

Econ. EFREN HERNANDEZ VARELA

Guayaquil, Marzo 22 de 2002.

A los Miembros del Directorio
y Accionistas de
IMPORTADORA FRAMIR S. A.

21.071

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

al 31 de diciembre de 2001 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 Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades 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 Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro 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, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales 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 anteriormente, 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 nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación finan-

Rumichaca No. 828 - 4o. Piso - Ofic. 401
Telf. 2302524-2204206-2381214 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

ciera de

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

al 31 de Diciembre de 2001, 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.

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

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 - 2000
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	1.013.458.98	96.56		503.176.00
Caja y Bancos	8.481.84	0.81	3	7.404.00
Ctas.por cobrar	143.888.47	13.71	4	110.724.00
Res.Cred.Incobr	(1.851.25)	(0.18)	4	(1.851.00)
Ot. Ctas. Cobrar	5.059.71	0.48	4	4.759.00
Inventarios	819.712.70	78.10	5	357.804.00
Mercad. En Tránsito	2.062.67	0.20	5	9.444.00
Imptos. Anticipados	33.291.75	3.17		10.950.00
Ot. Act. Crrtes.	2.813.09	0.27		3.942.00
ACTIVO FIJO	36.089.28	3.44		40.403.00
Terr. Edif. Instal	41.166.26	3.92	6	41.166.00
Maquin. Mueb. Equipo	67.959.13	6.48	6	61.232.00
Vehículos	14.581.60	1.39	6	14.582.00
Deprec.Acumul.	123.706.99 (87.617.71)	11.79 (8.35)	6	116.980.00 (76.577.00)
ACTIVO DIFERIDO	0.00	0.00		225.00
Ot. Act. No Crrte.	0.00	0.00		225.00
TOTAL DEL ACTIVO	1.049.548.26	100.00		543.804.00

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001-2000

Valores en U.S.Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>		<u>Valores</u>
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	276.390.02	26.33		177.661.00
Ctas. por Pagar	161.995.02	15.44		146.660.00
Docum. Por Pagar	110.000.00	10.48		15.809.00
Provis. Soc. Pagar	677.01	0.06		6.169.00
IESS e Imptos. Pagar	3.717.99	0.35		9.023.00
PASIVO LARGO PLAZO	452.016.21	43.07		109.586.00
Prést. Accionistas	452.016.21	43.07	7	109.586.00
TOTAL DEL PASIVO	728.406.23	69.40		287.247.00
Patrimonio				
Capital Social	1.200.00	0.11		1.200.00
Reservas	24.262.67	2.31	9	24.262.00
Reserva de Capital	140.758.64	13.42		75.653.00
Reexpres.Monet.	---	--		65.105.00
Otros Superavits	55.550.91	5.29		70.551.00
Utilid. Ejerc. Anter.	19.786.70	1.89		0
Utilid. Ejercicio	79.583.11	7.58		19.786.00
TOTAL PATRIMONIO	321.142.03	30.60		256.557.00
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.049.548.26	100.00		543.804.00

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 2001-2000

Valores en u. s. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>Valores</u>
VENTAS NETAS	1.006.788.25	100.00	668.672.00
COSTO DE VENTAS			
Invent. Inicial	357.804.00	35.54	318.211.00
Compras	1.153.756.70	114.60	503.911.00
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Disponible	1.511.560.70	150.14	822.122.00
Invent. Final	819.712.70	81.42	357.804.00
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	691.848.00	68.72	464.318.00
UTILIDAD BRUTA	314.940.25	31.28	204.354.00
Gastos admin.. y Vtas.	253.483.18	25.18	177.190.00
UTILID. OPERACIÓN	61.457.07	6.10	27.164.00
Otros Ingresos	18.126.04	1.80	10.798.00
Otros Egresos	---	--	0
UTILID. ANTES 15%	79.583.11	7.90	37.962.00
15% Partic. Trabaj.	11.937.47	1.19	5.638.00
Imppto a la Renta	16.911.41	1.68	6.596.00
UTILID. PRSTE. EJER	50.734.23	5.03	25.728.00

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA FARMIR S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U.S.Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Asignación</u>	<u>Dic-31-2001</u>
Capital Social	1.200.00	---	1.200.00
Reservas	24.262.00	0.67	24.262.67
Reserva de Capital	75.653.00	65.105.64	140.758.64
Reexp.Monetaria	65.105.00	(65.105.00)	0
Otros Superavits	70.551.00	(15.000.09)	55.550.91
Utilid. Ejerc. Anter.	---	19.786.70	19.786.70
Utilid.Pres.Ejerc.	19.786.00	59.797.11	79.583.11
TOTAL PATRIMONIO	256.557.00	64.585.03	321.142.03

