

26.644

Ec. Guadalupe Plúa González  
Auditora Externa Calificada por la Superintendencia de Compañías  
Garcocentro 2000 Local 516 teléfono 2248894 e-mail [lupitaplúa@hotmail.com](mailto:lupitaplúa@hotmail.com)  
Guayaquil - Ecuador.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores socios de la compañía  
**IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN "IMAEG" C. LTDA.**  
Guayaquil - Ecuador

Hemos auditado el Balance General adjunto de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMÁN "IMAEG" C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2003 y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio de los accionistas y de Flujos de Efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en la auditoria.

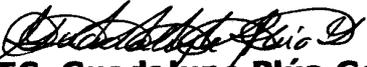
Esta auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditorias generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base 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 la evaluación de la presentación general de los estados



financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN "IMAEG" C. LTDA.**, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2003, se emite por separado.

  
**EC. Guadalupe Plúa González**  
**SC-RNAE-2 No. 463**

**Junio 25 del 2004**  
**Guayaquil, Ecuador**

**IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E.GUZMAN "IMAEG" C.LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DICIEMBRE 2003**  
**Expresado en dólares de E.U.A.**

**ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo en Caja y Bancos	Nota 3	142.210,00	
Cuentas por cobrar neto	Nota 4	128.575,00	
Impuestos pagados por anticipado	Nota 6	35.661,00	
Inventarios	Nota 5	1.064.097,00	
<b><u>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</u></b>			1.417.825,00

Propiedad, Planta y Equipo Neto	Nota 7		22.612,00
---------------------------------	--------	--	-----------

<b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>			<b>1.440.437,00</b>
-----------------------------	--	--	---------------------

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVOS CORRIENTE**

Cuentas por Pagar Proveedores	Nota 8	511.259,00	
Prestamos Bancarios	Nota 8	711.955,00	
Cuentas por Pagar IESS	Nota 8	2.869,00	
Impuestos por Pagar	Nota 8	2.271,00	
Pasivos Acumulados	Nota 8	5.595,00	
<b><u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u></b>			1.233.949,00

**PASIVO A LARGO PLAZO**

Préstamo de Socios		155.000,00	
Documentos por pagar		14.253,00	169.253,00

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social	Nota 9	1.200,00	
Aporte Futura Capitalización		15.600,00	
Reserva Legal	Nota 10	310,00	
Reserva de Capital	Nota 11	50.524,00	
Utilidades Retenidas		13.649,00	
Utilidades del Ejercicio		14.998,00	
Perdidas acumuladas		-59.046,00	37.235,00

<b><u>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u></b>			<b>1.440.437,00</b>
---	--	--	---------------------

Las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante de este Balance General

**IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E.GUZMAN "IMAEG" C.LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2003**

Expresado en dólares de E.U.A.

**INGRESOS OPERACIONALES**

Ventas	3.187.247
Costo de Ventas	<u>2.889.108</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>298.139</u></b>

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Gastos de Administración y Ventas	212.804
Gastos Financieros	<u>70.337</u>
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>283.141</u></b>

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>14.998</b>
PARTICIPACION TRABAJADORES	2.250
AMORTIZACION DE PERDIDAS	2.500
UTILIDADES ANTES DE PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	10.248
PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA	2.562

Las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante de este Estado.

**IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E.GUZMAN "IMAEG" C.LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LAS ACCIONES**  
**AL 31 DICIEMBRE 2003**

Expresado en dólares de E.U.A.

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Aportes Futura</b>	<b>Reserva Capital</b>	<b>Ganancias Acumuladas</b>	<b>Ganancia del ejercicio</b>	<b>perdidas acumuladas</b>
Saldo al 1 Enero 2003	1.200,00	309,54	15.600,00	50.524,90	54.140,00	14.998,00	59.046
Ajustes del ejercicio					40.491,00		
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1.200,00</b>	<b>309,54</b>	<b>15.600,00</b>	<b>50.524,90</b>	<b>13.649,00</b>	<b>14.998,00</b>	<b>59.046</b>

Las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante de este Estado.

**IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E.GUZMAN IMAEG C.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE 2003**

**flujo de entrada de efectivo**

Cobros a clientes	3.058.673,00
Prestamos bancarios	357.763,00

**total flujos de entrada** 3.416.436,00

**flujo de salida de efectivo**

Pago a proveedores	2.783.776,00
Documentos por pagar largo plazo	142.230,00
Pago prestamo de socios	125.000,00
Pago de operaciones	265.383,00
compra de equipos	5.991
Pago otras cuentas por pagar	4.017
Pago dividendos	40.491

**total flujos de salida de efectivo** 3.366.888,00  
**Incremento en el saldo de efectivo** 49.548,00

**Conciliacion con Saldos de Caja Bancos**

Saldo al 1 de Enero del 2003	92.662
Saldo al 31 Diciembre 2003	142.210
<b>Incremento en el saldo de efectivo</b>	<u><u>49.548,00</u></u>

Las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante de este Estado.

**IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN "IMAEG" CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

**1. OPERACIONES: IMPORTADORA AUTOMOTRIZ E. GUZMAN "IMAEG" CIA. LTDA.,**

La compañía fue constituida el 21 de Noviembre de 1985, en la ciudad de Guayaquil, Provincia de El Guayas. Su actividad principal es dedicarse a la compra, venta, importación y distribución de automóviles y vehículos nuevos y usados; y, a la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD.**

La empresa mantiene sus registros contables en dólares americanos de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC, y son preparados de conformidad con principios y practicas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

El Balance General al 31 de diciembre de 2000, fue preparado bajo el esquema de dolarización, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17. Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a la fecha de la transición marzo 31 de 2000. El tipo de cambio establecido por el Banco Central del Ecuador fue de S/. 25.000 por cada US \$1.00. Los rubros que conforman el estado de resultados y de flujo de efectivo no estaban sujetos a reexpresión monetaria.

El esquema de dolarización fue aplicado mediante resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, el 13 de abril de 2000, en el que se adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de los estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad efectuaron la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, bajo el siguiente procedimiento.

**Reexpresión monetaria integral hasta la fecha de transición.-** Los Activos y Pasivos no monetarios y Patrimonio de los accionistas al 31 de marzo de 2000, fueron convertidos utilizando el índice de ajuste de inflación, correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2000, que fue de 32.8118%, para determinar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo del sucre. El efecto de aplicar este índice se registró en los resultados del año 2000.

**Índice especial de corrección de brecha.-** Al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición), los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, fueron corregidos por índice de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y la devaluación del periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en el caso de ser posterior y la fecha de transición. El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, se registró en una cuenta patrimonial "Reexpresión Monetaria".

**Inventarios.-** El método de control de inventarios utilizado por la empresa es el PEPS-primero en entrar primero en salir. Su registro contable se realiza al costo de compra.

**Propiedad, Planta y Equipo.-** Están contabilizados al costo de adquisición más los ajustes de reexpresión monetaria de años anteriores y los efectuados el 31 de marzo de 2000, por la aplicación del índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y los índices especiales de corrección de brechas hasta la fecha de transición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año, mientras que las renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de Activo Fijo.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipo, es calculada sobre el costo de adquisiciones, en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos relacionados, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

Activo Fijo	Porcentaje
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

3. **EFFECTIVO EN CAJA – BANCOS:** Al 31 de diciembre de 2003, el efectivo en caja-bancos se desglosaba de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo
▪ Banco del Pichincha Cta. No. 3351300-3	\$ 9.368,04
▪ Banco del Pichincha cta. No. 975700279	\$ 7,14
▪ Banco de Machala cta. No. 1070492195	\$ 37.821,68
▪ Banco Amazonas cta. No. 5090392-4	\$ 6.488,36
▪ Banco del Pacifico cta. No. 6490287	\$ 29.953,32
▪ Banco del Austro cta. 109009598	\$ 373,12
▪ Banco Internacional cta. No. 1500021920	\$ 71,16
▪ Banco de Guayaquil cta. No. 0001479520	\$ 911,46
▪ Produbanco cta. No. 200603249-0	\$ 47.675,45
▪ Efectivo en caja	\$ 9.539,94
▪ SALDO AL 31 DICIEMBRE 2003:	\$142.209,67

