Econ. EFREN HERNANDEZ VARELA

Guayaquil, Marzo 29 de 2002.

A los Miembros del Directorio
Y Accionistas de
I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

1.- Hemos auditado los estados financieros de la compañía

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

por el año terminado el 31 de diciembre de 2001 y, con fecha de Marzo 29 de 2002, hemos emitido nuestro Informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

2.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria de estados financieros no tiene como propósito especifico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de sus operaciones presentadas en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3.- Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2001 que afecten significativamente los estados financieros menciona-dos en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- mantenimiento de los registros contables de la compañía con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos;

- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consu-

Rumichca No. 828 – 4o. Piso – Ofic. 401
Telf. 2302524-2204206-2381214 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

mos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;

- Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

- presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones a que esta obligada a realizar la compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4.- El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este Informe debe ser leído en forma conjunta con el Informe sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

5.- Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la compañía I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 00989 de diciembre de 2001 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicados en nuestra auditoria de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6.- Este Informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de la compañía I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Econ. Efrén Hernández Varela
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

Econ. EFREN HERNANDEZ VARELA

Guayaquil, Marzo 29 de 2002.

A los Miembros del Directorio
y Accionistas de
I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado el Balance General de la Compañía

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

al 31 de diciembre de 2001 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 auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseña da y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financie ros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revela ciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la eva luación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la pre sentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria 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, Retencio nes 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 acuer dos 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 finan-

Rumichca No. 828 – 4o. Piso – Ofic. 401
Telf. 2302524-2204206-2381214 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 -2000
Valores en U. S. Dólares

Rubros	Dic-31-2001 Valores	%	NOTAS	Dic-31-2000 Valores
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	1.192.800.13	98.78		634.721.10
Caja y Bancos	5.118.34	0.42	3	19.317.15
Ctas.por cobrar	120.663.74	9.99	4	92.536.33
Res.Cred.Incobr	(2.132.00)	(0.18)	4	(925.36)
Ot. Ctas. Cobrar	4.920.26	0.41	4	3.677.57
Inventarios	999.478.68	82.77	5	480.228.26
Mercad. En Tránsito	679.00	0.06	5	2.790.97
Imptos. Anticipados	64.072.11	5.31		37.096.18
ACTIVO FIJO	8.793.49	0.73		3.638.07
Maquin. Mueb. Equipo	1.255.42	0.10	6	438.04
Equipo Computac.	8.452.31	0.70	6	3.413.36
	9.707.73	0.80		3.851.40
Deprec.Acumul.	(914.24)	(0.07)	6	(213.33)
ACTIVO DIFERIDO	5.957.30	0.49		15.098.70
Ot. Act. No Crrte.	26.479.45	2.19		26.720.02
Amortiz. Acumul.	(20.522.15)	(1.70)		(11.621.32)
TOTAL DEL ACTIVO	1.207.550.92	100.00		653.457.87

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001-2000
Valores en U.S.Dólares

Rubros	Dic-31-2001 Valores	%	NOTAS	Dic-31-2000 Valores
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	425.042.83	35.20		410.179.48
Ctas. por Pagar	30.907.82	2.56		7.350.96
Docum. Por Pagar	2.053.05	0.17		3.402.45
Proveedores	367.816.84	30.46		350.956.17
Acreedores Varios	22.790.50	1.89		46.771.67
Provis. Soc. Pagar	386.51	0.03		394.41
IESS e Imptos. Pagar	1.088.11	0.09		1.303.82
PASIVO LARGO PLAZO	726.535.23	60.16		210.950.92
Prést. Accionistas	654.256.80	54.17	7	95.371.57
Ctas. y Docum. Pagar	72.278.43	5.99	7	115.579.35
TOTAL DEL PASIVO	1.151.578.06	95.36		621.130.40
Patrimonio				
Capital Social	350.00	0.03		350.00
Reservas	518.30	0.04	9	518.30
Reserva de Capital	15.337.40	1.27		12.581.66
Reexpres.Monet.	---	--		2.755.74
Otros Superavits	---	--		232.16
Utilid. Ejerc. Anter.	10.781.77	0.89		3.056.61
Utilid. Ejercicio	28.985.39	2.41		12.833.00
TOTAL PATRIMONIO	55.972.86	4.64		32.327.47
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.207.550.92	100.00		653.457.87

