Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 21 de Octubre del 2005

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 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo 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 sí 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.R.E. IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR 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

Rumichaca No. 828 - 4° Piso - Ofic.. 401
Telf. 2302524 – 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
04 NOV 2005

IRE IMPORTADORA DE REPUESTOS S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	EJERCICIOS 2002	EJERCICIOS 2001	Notas
ACTIVO	**1.141.059,40**	**1.208.000,92**	
ACTIVO CORRIENTE	**1.135.011,67**	**1.193.250,13**	
Caja y Bancos	20.469,78	5.118,34	3
Cuentas y Documentos por Cobrar	118.820,65	126.072,27	4
(-)Provisiones Ctas. Incobrables	-925,36	-2.132,00	
Impuestos Anticipados	18.613,41	64.033,84	5
Inventarios	977.622,24	1.000.157,68	6
Otros Activos Corrientes	410,95	-	7
ACTIVO NO CORRIENTE	**6.047,73**	**14.750,79**	
ACTIVO FIJO	**6.047,73**	**8.793,49**	8
Maquinarias y Equipos	438,04	438,04	
Muebles y Enseres	817,38	817,38	
Equipos de Computación	8.452,31	8.452,31	
Suman	9.707,73	9.707,73	
Deprec.Acumuladas	-3.660,00	-914,24	
ACTIVO DIFERIDO	**-**	**5.957,30**	
Otros Activos Diferidos	-	26.479,45	
Amortiz. Acumul.	-	-20.522,15	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IRE IMPORTADORA DE REPUESTOS S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AÑOS 2002 - 2001

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	EJERCICIOS 2002	EJERCICIOS 2001	Notas
PASIVO Y PATRIMONIO	**1.141.059,40**	**1.208.000,92**	
PASIVO	**1.046.860,39**	**1.162.085,27**	
PASIVO CORRIENTE	**139.447,86**	**435.550,04**	
Cuentas por Pagar	131.989,02	420.861,25	9
Oblig. Instituciones Financieras	5.238,17	2.053,05	10
Gastos Acumulados por Pagar	2.220,67	12.635,74	11
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo de Largo Plazo	**907.412,53**	**726.535,23**	12
Documentos por pagar	-	72.278,43	
Préstamos de Socios	907.412,53	654.256,80	
PATRIMONIO	**94.199,01**	**45.915,65**	13
Capital Social	800,00	800,00	
Aporte Fut.Capital.	18.727,08	-	
Reservas	15.855,70	15.855,70	
Utilidades (Pérdidas) Retenidas	58.816,23	29.259,95	
Utilidad (Pérdida) Ejer. Anteriores	39.767,16	10.781,77	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	19.049,07	18.478,18	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IRE IMPORTADORA DE REPUESTOS S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Rubros	EJERCICIOS 2002	2001
VENTAS NETAS	**1.530.595,53**	**1.142.448,11**
COSTO DE VENTAS	**1.270.418,33**	**888.105,26**
UTILID.BRUTA VENTAS	260.177,20	254.342,85
GTOS GENERALES	**250.360,21**	**254.743,11**
Gtos. De Adm.	*250.360,21*	*254.743,11*
UTILID. OPERACIONAL	**9.816,99**	**-400,26**
Otros Ingresos	9.232,08	29.385,65
UTILID.ANTES 15 % Y 25% IR	**19.049,07**	**28.985,39**
15 % Participación trabajadores	2.857,36	4.347,81
Impto.Renta	4.047,93	6.159,40
UTILID.EJERCICIO	**12.143,78**	**18.478,19**

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IRE IMPORTADORA DE REPUESTOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS			Aportes Futuras Capitalizaciones	UTIL. (PERDIDA) EJ. ANTERIORES	Otros Superávits	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	De Capital	Total		Utilidades Acumuladas			
Saldo al Enero 1 del 2001	800,00	518,30	15.337,40	15.855,70		3.056,61	232,16	12.833,00	32.777,47
15% Participación Trabajadores 2000				0,00				-2.842,00	-2.842,00
25% I. Renta causado 2000				0,00				-2.498,00	-2.498,00
Transferencia de Otros Superávits				0,00		232,16	-232,16		232,16
Transferencia de Resultado				0,00		7.493,00		-7.493,00	0,00
Resultado del Ejercicio				0,00				18.478,18	18.478,18
Saldo a Diciembre 31 del 2001	800,00	518,30	15.337,40	15.855,70	0,00	10.781,77	0,00	18.478,18	45.915,65
Movimientos 2002									0,00
Transferencia del Resultado 2001				0,00		28.985,39		-18.478,18	10.507,21
+ Aportes para Futuras Capitalizac.				0,00	18.727,08			0,00	18.727,08
Resultado del Ejercicio								19.049,07	19.049,07
Saldo al Diciembre 31 del 2002	800,00	518,30	15.337,40	15.855,70	18.727,08	39.767,16	0,00	19.049,07	94.199,01

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IRE IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de Diciembre de 2002

