

GOVEA INTEGRAL SERVICE (G.I.S.) CIA. LTDA.
Audidores Independientes

IMPORSUCRE S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



IMPORSUCRE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
IMPORSUCRE S. A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de IMPORSUCRE S. A. al 31 de Diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo 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 estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, 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 efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria 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 IMPORSUCRE S. A. al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

GOVEA INTEGRAL SERVICE (G.I.S.) C. LTDA.

SC-RNAE-2-406


C.P.A. CARLOS GOVEA MARIDUEÑA
PRESIDENTE
REG.# 22126

Guayaquil, Abril 15 de 2005



IMPORSUCRE S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004**

	DOLARES
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE:	
Caja y Bancos (Nota 4)	196,063.00
Cuentas por Cobrar (Nota 5)	419,884.00
Crédito Tributario	106,408.00
Inventarios (Nota 6)	2,161,656.00

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,884,011.00
ACTIVOS NO CORRIENTES	
ACTIVO FIJO (Nota 7)	484,893.00
MENOS:DEPRECIACION ACUMULADA	210,186.00

ACTIVO FIJO NETO	274,707.00

TOTAL DE ACTIVOS	3,158,718.00
	=====
PASIVO Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE:	
Proveedores Locales	1,015,216.00
Proveedores del Exterior	1,290,651.00
Pasivos Acumulados	50,973.00
Impuestos por Pagar	1,796.00

TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,358,636.00

Préstamos a Largo Plazo (Nota 8)	
Accionistas	153,947.00

TOTAL PASIVO	2,512,583.00
PATRIMONIO:	
Capital Social	175,500.00
Reserva Legal (Nota 9)	18,259.00
Reserva de Capital (Nota 10)	225,578.00
Utilidades Acumuladas	147,850.00

TOTAL PATRIMONIO	567,187.00
Utilidad del Ejercicio	78,948.00

TOTAL PATRIMONIO	646,135.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,158,718.00
	=====

Ver notas a los estados financieros

IMPORSUCRE S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	DOLARES
VENTAS NETAS	7,054,383.00
COSTO DE VENTAS	6,185,942.00

UTILIDAD BRUTA	868,441.00
GASTOS DE OPERACIÓN	
Administrativos y Ventas	739,216.00

UTILIDAD DE OPERACIÓN	129,225.00

OTROS EGRESOS	
Gastos Financieros	7,013.00
OTROS INGRESOS	1,628.00
TOTAL OTROS EGRESOS E INGRESOS	5,385.00

UTILIDAD ANTES DE P. TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	123,840.00

Participacion Trabajadores	18,576.00
Impuesto a la Renta	26,316.00

TOTAL	44,892.00

UTILIDAD NETA	78,948.00
	=====

Ver notas a los estados financieros

IMPORSUCRE S.A.
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades (Perdidas) Acumuladas</u>	<u>TOTAL</u>
1 de Enero de 2004	175,500.00	9,689.00	225,578.00	156,420.00	567,187.00
Tranferencia a reserva legal		8,570.00		-8,570.00	0.00
Utilidad Neta del año 2004				78,948.00	78,948.00
31 de Diciembre del 2004	<u>175,500.00</u> =====	<u>18,259.00</u> =====	<u>225,578.00</u> =====	<u>226,798.00</u> =====	<u>646,135.00</u> =====

Ver notas a los estados financieros

IMPORSUCRE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	DOLARES
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	7,008,567.00
Pagado a proveedores y empleados	-6,873,524.00
	<hr/>
EFFECTIVO NETO PROVISTO PARA LAS OPERACIONES	135,043.00
FLUJO DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de propiedades, neto	-50,317.00
	<hr/>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-50,317.00
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pago de Préstamos	-90,466.00
	<hr/>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-90,466.00
AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA	-5,740.00
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL INICIO DEL AÑO	<hr/>
	201,803.00
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO	<hr/>
	196,063.00
	<hr/>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad neta	78,948.00
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en operaciones:	
Depreciación	60,732.00
(Aumento) o Disminución de cuentas por cobrar	-45,816.00
(Aumento) o Disminución de inventario	-339,627.00
(Aumento) o Disminución de Importaciones e tránsito	-7,968.00
Aumento o (Disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados	388,774.00
	<hr/>
Total ajustes	56,095.00
	<hr/>
CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES	<hr/>
	135,043.00
	<hr/>
Ver nota a los estados financieros	7