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS - AÑOS 2001-2000

Valores en u. s. Dólares

Rubros	Dic-31-2001 Valores	%	Dic-31-2000 Valores
VENTAS NETAS	1.142.448.11	100.00	512.079.32
COSTO DE VENTAS	888.105.26	77.74	411.756.33
UTILIDAD BRUTA	254.342.85	22.26	100.322.99
Gastos admin.. y Vtas.	254.743.11	22.30	87.564.18
UTILID.OPERACIÓN	(400.26)	(0.04)	12.758.81
Otros Ingresos	29.385.65	2.57	74.19
Otros Egresos	---	--	0
UTILID.ANTES 15%	28.985.39	2.53	12.833.00
15% Partic.Trabaj.	4.347.81	0.38	2.842.00
Impto a la Renta	6.159.40	0.54	2.498.00
UTILID.PRSTE.EJER	18.478.18	1.61	7.493.00

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U.S.Dólares

Rubros	Dic-31-2000	Asignación	Dic-31-2001
Capital Social	350.00	---	350.00
Reservas	518.30	---	518.30
Reserva de Capital	12.581.66	2.755.74	15.337.40
Reexp.Monetaria	2.755.74	(2.755.74)	0
Otros Superavits	232.16	(232.16)	0
Utilid. Ejerc. Anter.	3.056.61	7.725.16	10.781.77
Utilid.Pres.Ejerc.	12.833.00	16.152.39	28.985.39
TOTAL PATRIMONIO	32.327.47	23.645.39	55.972.86

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
Valores en U. S. Dólares

Flujo de Efectivo en actividades operativas	
Utilidad del Ejercicio	**28.985.39**
Ajustes por:	
Gastos que no constituyen desembolsos:	
Provis. Ctas. Incobrab.	**1.206.64**
Depreciaciones	**700.91**
Ingresos que no constituyen cobros	**0**
Efectivo proveniente de actividades operativas antes De cambio en capital de trabajo	**30.892.94**
Incremento en Ctas. y Docum. Cobrar	**(29.370.10)**
Incremento en Inventarios	**(519.250.42)**
Disminución Mercad. En Tránsito	**2.111.97**
Incremento en Pagos Anticipados	**(26.975.93)**
Disminución en Activo Diferido	**9.141.40**
Incremento en Ctas. y Docum. Pagar	**16.436.36**
Disminución Deudas Soc. y Fisc.	**(223.61)**
Incremento en Pasivo Largo Plazo	**515.584.31**
Pago Impto. Renta y Partic. Trabaj.	**(5.340.00)**
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	**(6.993.08)**
Flujo de Efectivo en actividades de inversión	
Adquisición en Activo Fijo	**(5.856.33)**
Efectivo Neto usado en actividades de inversión	**(5.856.33)**
Flujo de Efectivo en actividades de financiamiento	
Disminución en Préstamos Bancarios	**(1.349.40)**
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	**(1.349.40)**
Aumento Neto en Efectivo y sus equivalentes	**(14.198.81)**
Efectivo y sus equivalentes al inicio del Periodo	**19.317.15**
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	**5.118.34**

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
Valores en U. S. Dólares

Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad del Ejercicio	28.985.39
Cargos que no afectan al Capital de Trabajo: Depreciaciones	700.91
Incremento Pasivo Largo Plazo	515.584.31
Disminución Activo Diferido	9.141.40
	554.412.01
Recursos Financieros Utilizados de:	
Adquisición Activos Fijos	5.856.33
Pago Impto. Renta y Partic. Trabajad.	5.340.00
	11.196.33
Incremento en el Capital de Trabajo	543.215.68

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	(14.198.81)
Ctas. y Documentos Cobrar	28.163.46
Inventarios	519.250.42
Import. En Trásito	(2.111.97)
Pagos Anticipados	26.975.93
	558.079.03
(Aumento) Disminución en los pasivos corrientes:	
Ctas. y Docum. Por Pagar	(15.086.96)
Deudas Sociales y Fiscales	223.61
	(14.863.35)
Incremento en el Capital de Trabajo	543.215.68

