

# Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

21.071

Guayaquil, 27 de junio del 2005.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

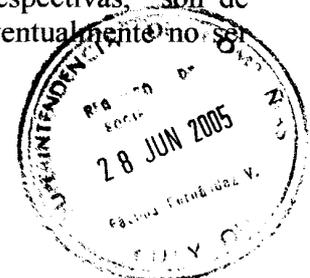
IMPORTADORA FRAMIR S.A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía IMPORTADORA FRAMIR S.A. al 31 de diciembre de 2003 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 sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basado en 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 con: 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.

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



En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA FRAMIR S.A. al 31 de Diciembre de 2003, 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

**IMPORTADORA FRAMIR S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2002**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>1,303,730.88</u></b>	<b><u>1,098,163.46</u></b>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>1,161,235.75</u></b>	<b><u>1,067,751.81</u></b>	
Caja y Bancos	45,073.82	5,958.70	3
Cuentas por Cobrar	111,497.95	148,528.68	4
(-) Provisiones Ctas. Incobrables	-3,414.78	-3,441.00	
Pagos Anticipados	11,868.21	21,503.55	5
Inventarios	996,210.55	895,201.88	6
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b><u>142,495.13</u></b>	<b><u>30,411.65</u></b>	
<b><u>Activo Fijo</u></b>	<b><u>25,896.74</u></b>	<b><u>30,411.65</u></b>	7
Maquinarias y Equipos	26,637.27	26,075.03	
Edificios	25,378.13	25,378.13	
Vehículos	15,566.02	15,566.02	
Equipos de Computación	968.80	31,879.09	
Terrenos, Construcción	622.68	622.68	
Muebles y Enseres	228.03	-	
Suman	69,400.93	99,520.95	
Deprec. Acumuladas	-43,504.19	-69,109.30	
<b><u>Otros Activos No Corrientes</u></b>	<b><u>116,598.39</u></b>	<b><u>-</u></b>	8
Transferencia por Cía.	116,598.39	-	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**IMPORTADORA FRAMIR S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2003 - 2002**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>1,303,730.88</u></b>	<b><u>1,098,163.46</u></b>	
<b><u>PASIVO</u></b>	<b><u>1,006,408.67</u></b>	<b><u>814,553.73</u></b>	
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b><u>421,115.71</u></b>	<b><u>324,353.64</u></b>	
Cuentas y Documentos por Pagar	285,965.85	210,169.05	9
Oblig. Instituciones Financieras	126,000.00	80,000.00	10
Gastos Acumulados por Pagar	9,149.86	34,184.59	11
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>Pasivo de Largo Plazo</u></b>	<b><u>585,292.96</u></b>	<b><u>490,200.09</u></b>	12
Préstamos de Socios	585,292.96	490,200.09	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b><u>297,322.21</u></b>	<b><u>283,609.73</u></b>	13
Capital Social	1,200.00	1,200.00	
Reserva de Capital	140,758.64	140,758.64	
<u>Reservas</u>	<u>24,262.67</u>	<u>24,262.67</u>	
Reserva Legal	600.00	600.00	
Reserva Facultativa	23,662.67	23,662.67	
<u>Utilidad (Pérdida) Acumulada de Ejer. Anteriores</u>	<u>131,100.90</u>	<u>117,388.42</u>	
Utilidad (Pérdida) Ejercicio Anterior	117,388.42	70,520.93	
Utilidad ( Pérdida ) del Ejercicio	13,712.48	46,867.49	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**IMPORTADORA FRAMIR S. A.**  
**ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<u>VENTAS NETAS</u>	1,167,557.39	1,372,083.93
<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>928,042.66</u>	<u>1,013,422.27</u>
<u>UTILID.(PERDIDA) BRUTA VENTAS</u>	239,514.73	358,661.66
<u>GTOS GENERALES</u>	<u>267,639.36</u>	<u>341,953.61</u>
Gtos. De Adm.	181,187.86	152,961.43
Gtos. De Ventas	75,468.91	120,584.77
Gtos. Financieros	<u>10,982.59</u>	<u>68,407.41</u>
<u>UTILID.(PERDIDA) OPERACIONAL</u>	-28,124.63	16,708.05
Otros Ingresos	<u>41,837.11</u>	<u>56,809.57</u>
<u>UTILID.(PERD.) ANTES 15 % E I. RENTA</u>	13,712.48	73,517.62
Partic. Trabajad.	2,056.87	11,027.64
Impuesto a la Renta	<u>2,913.90</u>	<u>15,622.49</u>
<u>UTILID.EJERCICIO</u>	<u>8,741.71</u>	<u>46,867.48</u>

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Del 2 de enero al 31 de diciembre del 2003