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación		
Efectivo recibido de clientes	1.553.797,73	
Intereses y Dividendos recibidos	0,00	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		1.553.797,73
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.769.678,14	
Otros Ingresos y Egresos	9.232,08	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-1.760.446,06
Flujo Neto en actividades de operación		-206.648,33
Flujo Neto de efectivo en Actividades de Financiación		
Pagos para saldar deudas de largo plazo	-72.278,43	
Producto Préstamos Corto Plazo	3.185,12	
Producto Préstamos de Socios Largo Plazo	291.093,07	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		221.999,76
Aumento (disminución) neto en el efectivo		15.351,43
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		5.118,34
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		20.469,77

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IRE IMPORTADORA DE REPUESTOS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de Diciembre de 2002
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		**19.049,07**
Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Cuentas Incobrables	-1.206,64	
		-1.206,64
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		17.842,43
Variación en Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por Cobrar Clientes	24.408,84	
Otras Cuentas por Cobrar	-17.157,22	
Inventarios	22.535,44	
Impuestos Anticipados	45.420,43	
Otros Activos Corrientes	-410,95	
Cuentas por Pagar	-288.872,23	
Impuestos por Pagar	-6.851,60	
IESS por Pagar	591,58	
Gastos Empleados por Pagar	-4.155,05	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-224.490,76
EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**-206.648,33**

Las notas explicativas 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 2002
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 e importación al por mayor 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 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) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición o importación según correspondan que no exceda el valor de reposición o realización.

C) Documentos y Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo e incluye provisión para cuentas dudosas.

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. Las revalorizaciones están incrementando el patrimonio de la empresa.

E) Participación de Trabajadores

Corresponden al 15% sobre la utilidad de la compañía.

F) Impuesto a la Renta

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

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2002, fue el siguiente:

Caja y Bancos		$ 20.469.78
Caja General	$ 250.00	
Bancos	20.219.78	

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

Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre las transacciones 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.

Los saldos al 31 de Diciembre del 2002 son:

Cuentas por Cobrar Clientes	$ 96.254.90
Préstamos a Empleados	8.704.73
Anticipos Proveedores	8.581.02
Anticipos Comisionistas	5.280.00
Suman	118.820.65
(-)Provisión Ctas. Incobrables	(925.36)
Total Cuentas por Cobrar	$ 117.895.29

NOTA No. 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre del 2002, el saldo de los Impuestos Anticipados fue el siguiente:

Crédito Tributario Impuesto a la Renta	$ 10.039.73
Crédito Tributario IVA	8.573.68
Total	$ 18.613.41

NOTA No. 6.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compañía están constituidos por los productos que compran o importan en le 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 2002, fueron:

Inventario Mercadería	$ 976.433.80
Mercadería en Tránsito	1.188.44
Suman	$ 977.622.24

NOTA No. 7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

El saldo de la cuenta Otros Activos Corrientes, al 31 de diciembre del 2002, fue el siguiente:

Gastos Anticipados	$ 410.95

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO

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

Maquinarias y Equipos	$ 438.04
Muebles y Enseres	817.38
Equipos de Computación	8.452.31
Suman	$ 9.707.73
Depreciación Acumulada	(3.660.00)
Total Activo Fijo Neto	$ 6.047.73

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

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Computación	33%

que se consideran adecuados para depreciar el costo revalorizado de los activos fijos durante su vida útil.

NOTA No. 9.- CUENTAS POR PAGAR.

El saldo de Cuentas por Pagar, al 31 de diciembre del 2002, se detalla a continuación:

Proveedores del Exterior	$ 94.387.35
Cuentas por Pagar	21.127.44
Facturas por Pagar	11.391.08
Acreedores Varios	5.083.15
Total	$131.989.02

NOTA No. 10.- OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS.

La empresa presenta en esta cuenta, el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2002:

Deudas Bancarias	$ 5.238.17

NOTA No. 11.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR.

El siguiente es un detalle de los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de diciembre del 2002:

Deudas al IESS	$ 880.26
Impuestos por Pagar	836.14
Provisiones a Corto Plazo	504.27
Total	$ 2.220.67

NOTA No. 12.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de diciembre del 2002, el saldo de los Pasivos a Largo Plazo fue el siguiente:

Préstamos de Socios	$ 907.412.53

NOTA No. 13.- PATRIMONIO.

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2002, el Capital Social de la empresa presenta un saldo de $ 800.00.

Aporte Futura Capitalización.- Durante el presente ejercicio, la empresa realiza un aporte a Futura Capitalización y registra un saldo de $ 18.727.08.

Reservas.- La empresa, al 31 de diciembre del 2002, presenta un saldo de $15.855.70 el cual corresponde a las siguientes cuentas:

Reserva Legal	$ 518.30
Reserva de Capital	15.337.40
Total Reservas	$ 15.855.70

Utilidades (Pérdidas) Ejercicios Anteriores.- El saldo de esta cuenta, al 31 de diciembre, asciende a $ 39.767.16, y registra el siguiente movimiento:

Saldo al 1 de enero del 2002	$ 10.781.77
Transferencia Resultado del 2001	28.985.39*
Saldo al 31 de diciembre del 2002	$ 39.767.16

*Transferencia sobrevalorada con la participación de los trabajadores e impuesto a la renta causados en el año 2001, provisiones que fueron contabilizadas en el mismo ejercicio.

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio.- La cuenta Utilidad del ejercicio registra un saldo de $ 19.049.07, al 31 de diciembre del 2002.

NOTA No. 14.- 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, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 15. - RECLASIFICACIONES.

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

04 NOV 2005