

**CPA Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez,
Asesor Económico - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 133
Auditor Externo "CAE"**

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

Contenido:

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

Abreviaturas usadas:

US\$ dólar

*CPA Econ. Efraín E. Cepeda Jiménez,
Asesor Económico - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 133
Auditor Externo "CAE"*

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

- A. He auditado el balance general adjunto de "Importadora Norimport" C. Ltda. al 31 de diciembre de 2003, y el estado de resultados al año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría.*
- B. La auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada establece bases razonables para emitir una*
- C. La Compañía no proporcionó el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2003. La presentación del estado de flujos de efectivo que resume las actividades operativas, de inversión y financiamiento de la Compañía es requerido por las normas de contabilidad vigentes.*
- D. La Compañía no confirmó saldo de cuentas y documentos por cobrar a sus clientes en la cantidad de \$ 235.000,00 y cuentas y documentos por pagar a proveedores locales en el orden de \$ 608.425,00.*
- E. Al año terminado al 31 de diciembre del año 2003, no presencie la toma del inventario físico que registra la cantidad de \$ 510.732,00 conformado por unidades vehiculares, partes y repuestos para automotores, en vista de que la Compañía no comunicó oportunamente a la auditoría externa la realización del indicado inventario, y no pude satisfacerme de la cifra presentada por medio de otros procedimientos de auditoría.*



F. La Compañía no registra la provisión de la jubilación patronal conforme lo conforme lo establece el Art. 219 consagrado en el Código del Trabajo para aquellos trabajadores que laboren ininterrumpidamente 25 años.

G. En mi opinión, excepto por los comentarios señalados en los párrafos C,D,E,F, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Importadora Norimport C. Ltda. al 31 de diciembre de 2003, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

H. La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de la Compañía Importadora Norimport C. Ltda. al 31 de diciembre de 2003, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenido en el Art. 284 del Reglamento de aplicación a la Ley del Régimen Tributario Interno y el Art. 1 contenido en la Resolución No. 00989 publicada en el suplemento del Registro Oficial 484 el 31 de diciembre del año 2001, se emite por separado.

CPA Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 28 de mayo de 2004



IMPORTADORA NORIMPORT C.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos		\$ 160.040,43
Documentos por Cobrar	2	235.000,00
Inventario	3	510.732,00
Total Activo Corriente		\$ 905.772,43
Fijo	4	
Terrenos		\$ 35.000,00
Edificios		646.909,15
Muebl. Enseres, Eq. de Oficina, Herramientas		603.474,77
Equipos de Computación		32.060,00
Vehículos		22.537,60
Total Activo Fijo		\$ 1.339.981,52
Depreciación Acumulada		-254.008,66
Total Activo Fijo Neto		\$ 1.085.972,86
Diferido		
Gastos de Constitución		\$ 18,05
Amortización Acumulada		-10,53
Total Activo Diferido		\$ 7,52
Total Activo		1.991.752,81

Ver notas a los estados financieros.



**IMPORTADORA NORIMPORT C.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

PASIVO

Corriente		
Documentos por Pagar	5	\$ 608.425,00
Préstamos Compañías Relacionadas	6	419.365,40
Total Pasivo Corriente		<u>\$ 1.027.790,40</u>
Pasivo a Largo Plazo	7	\$ 770.000,00
Total Pasivo a Largo Plazo		<u>\$ 770.000,00</u>
Patrimonio		
Capital Suscrito	8	\$ 2.000,00
Reserva para Futuras Capitalizaciones		71.306,60
Utilidades no Distribuidas		84.138,30
Utilidad del Ejercicio	9	36.517,57
Total Patrimonio		<u>\$ 193.962,47</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 1.991.752,87</u>

Ver notas a los estados financieros.



Tel: 2332007

3

IMPORTADORA NORIMPORT C.LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

Ventas	\$ 2.226.216,91
Costo de Ventas	-1.817.022,35
Utilidad Bruta	<u>\$ 409.194,56</u>
 Gastos Operacionales:	
Gastos de Administración	\$ 437.201,32
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 437.201,32</u>
 Ingresos no Operacionales	\$ 64.524
	<u>\$ 64.524</u>
 Utilidad Operacional	<u>\$ 36.517,57</u>

Ver notas a los estados financieros



**IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

1. Políticas Contables más Significativas

La Compañía fue constituida el 31 de agosto de 1989 en la ciudad de Machala con un capital de s/. 800.000 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 la ciudad de Machala, en septiembre 29 de 1994, la Compañía reforma sus estatutos sociales y aumenta su capital en la cantidad de s/. 9.200.000, e inscribe la escritura pública el 24 de octubre de 1994 en el mismo Cantón. El 19 de Octubre de 1998 reforma sus estatutos sociales y aumenta el capital social en la cantidad de s/. 40.000.000, en noviembre 11 de 1998 inscribe la escritura pública en el Registro Mercantil del Cantón Machala.

