

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Cuenca,

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

I M P A R T E S S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía I M P A R T E S S. A. al 31 de diciembre de 2002 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 si los estados financieros no contienen errores importantes. 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 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 a: 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.

En nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

I M P A R T E S S. A.

al 31 de Diciembre de 2002, 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

IMPARTES S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<u>ACTIVO</u>				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>1.186.268,70</u>	<u>96,05</u>	<u>948.210,99</u>	
Caja y Bancos	192.035,11	15,55	39.033,50	3
Inversiones Temporales	-	-	260,76	
Cuentas por Cobrar	622.903,60	50,43	363.497,23	4
Impuestos Anticipados	25.155,86	2,04	21.904,87	
Inventarios	361.449,83	29,27	533.108,01	5
Provisiones Ctas. Incobrables	-15275,7	-1,23683	-9593,38	
<u>ACTIVO FIJO</u>	<u>48.796,88</u>	<u>3,95</u>	<u>32.409,48</u>	6
Terrenos	8.348,08	0,68	8.348,08	
Edificios e Instalaciones	4.386,60	0,36	4.386,60	
Maquinarias	3.464,72	0,28	3.464,72	
Muebles y Enseres	1.616,11	0,13	-	
Equipos de Oficina	4.460,60	0,36	4.679,40	
Vehiculos	34.092,70	2,76	9.503,42	
REEXPRESION	23.126,00	1,87	23.126,00	
	79.494,81	6,44	53.508,22	
Deprec. Acumuladas	-30.697,93	-2,49	-21.098,74	
TOTAL DEL ACTIVO	1.235.065,58	100,00	980.620,47	

IMPARTES S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>192.320,19</u>	<u>15,57</u>	<u>257.992,58</u>	
Cuentas por Pagar	158.555,00	12,84	174.675,80	
Otras Obligaciones	9.966,54	0,81	65.477,99	
Provisiones Sociales por Pagar	23.798,65	1,93	17.838,79	7
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	<u>100.000,00</u>	<u>8,10</u>	<u>100.000,00</u>	
Préstamos de Largo Plazo	100.000,00	8,10	100.000,00	8
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>292.320,19</u>	<u>23,67</u>	<u>357.992,58</u>	
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	420.000,00	34,01	256.000,00	9
Reservas	176.773,35	14,31	176.061,03	10
Utilidades Retenidas	345.972,04	28,01	190.566,86	
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>	<u>942.745,39</u>	<u>76,33</u>	<u>622.627,89</u>	
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>1.235.065,58</u>	<u>100,00</u>	<u>980.620,47</u>	

IMPARTES S. A.
ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	
	Valores	%	Valores	%
<u>VENTAS NETAS</u>	<u>6.369.909,55</u>	<u>100,00</u>	<u>4.325.453,74</u>	<u>100,00</u>
<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>5.710.442,07</u>	<u>89,65</u>	<u>3.828.386,99</u>	<u>88,51</u>
<u>UTILID.BRUTA VENTAS</u>	<u>659.467,48</u>	<u>10,35</u>	<u>497.066,75</u>	<u>11,49</u>
<u>GTOS GENERALES</u>	<u>296.113,23</u>	<u>4,65</u>	<u>264.320,56</u>	<u>6,11</u>
Gtos. De Adm.	106.692,06	1,67	71.636,09	1,66
Gtos. De Ventas	152.551,71	2,39	85.230,08	1,97
Gtos. Financieros	36.869,46	0,58	107.454,39	2,48
<u>UTILID. OPERACIONAL</u>	<u>363.354,25</u>	<u>5,70</u>	<u>232.746,19</u>	<u>5,38</u>
Otros Ingresos	108.922,74	1,71	32.496,47	0,75
Otros Egresos	-	-	-	-
<u>UTILID.ANTES 15 % Y OTRAS I</u>	<u>472.276,99</u>	<u>7,41</u>	<u>265.242,66</u>	<u>6,13</u>
15 % ParticipacionTrabajadores	126.304,95	1,11	74.675,80	0,92
Impto.Renta	60.881,45	0,96	52.875,13	1,22
<u>UTILID.REPARTIBLE</u>	<u>285.090,59</u>	<u>4,48</u>	<u>137.691,74</u>	<u>3,18</u>