4. **CUENTAS POR COBRAR:** En esta cuenta se registran las facturas comerciales por ventas de vehículos a plazos que fluctúan entre doce y veinticuatro meses, a clientes nacionales, la misma que asciende a \$ 177.633. Al 31 de diciembre de 2003, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Cuentas	Saldos
▪ Cuentas por cobrar clientes	\$ 177.633
▪ Provisión para cuentas incobrables	-1.776
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 175.857</b>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

Cuentas	Saldos
▪ Saldo Inicial al 1 de enero de 2003	\$ 478
▪ Provisiones	\$ 1.776
▪ reclasificaciones	\$ 478
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 1.776</b>

5. **INVENTARIOS:** Al 31 de diciembre de 2003 los inventarios se formaban de la siguiente manera:

Cuentas	Saldos
▪ Vehículos	\$ 774.412
▪ Repuestos y accesorios	\$ 289.685
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 1.064.097</b>

6. **IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:** Corresponden a crédito tributario a favor de la empresa por las retenciones de impuestos que le hicieron en el año. Siendo su detalle el siguiente:

Cuentas	Saldos
▪ Retenciones en la Fuente IVA	\$33.615
▪ Retenciones en la Fuente IR	\$ 2.046
<b>TOTAL:</b>	<b>\$ 35.661</b>

7. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:** Al 31 de diciembre de 2003 esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

	Saldo 01-01-03	Adición	Ventas y/o rebajas	Ajustes	Saldo 31-12-03
Maquinaria y equipos	30.021	10.661			40.682
Equipos de computación	7.973			4.662	3.311
Vehículos	3.649				3.649
Depreciación acumulada	-18.407	-6.623			-25.030
<b>Total neto</b>	<b>23.245</b>				<b>22.612</b>

8. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:** Al 31 de diciembre de 2003 esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

Cuentas	Saldos
▪ Proveedores	\$ 511.259
▪ Documentos por pagar	\$ 711.955
▪ Otros pasivos corrientes	\$ 8.464
▪ Impuestos por pagar	\$ 2.271
▪ Prestamos a socios	\$ 155.000
▪ Deuda largo plazo	\$ 14.253
<b>TOTAL</b>	<b>1.403.202</b>

9. **CAPITAL PAGADO:** El capital social está representado por treinta mil participaciones, con un valor nominal de cuatro centavos de dólar cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.
10. **RESERVA LEGAL:** Conforme al Art. 109 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 5% de la ganancia anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, al 31 de diciembre del 2003 su saldo asciende a \$ 310,00
11. **RESERVA DE CAPITAL:** Al 31 de marzo del año 2000, las partidas no monetarias fueron corregidas por el índice de corrección de brecha de acuerdo a procedimientos indicados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17. Al 31 de diciembre de 2000, la Compañía ha transferido los saldos de las cuentas Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria a la cuenta contable Reserva de Capital de acuerdo con lo dispuesto en NEC No.17, siendo su saldo al 31 Diciembre 2003 de \$ 50.524,00.

**12. REVELACIÓN DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 96.141.005 de septiembre 6 de 1996, efectuamos las siguientes revelaciones:

- a) **Activos y pasivos contingentes:** Al 31 de diciembre de 2003, no existen activos y pasivos contingentes.
- b) **Eventos subsecuentes:** A la fecha de emisión de este informe (Junio 25 de 2004), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2003.
- c) **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno:** Durante el periodo auditado, se han dado recomendaciones para superar las observaciones detectadas por Auditoria Externa, las mismas que fueron aplicadas por la administración. Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros, aquellas no mencionadas no aplican a la empresa, por tal razón no son reveladas.