

Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez
Consultor Económico
Auditor Externo SC RNAE 138
Licencia Profesional 2203

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1999

CONTENIDO:

Opinión de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

s/. sucre
USD dólares

OPINION DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de "IMPORTADORA NORIMPORT " C.LTDA.

- A. He auditado el Balance General adjunto de Importadora "Norimport" C. Ltda. al 31 de diciembre de 1999, el estado de resultados de los socios al año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia general de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.

La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

- B. De acuerdo a lo que se expresa en la Nota 1), los estados financieros mencionados han sido elaborados conforme con principios de contabilidad generalmente aceptados.
- C. La Compañía no presentó al 31 de diciembre de 1999, el estado de flujo de efectivo y estado de evolución patrimonial de los socios.
- D. La Compañía no registra la provisión para la Jubilación Patronal de los trabajadores que hayan trabajado ininterrumpidamente 25 años, conforme el Art. 221 contenido en el Código del Trabajo.
- E. La documentación contable que evidencia los registros contables, son razonablemente confiables, los cuales me permitieron realizar las pruebas adecuadas de auditoría.
- F. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos C y D, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Importadora "Norimport" C. Ltda., al 31 de diciembre de 1999, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Efraín Cepeda J.



Telefax: #332007

G. La opinión, respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de Importadora "Norimport" C. Ltda. requerido por las disposiciones vigentes contenidas en el Art. No. 284 del Reglamento de la Ley Tributaria Interna, se emitirá por separado.

Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138
Licencia Profesional No. 2203
24 de agosto del año 2000

Efraín Cepeda J.



Telefax: #332007

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	2	203.113.211
Cuentas por Cobrar	3	81.183.850
Documentos por Cobrar	4	2.777.782.775
Inventarios	5	5.887.785.507
Otros Valores por Cobrar	6	90.904.750
Préstamos y Anticipos a Empleados	7	12.675.708
Varios Deudores	8	82.939.584
IVA Pagado	9	247.527.218
Total Activo Corriente		<u>9.343.892.603</u>
Fijo	10	
Muebles y Enseres		25.585.484
Equipos de Oficina		9.064.350
Depreciación Acumulada		-3.484.983
Total Activo Fijo		<u>31.164.851</u>
Diferido		
Gastos de Constitución		451.350
Amortización Acumulada		-195.917
Total Activo Diferido		<u>255.433</u>
Total Activo		<u><u>9.375.332.887</u></u>

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

Efraín Cepeda J.



Teléfax: #332007

IMPORTADORA NORIMPORT C.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar	11	4.186.511.556
Documentos por Pagar	12	3.174.346.949
Varios Acreedores	13	12.180.000
Anticipos de Clientes	14	101.000.000
Participaciones a Empleados		7.718.405
IESS por pagar		1.097.658
Total Pasivo Corriente		<u>7.492.854.568</u>
Largo Plazo	15	
Cuentas por Pagar		30.646.280
Documentos por Pagar		12.532.300
Préstamos a Accionistas		2.000.000
Total Largo Plazo		<u>45.178.590</u>
Patrimonio		
Capital Suscrito	16	50.000.000
Reserva Legal		574.216
Reserva por Revalorización Patrimonio		32.224.000
Reexpresión Monetaria	17	1.613.157.714
Utilidad no distribuida		122.452.630
Utilidad del ejercicio	18	18.891.189
Total Patrimonio		<u>1.837.299.729</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>9.375.332.887</u></u>

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

Efrata Cepeda J.



Telefax: #332007

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

Ventas		3.935.369.951
Costo de Ventas		<u>-4.855.698.317</u>
Pérdida Bruta		<u>-920.328.366</u>
Gastos Operativos		
Gastos de Administración		429.265.616
Gastos Financieros		136.716.104
Depreciación		23.235.318
Total Gastos Operativos		<u>3.464.983</u>
		<u>592.682.021</u>
Pérdida en la Operación		<u>-1.513.010.387</u>
Otros Ingresos	1.558.010.387	
Otros Egresos	<u>-22.775.095</u>	
		<u>1.535.235.292</u>
Utilidad antes de Participación		
Trabajadores e Impto. a la Renta		<u>22.224.905</u>
15% Participación Trabajadores		<u>-3.333.736</u>
Utilidad Gravable		<u>18.891.169</u>

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

Efraín Cepeda J.