IMPARTES S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	Dic-31-2001	Asignaciones	Dic-31-2002
Capital Social	256.000,00	164.000,00	420.000,00
Legal	25.701,08	11.720,32	37.421,40
Facultativa	150.359,95	-11.008,00	139.351,95
Utilidades Retenidas	190.566,86	155.405,18	345.972,04
TOTAL DEL PATRIMONIO	622.627,89	320.117,50	942.745,39

IMPARTES S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Utilidad del Ejercicio	345.972,04	
Ajuste por		
Gastos que no constituyen desembolso		
Depreciaciones y Amortizaciones	9.599,19	
Ingresos que no constituyen cobros		
Aumento en Provisiones Ctas. Incobrables	5.682,32	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	361.253,55	
Disminucion en Inversiones Temporales	260,76	
Aumento en ctas y Doc. x Cobrar	-259.406,37	
Aumento en Impuestos Anticipados	-3.250,99	
Disminución en Inventarios	171.658,18	
Impuesto a la Renta	-25.854,54	
Aumento en Cuentas y Doc. Por Pagar	5.959,86	
Disminución en Cuentas y Doc. por Pagar	-16.120,80	
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	-55.511,45	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		178.988,20
Flujos de Efectivo en actividades de inversión		
Aumento en Activo Fijo	-25.986,59	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-25.986,59
Flujos de Efectivo en actividades de financiamiento		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		153.001,61
Efectivos y sus equivalentes al inicio del periodo		39.033,50
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		192.035,11

IMPARTES S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Recursos financieros Originados por:		
Utilidad del ejercicio	345.972,04	
Cargos que no afectan al Capital de Trabajo		
Depreciaciones y Amortizaciones	9.599,19	
		355.571,23
Recursos Financieros Utilizados en:		
Impuesto a la Renta	-25.854,54	
Adquisicion activos Fijos	-25.986,59	
		-51.841,13
Aumento del Capital de Trabajo		303.730,10
ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento (disminución) en los activos corrientes:		
Caja y Bancos	153.001,61	
Inversiones Temporales	-260,76	
Cuentas por Cobrar	259.406,37	
Impuestos Anticipados	3.250,99	
Inventarios	-171.658,18	
Otros Activos Corrientes	-	
Provisiones Ctas Incobrables	-5.682,32	
		238.057,71
(Aumento) disminucion en los Pasivos Corrientes:		
Cuentas por Pagar	16.120,80	
Provisiones Sociales por Pagar	-5.959,86	
Gastos Acumulados x Pagar	55.511,45	
		65.672,39
Aumento del Capital de Trabajo		303.730,10

IMPARTES S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	31-Dic-02	31-Dic-01	Variaciones
<u>ACTIVO</u>			
Caja y Bancos	192.035,11	39.033,50	153.001,61
Inversiones Temporales	-	260,76	-260,76
Cuentas por Cobrar	622.903,60	363.497,23	259.406,37
Impuestos Anticipados	25.155,86	21.904,87	3.250,99
Inventarios	361.449,83	533.108,01	-171.658,18
Provisiones Ctas Incobrables	-15.275,70	-9.593,38	-5.682,32
<u>TOT.ACT.CORRIENTE</u>	1.186.268,70	948.210,99	238.057,71
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar	158.555,00	174.675,80	-16.120,80
Otras Obligaciones	9.966,54	65.477,99	-55.511,45
Provisiones Sociales por Pagar	23.798,65	17.838,79	5.959,86
<u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>	192.320,19	257.992,58	-65.672,39
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO	993.948,51	690.218,41	303.730,10

