

CONSULTORA FINANCIERA
Cpa Econ. Effrain E. Cepeda Jiménez
Consultor Societario - Contable - Tributario
Reg. Nac. de Contadores 2203
Auditor Externo SC RNAE 138
Auditor Externo "CAE"

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ dólar

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 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio por el 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 exhibió el estado de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2004. La presentación de este estado 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 por cobrar a sus clientes en la cantidad de \$ 469.409.49 y cuentas por pagar a proveedores locales en el orden de \$ 350.874.00
- E. Al año terminado al 31 de diciembre del año 2004, no presencie la toma del inventario físico que registra la cantidad de \$ 911.530,42 conformado por unidades vehiculares, repuestos para automotores y otros, en vista de que esa fecha fue anterior a la que fui contratado por la Compañía (contrato suscrito el 11 de octubre de 2005) y no pude satisfacerme de la cifra presentada por medio de otros procedimientos de auditoría.



- F.** La Compañía no registra la provisión anual para constituir la jubilación patronal 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 2004, los resultados de sus operaciones, y los cambios en su patrimonio 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 2004, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenido en el Art. 284 del Reglamento de aplicación a la Ley del Régimen Tributario Interno y la Resolución Tributaria No. 1071 emitida el 26 de diciembre de 2002, se emite por separado.

Cpa Eco. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE/138 Auditor Externo
Reg. Nac. de Contadores 2203
Machala, octubre 21 de 2005



IMPORTADORA NORIMPORT C.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

ACTIVO

Corriente		
Caja-Bancos	2	\$ 105.816,10
Cuentas y Documentos por Cobrar	3	469.409,49
Crédito Tributario	4	14.659,34
Inventario	5	911.530,42
Total Activo Corriente		<u>\$ 1.501.415,35</u>
Fijo		
	6	
Terrenos		\$ 35.000,00
Edificios		646.909,15
Muebl.Enseres,Eq.de Oficina,Herramientas		603.474,87
Equipos de Computación		39.920,92
Vehículos		22.537,60
Total Activo Fijo		<u>\$ 1.347.842,54</u>
Depreciación Acumulada		-300.781,66
Total Activo Fijo Neto		<u>\$ 1.047.060,88</u>
Diferido		
Gastos de Constitución		\$ 18,05
Amortización Acumulada		-10,53
Total Activo Diferido		<u>\$ 7,52</u>
Total Activo		<u>\$ 2.548.483,75</u>

OK

Ver notas a los estados financieros



IMPORTADORA NORIMPORT C.LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

PASIVO

Corriente		
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	7	\$ 350.874,00
Préstamos de Socios Locales	8	326.075,35
Obligaciones con el IESS	9	439,98
Obligaciones con Empleados	10	9.791,19
Total Pasivo Corriente		\$ 687.180,52
 Préstamos de Socios Largo Plazo	 11	 \$ 765.042,06
Total Pasivo a Largo Plazo		\$ 765.042,06
 Pasivos Diferidos		
Anticipos de Clientes	12	\$ 55.000,00
Total Pasivo Diferido		\$ 55.000,00
 Patrimonio		
Capital Suscrito	13	\$ 2.000,00
Reserva para Futuras Capitalizaciones		848.708,76
Reserva Legal		2.663,80
Utilidades no Distribuidas Ejerc. Anteriores		134.612,59
Utilidad del Ejercicio	14	53.276,02
Total Patrimonio		\$ 1.041.261,17
 Total Pasivo y Patrimonio		 \$ 2.548.483,75

○ ✓

Ver notas a los estados financieros.



IMPORTADORA NORIMPORT C.LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

<i>Ventas</i>	<i>\$ 1.762.811,96</i>
<i>Costo de Ventas</i>	<i>-1.320.255,20</i>
<i>Utilidad Bruta</i>	<i><u>\$ 442.556,76</u></i>
Gastos Operacionales:	
<i>Gastos de Administración y Ventas</i>	<i>\$ 379.988,01</i>
<i>Total Gastos Operacionales</i>	<i><u>\$ 379.988,01</u></i>
<i>Ingresos no Operacionales</i>	<i>\$ 108,92</i>
	<i><u>\$ 108,92</u></i>
<i>Utilidad Operacional</i>	<i>\$ 62.677,67</i>
<i>15% Participación Trabajadores</i>	<i>-9.401,65</i>
<i>Utilidad Gravable</i>	<i><u>\$ 53.276,02</u></i>

Ver notas a los estados financieros

IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA PARA FUTUR CAPITAL.	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERC. ANTERIOR	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2004	2.000,00	0,00	71.308,60	84.138,30	38.517,57		193.962,47
Utilidad						53.276,02	53.276,02
Otros Ajustes		2.663,80	777.402,16	50.474,29	-38.517,57		794.022,68
Dic.31/2004	\$ 2.000,00	\$ 2.663,80	\$ 848.708,76	\$ 134.612,59	\$ -	\$ 53.276,02	1.041.261,17

Ver notas a los estados financieros.