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
Valores en U. S. Dólares

Flujo de Efectivo en actividades operativas	
Utilidad del Ejercicio	79.583.11
Ajustes por:	
Gastos que no constituyen desembolsos:	
Depreciaciones	11.040.71
Ingresos que no constituyen cobros	0

Efectivo proveniente de actividades operativas antes De cambio en capital de trabajo	90.623.82
Incremento en Ctas. y Docum. Cobrar	(33.464.93)
Incremento en Inventarios	(461.908.70)
Disminución Mercad. En Tránsito	7.381.33
Incremento en Pagos Anticipados	(22.341.75)
Disminución Otros Act. Crrtes.	1.128.91
Disminución en Activo Diferido	225.00
Incremento en Ctas. y Docum. Pagar	15.335.02
Disminución Deudas Soc. y Fisc.	(10.797.00)
Incremento en Pasivo Largo Plazo	342.430.21
Otros Ajustes	2.01

Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	(71.386.08)
Flujo de Efectivo en actividades de inversión	
Adquisición en Activo Fijo	(6.726.99)
Disminución en Otros Superavits	(15.000.09)

Efectivo Neto usado en actividades de inversión	(21.727.08)
Flujo de Efectivo en actividades de financiamiento	
Incremento en Préstamos Bancarios	94.191.00

Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	94.191.00

Aumento Neto en Efectivo y sus equivalentes	1.077.84
Efectivo y sus equivalentes al inicio del Periodo	7.404.00

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	8.481.84

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
Valores en U. S. Dólares

Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad del Ejercicio	79.583.11
Cargos que no afectan al Capital	
de Trabajo: Depreciaciones	11.040.71
Incremento Pasivo Largo Plazo	342.430.21
Disminución Activo Diferido	225.00
Otros Ajustes	2.01

	433.281.04

Recursos Financieros Utilizados de:	
Adquisición Activos Fijos	6.726.99
Disminución Otros Superavits	15.000.09

	21.727.08

Incremento en el Capital de Trabajo	411.553.96

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	1.077.84
Ctas. y Documentos Cobrar	33.464.93
Inventarios	461.908.70
Import. En Tránsito	(7.381.33)
Pagos Anticipados	22.341.75
Ot. Act. Crrtes	(1.128.91)

	510.282.98

(Aumento) Disminución en los pasivos corrientes:	
Ctas. y Docum. Por Pagar	(109.526.02)
Deudas Sociales y Fiscales	10.797.00

	(98.729.02)

Incremento en el Capital de Trabajo	411.553.96

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.
Valores en Suces

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	8.481.84	7.404.00	1.077.84
Ctas.por Cobrar	143.888.47	110.724.00	33.164.47
Res.Cred.Incob	(1.851.25)	(1.851.00)	(0.25)
Ot. Ctas. por Cobrar	5.059.71	4.759.00	300.71
Inventarios	819.712.70	357.804.00	461.908.70
Mercad.Trans.	2.062.67	9.444.00	(7.381.33)
Impts Anticip.	33.291.75	10.950.00	22.341.75
Ot Act. Crrtes.	2.813.09	3.942.00	(1.128.91)
TOT.ACT.CORRTE	1.013.458.98	503.176.00	510.282.98
PASIVO CORRIENTE			
Ctas. por Pagar	161.995.02	146.660.00	15.335.02
Docum.Pag.Pagar	110.000.00	15.809.00	94.191.00
Provis. Soc. Pagar	677.01	6.169.00	(5.491.99)
IESS e Imptos.Por Pagar	3.717.99	9.023.00	(5.305.01)
TOT.PAS.CORRTE	276.390.02	177.661.00	98.729.02
INCREMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO	737.068.96	325.515.00	411.553.96