IMPARTES S. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

Rubros	Dic-02	Dic-01	Variaciones
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PROPIEDADES</u>			
Terrenos	8.348,08	8.348,08	-
Edificios e Instalaciones	4.386,60	4.386,60	-
Maquinarias	3.464,72	3.464,72	-
Muebles y Enseres	1.616,11	-	1.616,11
Equipos de Oficina	4.460,60	4.679,40	-218,80
Vehiculos	34.092,70	9.503,42	24.589,28
REEXPRESION	23.126,00	23.126,00	-
	79.494,81	53.508,22	25.986,59
Deprec.Acumuladas	-30.697,93	-21.098,74	-9.599,19
	48.796,88	32.409,48	16.387,40
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>	-	-	-
<u>OTROS ACTIVOS NO CORR.</u>	-	-	-
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>	48.796,88	32.409,48	16.387,40
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	100.000,00	100.000,00	-
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	420.000,00	256.000,00	164.000,00
Reservas	176.773,35	176.061,03	712,32
Utilidades Retenidas	345.972,04	190.566,86	155.405,18
	942.745,39	622.627,89	320.117,50
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	1.042.745,39	722.627,89	320.117,50
<u>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</u>	993.948,51	690.218,41	303.730,10

I M P A R T E S S . A .

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
Valores en U. S. Dólares**

**NOTA No. 1.- 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 en base al convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo y no incluye provisión para cuentas dudosas.

C) Inventarios.

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado.

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

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15 % de la utilidad antes de considerar dicha participación.

F) Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se registra con cargo a los resultados del ejercicio aplicado a la utilidad gravable.

NOTA No. 2.- DOCUMENTOS Y 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

Los saldos al 31 de Diciembre de 2002 son:

Cuentas por Cobrar Clientes	568.231.57
Otras cuentas por Cobrar	54.672.03
(-)Provisión Ctas. Incobrables	<u>(15.275.70)</u>
Total	607.627.90

NOTA No. 3.- INVENTARIOS.

Los inventarios están valorados al costo promedio de compra.

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre de 2002, es de:

Inventario Mercadería	361.449.83
-----------------------	------------

NOTA No. 4.- PROPIEDADES.

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre de 2002:

Terrenos	8.348.08
Edificios e Instalaciones.	4.386.60
Maquinarias	3.464.72
Muebles y Enseres	1.616.11
Equipos de Oficina	4.460.60
Vehículos	34.092.70
Otros Activos Fijos	23.126.00
Depreciación Acumulada	<u>(30.697.93)</u>
Total Activo Fijo Neto	48.796.88

Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes:

Instalaciones, Maquinarias y Equipos	10	%
Edificios	5	%
Vehículos	20	%

con base en el método de línea recta y que se consideran adecuados para depreciar el costo revalorizado de los activos fijos durante su vida útil.

Los terrenos y las construcciones en curso no se deprecian.

NOTA No. 5.- CARGOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre de 2002 la empresa no presenta saldos en estos rubros.

NOTA No. 6.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Por este concepto, la empresa presenta el siguiente saldo al 31 de diciembre de 2002:

Prestamos de Largo Plazo	100.000.00
--------------------------	------------

100.000.00

NOTA No. 7.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

La empresa no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes al 31 de diciembre de 2002.

NOTA No. 8.- PROVISIONES

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal. La provisión para pago de Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores se carga a resultados.

NOTA No. 9.- CAPITAL SOCIAL.

Este fue aumentado en USD. 164.000.00 según escritura publica de aumento de Capital de IMPARTES S. A., otorgada por el gerente Sr. Raúl Maldonado Aguilar en la ciudad de Cuenca, el 8 de mayo del 2002 ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Cuenca quedando el Capital Suscrito de la Compañía en USD. 420.000.00

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL Y VOLUNTARIA.

Durante 2002 la compañía ha incrementado el monto de su Reserva Legal en 11.720.32 y la Reserva Facultativa a disminuido en 11.008.00 U. S. Dólares respectivamente. Estos movimientos fueron hechos con cargo a los resultados del ejercicio anterior.

NOTA No. 11.- 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, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 12.- RECLASIFICACIONES.

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras han sido reclasificados.