CPA B. Reyna B. Cepeda Jimenez



IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

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. Caja y Bancos

\$ 105.816,10

Saldo establecido, conformado por el saldo de efectivo de \$ 17.043,48 en la cuenta Caja y el saldo en bancos en la cantidad de \$ 88.772,62. No exhibió las conciliaciones bancarias correspondientes.

3. Cuentas y Documentos por Cobrar

\$ 469.409,49

Representa el saldo de los créditos otorgados a sus clientes, en la comercialización de unidades vehiculares, que generan la tasa de interés anual del 16% promedio.

Ver notas a los estados financieros



IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

4. Crédito Tributario

\$ 14.659,34

Registra el saldo de las Retenciones del Impuesto al Valor Agregado efectuadas a la Compañía durante el año fiscal de 2004.

5. Inventarios

Unidades vehiculares	\$ 236.126,90
Repuestos	606.287,45
Motocicletas	22.969,30
Repuestos Mitsubishi	46.146,77
	\$ 911.530,42

6. Activo Fijo

	2003	2004	Variaciones
Terrenos	35.000,00	35.000,00	—
Edificios e Instalaciones	646.909,15	646.909,15	—
M y E, Eq. Ofic. Herramt.	603.474,77	603.474,87	—
Equipos de Comp. y Software	32.060,00	39.920,92	7.860,92
Vehículos	22.537,60	22.537,60	—
	\$ 1.339.981,52	\$ 1.347.842,44	\$ 7.860,92
Depreciación Acumul.	(254.008,66)	(300.781,66)	(46.773,00)
Total Activo Fijo Neto	\$ 1.085.972,86	\$ 1.047.060,78	\$ 38.912,08

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.

7. Cuentas y Documentos por Pagar Locales

\$ 350.874,00

Saldo de los créditos otorgados a la Compañía por la adquisición de vehículos, repuestos, y otros, etc.; por sus proveedores que no han devengado intereses anuales.

8. Préstamos de Socios Locales

Automotores de la Frontera c. Ltda..	\$ 80.905,73
Dr. Welmer Quezada M.	245.169,62
	\$ 326.075,35

Representa los préstamos concedidos a la Compañía para el incremento del capital de trabajo, con la finalidad de atender requerimientos varios, sin devengar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros



IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004

9. Obligaciones con el IESS **\$ 439,98**

Saldo establecido por la Compañía pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

10 Obligaciones con Empleados **\$ 9.791,19**

Registra la utilidad generada por el 15% sobre la utilidad operacional de \$62,677.67 obtenida por la Compañía al 31 de diciembre de 2004 y otros, Pendiente de distribuir a sus trabajadores de conformidad al Art. 96 contenido en el Código del Trabajo.

11 Préstamos de Socios a Largo Plazo

Dr. Welmer Quezada N.	\$ 535.529,44
Norita de Quezada	153.008,41
Ing. Edison Quezada Loayza	76.504,21
	\$ 765.042,06

Contabiliza los préstamos concedidos a la Compañía por sus principales, sin devengar intereses anuales.

12. Pasivo Diferido **\$ 55.000,00**

Saldo establecido por la Compañía proveniente de anticipos concedidos por sus Sus clientes previo la adquisición de unidades vehiculares, sin devengar intereses anuales. Además, la Compañía no exhibió la documentación contable adecuada para establecer la razonabilidad del saldo acreedor revelado.

13. Capital Social **\$ 2.000,00**

Conformado por 50.000 Participaciones indivisibles de \$ 0,04 cada una liberada En su totalidad al año terminado 31 de diciembre de 2004.

14. Al año terminado el 31 de diciembre del 2004, la Compañía contabiliza la Utilidad Gravable del Ejercicio de US\$ 53.276,02 generada en el desarrollo de la actividad económica por la cual fue constituida legalmente.

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA NORIMPORT C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2004**



15. 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.

16. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2004.

17. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2001, 2002, 2003, incluso, 2004 con el propósito de ser revisados por las autoridades tributarias del Ministerio de Economía y Finanzas.

18. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de presentación de estos estados financieros (octubre 21 de 2005) en adición a las notas explicativas, 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.