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001.
Valores en Sucres

Rubros	Dic-31-2001	Dic-31-2000	Variaciones
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	5.118.34	19.317.15	(14.198.81)
Ctas.por Cobrar	120.663.74	92.536.33	28.127.41
Res.Cred.Incob	(2.132.00)	(925.36)	(1.206.64)
Ot. Ctas. por Cobrar	4.920.26	3.677.57	1.242.69
Inventarios	999.478.68	480.228.26	519.250.42
Mercad.Trans.	679.00	2.790.97	(2.111.97)
Impts Anticip.	64.072.11	37.096.18	26.975.93
TOT.ACT.CORRTE	1.192.800.13	634.721.10	558.079.03
PASIVO CORRIENTE			
Ctas. por Pagar	30.907.82	7.350.96	23.556.86
Docum.Pag.Pagar	2.053.05	3.402.45	(1.349.40)
Proveedores	367.816.84	350.956.17	16.860.67
Acreedores Varios	22.790.50	46.771.67	(23.981.17)
Provis. Soc. Pagar	386.51	394.41	(7.90)
IESS e Imptos.Por Pagar	1.088.11	1.303.82	(215.71)
TOT.PAS.CORRTE	425.042.83	410.179.48	14.863.35
INCREMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO	767.757.30	224.541.62	543.215.68

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (Variaciones)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
Valores en U. S. Dólares

Rubros	Dic-31-2001	Dic-31-2000	Variaciones
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Maquin. Mueb. Equipo	9.707.73	3.851.40	5.856.33
Deprec. Acumul.	(914.24)	(213.33)	(700.91)
	8.793.49	3.638.07	5.155.42
ACTIVO DIFERIDO	5.957.30	15.098.70	(9.141.40)
TOT.ACT.NO CORRTE	14.750.79	18.736.77	(3.985.98)
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA LARGO PLAZO	726.535.23	210.950.92	515.584.31
PARTIC. ACCION.			
Otros Superavits	---	232.16	(232.16)
Utilid. Ejerc. Aanter.	10.781.77	3.056.61	7.725.16
Utilid. Prte Ejerc.	28.985.39	12.833.00	16.152.39
	39.767.16	16.121.77	23.645.39
TOT.PAS.NO CORRTE	766.302.39	227.072.69	539.229.70
INCREMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO	751.551.60	208.335.92	543.215.68

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

I.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U.S. Dólares

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

I.R.E. Importadora de Repuestos del Ecuador s. a. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil y que tiene como objeto principal la comercialización y la importación al por mayor y menor de artículos para vehículos y ejercer distribuciones y representaciones de productoras y comercializadoras de los artículos mencionados.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS.

A) Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados 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. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Se confeccionaron sobre la base de la convención de los costos históricos de acuerdo con nor

mas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

B) Inventarios

Están valuados al costo promedio de adquisición o importación según corresponda que no excede el valor de reposición o de realización.

C) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de esta cuenta representa créditos a corto plazo e incluye provisión para cuentas dudosas.

D) Propiedades.

Estos rubros están registrados al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a disposiciones legales vigentes y menos las depreciaciones acumuladas que están hechas con base en el método de linea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las revalorizaciones están incrementando el patrimonio de la empresa.

E) Participación de Trabajadores.

Corresponde al 15 % sobre las utilidades de la compañía.

F) Impuesto a la Renta.

La provisión equivale al 25 % de las utilidades gravables de la empresa.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El detalle de estos rubros, al 31 de diciembre de 2001, es:

Caja	140.00
Bancos	
Produbanco	4.978.34
Suman	5.118.34

NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los artículos que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado y a corto plazo.

Las cuentas por cobrar incluyen la provisión para cuentas de dudoso cobro. El siguiente es un detalle cortado al 31 de Diciembre de 2001:

Cuentas por Cobrar	120.663.74
Préstamos a Empleados	2.520.50
Anticipos	2.399.76
	125.584.00
Reserva Cuentas Incobrables	(2.132.00)
Suman	123.452.00

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compañía están constituidos por los productos que importan o compran en el mercado nacional. Están valorados al costo promedio de adquisición o importación mientras que las importaciones en tránsito están al costo especifico de adquisición.

Los saldos al 31 de diciembre de 2001, fueron:

Mercaderías	999.478.68
Mercaderías en transito	679.00
Suman	1.000.157.68

NOTA No. 6.- PROPIEDADES.

A continuación se presenta un detalle de las propiedades al 31 de diciembre de 2001.

Los terrenos no se deprecian. Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes:

Instalaciones, Muebles & Enseres	10	%
Maquinarias y Equipos	10	%
Edificios	5	%
Vehiculos	20	%
Equipo Computación	20	%

que se consideran adecuados para la vida útil estimada de los activos revalorizados.

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 indicados 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.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones bancarias y los saldos de las cuentas colectivas, algunos de los rubros de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.