Teléfax: #332007

**IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía fue constituida el 31 de octubre de 1989 en la ciudad de Machala e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de octubre de 1989 en el mismo Cantón. Su objeto social es la importación, distribución, venta de electrodomésticos, automotores, materiales eléctricos y otros. En noviembre 11 de 1998, inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Machala, la reforma a sus estatutos y aumento de capital.

Prácticas Contables

La Compañía utilizado en sus registros contables la unidad monetaria el sucre (s/.) conforme a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales han sido aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

Sistema de Corrección Monetaria

Los estados financieros han sido elaborados sobre la base del costo histórico, conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales han sido ajustados para que reflejen los cambios en el poder adquisitivo de la moneda de curso legal nacional de conformidad con las disposiciones legales contenidas en el Reglamento de Aplicación a la Corrección Monetaria No. 1454, publicado en el Registro Oficial No. 378 el 10 de febrero de 1994.

Reexpresión Monetaria

Registra los ajustes pertinentes al año terminado el 31 de diciembre de 1999. El saldo de esta cuenta no está sujeta a reexpresión. Sin embargo, el saldo deudor puede ser compensado con las utilidades retenidas y con las reservas por revalorización del patrimonio.

El índice de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, con aplicación para el período terminado el 31 de diciembre de 1999, fue el 53%.

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

Efraín Cepeda J.



Telefax: #332007

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

La diferencia de cambio generada por la devaluación monetaria de la moneda nacional, relacionada con USD estadounidenses en el orden de s/. 1.535'235.292 ha sido registrada en resultados.

Activo Fijo

El activo fijo contabiliza el costo histórico más el ajuste de la reexpresión monetaria menos las depreciaciones acumuladas calculadas bajo el método de línea recta.

La vida útil calculada para los activos fijos es:

Activos	Años
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10

2. Caja y Bancos

s/. 203.113.211

=====

Registra la cantidad de s/. 114.234.221 en moneda de curso legal y s/. 88.878.990 en moneda extranjera (USD).

3. Cuentas por Cobrar

Seguros Bolívar	s/. 48.475.450
SulAmérica	10.230.000
JorgeGranda	412.500
RosaLuzuriaga	458.700
GuilbertLoja	66.000
HugoFeijóo	77.000
MarioLoayza	66.000
JimsopJara	132.000
OswaldoMendoza	60.300
AlfonsoLópez	427.900
RamiroNarváez	273.900
BlancaOchoa	255.200
MarioRodríguez	220.000
	<u>s/. 61.163.850</u>

Saldo deudores que no han devengado intereses anuales al año terminado el 31 de diciembre de 1999

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

Efraín Cepeda J.



**IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

4. Documentos por Cobrar s/. 2.777'782.775

=====

Representa s/. 565.202.505 en moneda nacional (s/.) y s/. 2.212.580.270 en USD estadounidenses, generado por su actividad económica sin intereses.

5. Inventarios s/. 5.867.785.507

=====

Saldo establecido por la Compañía al año terminado el 31 de diciembre de 1999, conformado por unidades vehiculares: Mercedes Benz, Ford Ranger XLT 4X4, Ford Festiva, Ford 150 4x2 AUT., Ford Explorer Elite, Ford 150 Americana 4x2 MAN, Ford Expedition, Ford 150 LARIAT.

6. Otros Valores por Cobrar

Fernando Coronel	s/.	390.000
Sergio Pefarreta		15'014.750
Maritza Villalta		15'000.000
Luis Encalada		60'000.000
	s/.	90'404.750

=====

Saldos establecidos por la Compañía que no han devengado intereses anuales.

7. Préstamos y Anticipo a Empleados s/. 12.675.708

=====

Registra los saldos deudores a cargo de empleados de la Compañía sin intereses.