Prácticas Contables

La Compañía ha utilizado en sus registros contables la unidad monetaria el dólar (\$) estadounidense de acuerdo a las normas contables que se utilizan en el Ecuador, las cuales son aplicadas en la elaboración de los estados financieros.

La tasa de depreciación estimada para los activos fijos es:

Activo Fijo	Tasa
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Herramientas	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

2. Documentos por Cobrar \$ 235.000,00

=====

Registra el saldo de los créditos otorgados a sus clientes, generados por el servicio de taller prestado, que no han devengado intereses anuales.

3. Inventarios \$ 510.732,00

=====

Conformado por unidades vehiculares, repuestos, accesorios y otros para vehículos.

Ver notas a los estados financieros



Tel.: 2332007

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003

4. Activo Fijo	2003	2002	Variaciones
Terrenos	35.000,00	35.000,00	—
Edificios e Instalaciones	646.909,15	680.957,00	34.047,85
M y E, Eq. Ofic. Herramt.	603.474,77	670.507,50	67.032,73
Equipos de Computación	32.060,00	45.800,00	13.740,00
Vehículos	22.537,60	28.172,00	5.634,40
	\$ 1.339.981,52	\$ 1.460.436,50	120.454,98
Depreciación Acumul.	254.008,66	(133.533,67)	120.474,99
Total Activo Fijo Neto	\$ 1.085.972,86	\$ 1.326.902,83	\$ 240.929,97

Los desembolsos monetarios para atender las reparaciones y mantenimiento se contabilizan en gastos, mientras que las mejoras se capitalizan. El costo histórico ajustado se ha depreciado bajo el método de línea recta, atendiendo la vida útil estimada de los activos tangibles.

5. Documentos por Pagar

Motransa	\$ 428.900,00
Exon Mobil	16.500,00
Quito Motors	18.500,00
American Partes	9.860,00
Comercial Orgu	134.665,00
	\$ 608.425,00

Representa el saldo de corto plazo, generado por la adquisición de vehículos para la comercialización sin ninguna tasa de interés.

6. Préstamos de Compañías Relacionadas **\$ 419.365,40**

Registra el préstamo de corto plazo otorgado por la Compañía Importadora Quezada C. Ltda., para el incremento del capital de trabajo, que no ha devengado intereses al año terminado el 31 de diciembre de 2003.

Ver notas a los estados financieros



**IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2003**

7. Pasivo Largo Plazo

\$ 770.000,00

Representa el saldo de \$ 350.000,00 de las entregas en numerario del principal de la Compañía sin generar intereses anuales. Además, el saldo de US\$ 420.000,00 de la Carta de Crédito No. LCIG-8806-03 por la cantidad de US\$ 23.314.520,00 otorgada por el Banco de Pichincha C.A. por la importación de Vehículos y su posterior comercialización. Los intereses producto del financiamiento, se calculan al final de la liquidación de la importación.

8. Capital Social

\$ 2.000,00

Conformado por 50.000 Participaciones indivisibles de \$ 0,04 cada una, liberadas en su totalidad.

9. Al año terminado el 31 de diciembre del 2003, la Compañía contabiliza la Utilidad Operacional de US\$ 36.517,57 generada en el desarrollo de la actividad económica por la cual fue constituida legalmente.

10. Ganancia

- a) **Reserva Legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de sus ganancias liquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta completar por lo menos el 20% del Capital suscrito y 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 societario de la misma.

11. La Compañía está clasificada como "Contribuyente Especial" de acuerdo con la Notificación No. 441, Resolución No. 136 del 27 de febrero de 1998. Esta Resolución está vigente a partir del 6 de abril del mismo año.

12. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2003.

13. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 1997, 1998, 1999, 2000, 2001, 2002, incluso, 2003 con el propósito de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

14. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de presentación de estos estados financieros (28 de mayo de 2004) no se han generado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efecto significativos en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.