IMPORSUCRE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

NOTA 1 .- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Objeto Social

La compañía fue constituida en el Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo de 1997 y su actividad es dedicarse a la comercialización al por mayor y menor y a la importación y representación de artículos de librería, papelería, suministros de oficina, artículos de bazar, útiles escolares y otros.

b) Bases de Presentación

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con dichas normas.

c) Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio en dólar

d) Activo Fijo

Los activos Fijos están registrado al costo de adquisición en dólares, el cual se deprecia por el método de línea recta

e) Impuesto a la renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas están sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

f) Unidad Monetaria

La Unidad Monetaria de la República del Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América a través del Banco Central del Ecuador. El Gobierno

ecuatoriano anuncio el 10 de Enero del año 2000 la adopción de esta unidad monetaria, fijando la tasa de cambio en S/25.000 por US \$ 1 en el año 2000.

NOTA 2 POLITICA TRIBUTARIA

a) ESPECIFICACIONES TÉCNICAS

De acuerdo con la Resolución de carácter general No NAC-0635 del 5 de agosto del 2003 publicado en el Registro Oficial 148 del 15 de Agosto del 2003 establece la obligación a los contribuyentes autorizados a imprimir documentos mediante sus propios sistemas de computarizados "Puntos de Ventas", deberán entregar la información relativa a compras, ventas importaciones y exportaciones en los plazos previstos y formatos establecidos en la ficha técnica. La no entrega de la información solicitada, será causal del retiro definitivo de la autorización de documento a través de sistema computarizado.

NOTA 3 AUDITORIA EXTERNA

1) MONTOS MINIMOS DE ACTIVOS

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia de compañía No 01. Q.ICI.009 No 02Q.ICI.012 publicada en el Registro Oficial 364 y 621 del 9 de Julio del 2001 y 18 de Julio del 2002 respectivamente se resolvió que:
Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los US \$ 500,000 y US \$1.000.000 dólares de los Estados Unidos están obligadas a someter sus estados financieros al dictamen de auditoria externa para los años 2001 y 2002 respectivamente.

Nota 4.- CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del año 2004 el detalle es el siguiente

	DOLARES
Bancos	196,063.00
	<u>196,063.00</u>

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Al 31 de diciembre del año 2004 el detalle es el siguiente

	DOLARES
Clientes Comerciales	433,937
Empleados	3,386
Menos: Cuentas Incobrables	<u>-17,439</u>
TOTAL	<u><u>419,884</u></u>

Nota 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del año 2004 el detalle es el siguiente

	DOLARES
Productos en General	2,152,836
Importaciones en Transito	<u>8,820</u>
TOTAL	<u><u>2,161,656</u></u>

Nota 7.- PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004 , fueron como sigue:

	01/01/2003 Dólares	Adiciones	retiros	12/31/2004 Dólares
Muebles y enseres	29,891	2,690		32,581
Equipo de Computación	31,023	7,404		38,427
Vehículos	136,077	0	-7,650	128,427
Maquinarias y Equipos	237,585	47,873		285,458
	<hr/>			
	434,576	57,967	-7,650	484,893
Menos:				
Depreciación Acumulada	149,454	60,732		210,186
	<hr/>			
Total	285,122	-2,765	-7,650	274,707

NOTA # 8 PASIVO A LARGO PLAZO

	DOLARES
Al 31 de diciembre del año 2004 el detalle es el siguiente	
Accionistas	153,947.00
	<hr/>
Total	<u>153,947.00</u>

NOTA 9.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta llegar al 50% del total pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas de operaciones.

NOTA 10.- RESERVA DE CAPITAL

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir perdidas operacionales o para capitalizarse

NOTA 11.- TRANSACCIONES SIGNIFICATIVA CON COMPAÑÍA RELACIONADAS

No se realizaron transacciones significativas con la compañía relacionada Comitato S.A. Durante el año 2004 se pagaron por arriendo de inmuebles en valor de US \$ 135.600 a la compañía Comitato S.A.