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS				UTIL. (PERDIDA) E.J. ANTER.		Resultado del Ejercicio	Total
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Otros Superávits	TOTAL	Utilid. Acumuladas			
Saldo al Enero 1 del 2002	1,200.00	600.00	23,662.67	140,758.64	55,550.91	220,572.22	19,786.70	79,583.11	321,142.03	
- 15% Participación a Trabajadores 2001								-11,937.47	-11,937.47	
- 25% Impuesto a la Renta 2001								-16,911.41	-16,911.41	
Transferencia de Resultado							50,734.23	-50,734.23	-	
+ Utilidad Neta del periodo								46,867.49	46,867.49	
- Transferencia a Pérdidas y Ganancias 2002					-55,550.91	-55,550.91			-55,550.91	
									-	
<b>Saldo al Diciembre 31 del 2002</b>	<b>1,200.00</b>	<b>600.00</b>	<b>23,662.67</b>	<b>140,758.64</b>	<b>-</b>	<b>165,021.31</b>	<b>70,520.93</b>	<b>46,867.49</b>	<b>283,609.73</b>	
Transferencia Resultado del 2002							46,867.49	-46,867.49	-	
+ Utilidad Neta del 2003								13,712.48	13,712.48	
<b>Saldo al Diciembre 31 del 2003</b>	<b>1,200.00</b>	<b>600.00</b>	<b>23,662.67</b>	<b>140,758.64</b>	<b>-</b>	<b>165,021.31</b>	<b>117,388.42</b>	<b>13,712.48</b>	<b>297,322.21</b>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

31 de Diciembre de 2004

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación**

Efectivo recibido de clientes	1,222,331.95	
Intereses y Dividendos recibidos	0.00	
<b>Efectivo proporcionado por las actividades de operación</b>		1,222,331.95
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1,332,269.51	
Otros Ingresos y Egresos	41,837.11	
<b>Efectivo utilizado en las actividades de operación</b>		-1,290,432.40
<b>Flujo Neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>		-68,100.45

**Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión**

Inversiones a Largo Plazo	-116,598.39	
Compra de Activos Fijos Tangibles	-2,928.91	
<b>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>		-119,527.30

**Flujo Neto de efectivo en Actividades de Financiación**

Producto de préstamos de corto plazo	131,650.00	
Producto de préstamos de largo plazo	95,092.87	
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación</b>		226,742.87

<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>		39,115.12
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.</b>		5,958.70
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.</b>		45,073.82

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**31 de Diciembre de 2004**

(Continuación)

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

<b>Utilidad (Pérdida)</b>	13,712.48
---------------------------	-----------

**Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo**

Depreciación	7,443.82
--------------	----------

Efectivo Utilizado en Actividades de Operación	21,156.30
--	-----------

**Variación en Activos y Pasivos Corrientes**

Cuentas por Cobrar	37,004.51
--------------------	-----------

Inventarios	-101,008.67
-------------	-------------

Impuestos Anticipados	11,482.35
-----------------------	-----------

Seguros Anticipados	-1,847.01
---------------------	-----------

Cuentas por Pagar	-9,853.20
-------------------	-----------

Otras Cuentas por Pagar	-7,459.73
-------------------------	-----------

Impuestos por Pagar	-17,575.00
---------------------	------------

Efectivo Utilizado en Operaciones	-89,256.75
-----------------------------------	------------

<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-68,100.45</b>
---	-------------------

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

# **IMPORTADORA FRAMIR S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Valores 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 repuestos 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 SIGNIFICATIVOS.**

### **A) 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. 5 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de Compañías. Fueron preparados sobre la base de convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **B) Inventarios.**

Los inventarios están valorados 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 este rubro representa facturas pendientes de cobro y créditos a corto plazo, no incluye provisión para cuentas dudosas.

### **D) Propiedades**

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales y 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.

### **E) Participación de Trabajadores**

Corresponde al 15% sobre las utilidades de la compañía y se carga el resultado del ejercicio.

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**F) Impuesto a la Renta.**

La provisión equivale al 25% de las utilidades gravables de la empresa, después de haber deducido la participación para los trabajadores y efectuada la conciliación tributaria.

**NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS.**

El detalle de estos rubros al 31 de diciembre del 2003, es:

Caja	\$ 292.50
Bancos	<u>44.781.32</u>
Total	<u>\$ 45.073.82</u>

**NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR.**

Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre las transacciones que originan el crédito, ya que la política de la empresa es de ventas al contado y a corto plazo.

Las cuentas por cobrar no incluyen la provisión para cuentas de dudoso cobro; ésta se registra por separado. El siguiente es un detalle cortado al 31 de Diciembre del 2003.

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 82.238.28
Anticipos a Proveedores	18.017.32
Préstamos a Empleados	6.930.45
Préstamo a Vendedores	3.689.45
Deudores Varios	382.66
Anticipos	<u>239.79</u>
Suman	111.497.95
(-)Provisión Ctas. Incobrables	<u>-3.414.78</u> <sup>1</sup>
Total	<u>\$ 108.083.17</u>

<sup>1</sup> Existe una diferencia entre el valor que consta en la declaración de Impuesto a la Renta y el valor el saldo registrado en el Balance cerrado al 31 de diciembre del 2003, por la suma de \$ 822.38, que corresponde a la provisión para Cuentas Incobrables del presente ejercicio. Por esta diferencia, de acuerdo a las normas tributarias vigentes, para regularizar los saldos contables, la empresa debe presentar una solicitud de rectificación al Servicio de Rentas Internas.