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA FRAMIR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
 Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Terr.Edif.. Instal.	41.166.26	41.166.00	0.26
Maquin. Mueb. Equipo	67.959.13	61.232.00	6.727.13
Vehículos	14.581.60	14.582.00	(0.40)
	-----	-----	-----
	123.706.99	116.980.00	6.726.99
Deprec. Acumul.	(87.617.71)	(76.577.00)	(11.040.71)
	-----	-----	-----
	36.089.28	40.403.00	(4.313.72)
ACTIVO DIFERIDO	---	225.00	(225.00)
TOT.ACT.NO CORRTE	36.089.28	40.628.00	(4.538.72)
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA LARGO PLAZO	452.016.21	109.586.00	342.430.21
PARTIC. ACCION.			
Capital Social	1.200.00	1.200.00	0
Reservas	24.262.67	24.262.00	0.67
Otros Superavits	55.550.91	70.551.00	(15.000.09)
Utilid. Prte Ejerc.	79.583.11	19.786.00	59.797.11
Utilid. Ejerc. Anter.	19.786.70	---	19.786.70
	-----	-----	-----
	180.383.39	115.799.00	64.584.39
TOT.PAS.NO CORRTE	632.399.60	225.385.00	407.014.60
INCREMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO	596.310.32	184.757.00	411.553.32

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA FRAMIR S. A.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAL 31 DE DICIEMBRE DE 2001Valores en U.S. Dólares

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

Importadora Framir S. A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil y que tiene como objeto principal la comercialización y la importación al por mayor y menor de artículos para vehículos y ejercer distribuciones y representaciones de productoras y comercializadoras de los artículos mencionados.

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

A) Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados y son de responsabilidad de la Administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolución No. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Se confeccionaron sobre la base de la convención de los costos históricos de acuerdo con nor

mas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

B) Inventarios

Están valuados al costo promedio de adquisición o importación según corresponda que no excede el valor de reposición o de realización.

C) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de esta cuenta representa créditos a corto plazo e incluye provisión para cuentas dudosas.

D) Propiedades.

Estos rubros están registrados al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a disposiciones legales vigentes y menos las depreciaciones acumuladas que están hechas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las revalorizaciones están incrementando el patrimonio de la empresa.

E) Participación de Trabajadores.

Corresponde al 15 % sobre las utilidades de la compañía.

F) Impuesto a la Renta.

La provisión equivale al 25 % de las utilidades gravables de la empresa.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El detalle de estos rubros, al 31 de diciembre de 2001, es:

Caja		810.93
Bancos		
P N B	4.491.85	
Pichincha	3.179.06	7.670.91
Suman		8.481.84

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

Los documentos por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los artículos que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado y a corto plazo.

Las cuentas por cobrar incluyen la provisión para cuentas de dudoso cobro. El siguiente es un detalle cortado al 31 de Diciembre de 2001:

Cuentas por Cobrar	143.888.45
Préstamos a Empleados	3.237.37
Anticipos	---
Deudores Varios	1.822.34

	148.948.16
Reserva Cuentas Incobrables	(1.851.25)

Suman	147.096.91

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compañía están constituidos por los productos que importan o compran en el mercado nacional. Están valorados al costo promedio de adquisición o importación mientras que las importaciones en tránsito están al costo específico de adquisición.

Los saldos al 31 de diciembre de 2001, fueron:

Mercaderías	819.712.70
Mercaderías en tránsito	2.062.67
Suman	821.775.37

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

A continuación se presenta un detalle de las propiedades al 31 de diciembre de 2001.

Los terrenos no se deprecian. Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes:

Instalaciones, Muebles & Enseres	10	%
Maquinarias y Equipos	10	%
Edificios	5	%
Vehículos	20	%
Equipo Computación	20	%

que se consideran adecuados para la vida útil estimada de los activos revalorizados.

Terrenos	622.68
Edificios	25.378.13
Instalaciones	15.165.45
Muebles & Enseres	17.414.92
Vehículos	14.581.60
Equipo Computación	29.503.57
Maquinaria y Equipos	21.040.64
	<hr/>
	123.706.99
Deprec. Acumulada	(87.617.71)
	<hr/>
Total Act. Fijo Neto	36.089.28
	<hr/>

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre de 2001 la empresa presenta los siguientes saldos en los Pasivos a Largo Plazo:

Prestamos Accionistas	452.016.21
Francisco Miranda M.	

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal.

Realiza provisiones para créditos incobrables.

Los saldos de este rubro, al 31 de diciembre de 2001, fueron:

Décimo Tercer Sueldo	216.67
Décimo Cuarto Sueldo	327.00
Vacaciones	133.34
Fondo de Reserva	1.659.72
Suman	2.336.73

NOTA No. 9.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA.

Durante el año 2001 no se ha asignado valores a la Reserva Legal. Su saldo al 31 de Diciembre de 2001 asciende a U.S.\$ 24.262.67

NOTA No. 10.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2001 la empresa no presenta saldos en el Activo y Pasivo Contingente.

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE
RETENCION Y PERCEPCION.

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, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del servicio de rentas internas.

NOTA No. 12.- RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunos de los rubros de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.