|---------|------------------|
| Cuentas por Cobrar Empleados   | U.S. \$ | 281.14           |
| Anticipo a Proveedores         |         | 11.562.88        |
| Cuentas por Cobrar Accionistas |         | <u>90.000.32</u> |
| Total                          |         | 101.844.34       |

**5. GASTOS ANTICIPADOS**

Corresponden a valores retenidos por concepto de retenciones en la fuente por U.S. \$ 25.881.60 y crédito tributario por US \$ 14.059.97

En la declaración del Impuesto al Valor Agregado de Diciembre del 2003 no presenta crédito tributario, la compañía compensa en noviembre, se recomienda ajustar esta cuenta para que refleje su valor.