8. Varios Deudores

Ab. Hugo Quevedo	s/.	4'967.584
Sadimport Ltda.		77'972.000
	s/.	82'939.584

=====

Representa los créditos otorgados por la Compañía sin intereses al año terminado el 31 de diciembre de 1999.

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

Efraín Cepeda J.



Teléfax: #332007

**IMPORTADORA NORIMPORT CLTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

9. Impuesto al Valor Agregado s/. 247.527.218

=====

Representa los valores retenidos a la Compañía en el desarrollo de la comercialización de los bienes de cambios.

10. Activo Fijo	Saldo al 31.12.98	Variaciones	Saldo al 31.12.99
Muebles y Enseres	s/. 5'924.462	19'661.022	25'585.484
Equipos de Oficina	16'722.539	-7'658.189	9'064.350
	s/. 22'647.001	12'002.833	34'649.834
Depreciación Acumulada	(3'411.783)	(53.200)	(3'464.983)
Total Activo Fijo Neto	s/. 19'235.218	11'949.633	31'184.851

=====

Los desembolsos monetarios generados para atender el mantenimiento y reparaciones de activos fijos, se ha registrado en resultados.

11. Cuentas por Pagar

Vicente Ontaneda	s/. 464'721.200
Conauto S.A.	26'132.089
Xavier Avilés	413'191.000
Orgu	3.292.467.267
	s/. 4.196.511.556

Saldos establecidos por la Compañía al 31 de diciembre de 1999, generados por la adquisición equipos y maquinarias, sin intereses.

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros



**IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

- 12. Documentos por Pagar** s/. 3.174'346.949
=====
- Saldo a la orden de la firma Comercial "Orgú" por el crédito otorgado a la Compañía que no devenga ninguna tasa de interés anual, por la adquisición de vehículos para la comercialización.
- 13. Varios Acreedores** s/. 12'180.000
=====
- Registra los créditos otorgados por la Compañía al señor José López.
- 14. Anticipos de Clientes** s/. 101'000.00
=====
- Registra el importe del anticipo otorgado a la Compañía por Manuel Zúñiga por la venta de un vehículo Ford-150, americano 4x3 automático.
- 15. Largo Plazo**
- | | |
|------------------------|----------------|
| Welmer Quezada | s/. 30'646.290 |
| Welmer Quezada N. | 12'532.300 |
| Nora Loayza de Quezada | 2'000.000 |
| | s/. 45'178.590 |
| | ===== |
- 16. Capital Suscrito** s/. 50'000.000
=====
- El capital está conformado por 50.000 participaciones acumulativas e indivisibles de s/. 1000 cada una, las cuales han sido redimidas en su totalidad.
- 17. Reexpresión Monetaria** s/. 1.613'157.714
=====
- Saldo establecido por la Compañía, el cual debe ser transferido a la cuenta Patrimonial Reserva por Revalorización del Patrimonio, según la Quinta Disposición transitoria contenida en el Decreto No. 1658 y publicado el 30 de diciembre de 1999, en el Registro Oficial No. 350.
- 18.** En el período impositivo de enero 1 hasta el 30 de abril de 1999, la Compañía demuestra la utilidad de s/. 40'877.029; y, entre el 1 de mayo y el 31 de diciembre de 1999 registra la utilidad gravable de s/. 7'523.181, según la declaración tributaria presentada al Ministerio de Finanzas, en el formulario 101 #0 0052248 relacionada con su actividad económica para la cual ha sido constituida jurídicamente.

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.



**IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

19. Utilidad

a). **Reserva Legal.** Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

20. Mediante Notificación # 441, y Resolución # 136 de 27 de febrero de 1998, la Compañía fue nominada como Contribuyente Especial de la Delegación de Rentas del Litoral. Esta Resolución rige a partir de: 6 de abril del mismo año.

21. El tipo de cambio al 31 de diciembre de 1999, fue del orden de s/. 19.525.89

22. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 1999.

23. Los ejercicios fiscales terminados el 31 de diciembre de 1997, 1998, incluso, 1999 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Finanzas.

24. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 1999 y la fecha de presentación de los estados financieros (24 de agosto del año 2000), en adición a las notas explicativas no se han producido eventos que en opinión del Gerente General de la Compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.