**IMPORTADORA FRAMIR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 5.- PAGOS ANTICIPADOS.**

Al 31 de diciembre, el saldo en la cuenta Pagos Anticipados fue el siguiente:

Impuestos Anticipados		\$ 8.919.03
I.V.A. en Compras	1.338.42 <sup>1</sup>	
Retenciones en la Fuente	<u>7.580.61</u>	
Seguros Anticipados		<u>2.949.18</u>
<b>Total</b>		<b><u>\$11.868.21</u></b>

<sup>1</sup> Existe una diferencia entre el Crédito Tributario IVA declarado en el mes de diciembre y el Crédito Tributario IVA presentado en el Balance por \$ 2.605.16 que no fueron registrados en el mes de diciembre; para regularizar esta diferencia es necesario presentar una solicitud de rectificación al Servicio de Rentas Internas.

**NOTA No. 6.- 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.

Inventario Mercadería	\$ 995.745.11
Mercadería en Tránsito	<u>465.44</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 996.210.55</u></b>

**NOTA No. 7.- ACTIVO FIJO.**

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre de 2003:

Maquinarias y Equipos	\$ 26.637.27
Edificios	25.378.13
Vehículos	15.566.02
Equipos de Computación	968.80 <sup>1</sup>
Terrenos y Construcciones en Proceso	622.68
Muebles y Enseres	<u>228.03</u>
<b>Suman</b>	<b>\$ 69.400.93</b>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(43.504.19)</u>
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b><u>\$ 25.896.74</u></b>

<sup>1</sup> De la revisión realizada a esta cuenta se desprende que deben reversar los asientos de diario por la baja de inventarios de los Activos totalmente depreciados, por la suma de \$ 33.048.93.

IMPORTADORA FRAMIR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los terrenos no se deprecian. Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes que se consideran adecuados para la vida útil estimada de los activos revalorizados.

Edificios e Instalaciones	5 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de Computación	33 %

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

Saldo al 31 de diciembre del 2002	\$ 30.411.65
<b>Más (Menos)</b>	
Adiciones, neto	2.928.91
Depreciación del año	<u>-7.443.82</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>\$ 25.896.74</u>

**NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.**

Al 31 de diciembre del 2003, la empresa presenta el siguiente saldo en la cuenta Otros Activos no Corrientes:

Inversiones a Largo Plazo	\$ 116.598.39
Importadora IRE	58.426.22
Importadora Exval	5.454.34
Comercial Importadora Femsa	52.717.83

**NOTA No. 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**

El siguiente es un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2003:

Proveedores del Exterior	\$ 197.358.70 <sup>1</sup>
Documentos por Pagar	85.650.00
Cuentas por Pagar	2.746.63
Facturas por Pagar	<u>210.52</u>
Total	<u>\$ 285.965.85</u>

<sup>1</sup> Los proveedores del exterior son:

Meiji Sanoyo Co.	\$ 56.208.83
SPK Corporation	41.041.66
TMY Coproration	77.555.66
Central Automotive	<u>22.552.55</u>
Suman:	<u>\$ 197.358.70</u>

IMPORTADORA FRAMIR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**NOTA No. 10.- OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Al 31 de diciembre del 2003, el saldo de Obligaciones Instituciones Financieras fue el siguiente:

Deudas Bancarias Locales	<u>\$ 126.000.00</u>
Op. Bco. del Pichincha, vence Feb./04	50.000.00
Op. Bco. del Pichincha, vence En./26/04	16.000.00
Op. Bco. del Pichincha, vence Mayo 21/04	60.000.00

**NOTA No. 11.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR.**

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2003, se muestra a continuación:

Deudas al IESS	\$ 3.847.33
Sueldos por Pagar	3.175.68
Impuestos por Pagar	<u>2.126.85</u>
Total	<u>\$ 9.149.86</u>

**NOTA No. 12.- PASIVO DE LARGO PLAZO.**

Por este concepto, la empresa presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre de 2003:

Préstamos de Socios	\$ 585.292.96
---------------------	---------------

**NOTA No. 13.- PATRIMONIO.**

**Capital Social.-** Al 31 de diciembre del 2003, el saldo en la cuenta Capital Social es de \$ 1.200.00.

**Reserva de Capital.-** El saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre del 2003 es de \$ 140.758.64.

**Reservas.-** El siguiente es un detalle de las reservas de la empresa al 31 de diciembre del 2003:

Reserva Legal	\$ 600.00
Reserva Facultativa	<u>23.662.67</u>
Total	<u>\$ 24.262.67</u>

**Utilidad (Pérdida) Ejercicios Anteriores.-** El resultado acumulado, al 31 de diciembre del 2003, asciende a \$ 117.388.42.

IMPORTADORA FRAMIR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Utilidad (Pérdida) del Ejercicio.-** La empresa, al 31 de diciembre del 2003, presenta un saldo de \$ 13.712.48 como Utilidad del ejercicio.

**NOTA No. 14.- 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, 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. 15. - RECLASIFICACIONES.**

Con el fin 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.