



**Dr. Iván Iglesias C.**

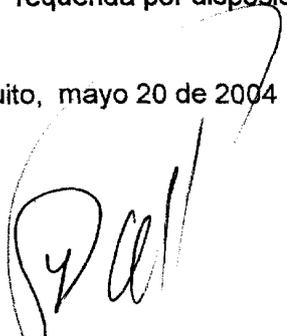
CONTADOR PUBLICO - AUDITOR  
Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

## INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Socios y Junta de Directores de  
**IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener una certeza razonable de sí los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Igualmente considera la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.** a diciembre 31 de 2003, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2003, de **IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, mayo 20 de 2004



CPA Dr. Iván Iglesias C.  
SC-RNAE 304  
Lic.Prof. 10.031

**IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.**

**BALANCE DE SITUACION**  
(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS A		PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2003	DIC.31/2002			DIC.31/2003	DIC.31/2002
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	907.65	1,648.38	Obligaciones Bancarias-Sobregiros	8	22,897.08	0.00
Ctas.por Cobr. Clientes-Neto	4	197,874.61	106,493.01	Cuentas por Pagar - Proveedores	9	46,390.00	231,284.55
Ctas.por Cobr. Empleados		710.78	1,113.00	Obligaciones Fiscales	10	3,269.09	10,198.51
Ctas.por Cobr. Fisco	5	4,411.52	26,836.70	Obligaciones Laborales e IESS	11	8,575.53	4,222.02
Otras Cuentas por Cobrar		3,900.32	18,454.83	Cuentas por Pagar - Socios	12	241,522.20	166,337.43
Inventarios	6	1,320,770.85	1,406,288.64	Otras Cuentas por Pagar	13	59,181.43	9,349.99
Seguros Prepagados		116.00	0.00				
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,528,691.73</b>	<b>1,560,834.56</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>381,835.33</b>	<b>421,392.50</b>
Activo no corriente :				Patrimonio (Según estado adjunto)			
Propiedad Planta y Equipo-Neto	7	2,422.24	1,801.88	14	1,149,278.64	1,141,243.94	
<b>Total activo no corriente</b>		<b>2,422.24</b>	<b>1,801.88</b>				
<b>TOTAL ACTIVO :</b>	<b>US\$</b>	<b>1,531,113.97</b>	<b>1,562,636.44</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :</b>	<b>US\$</b>	<b>1,531,113.97</b>	<b>1,562,636.44</b>
						0.00	0.00

Los saldos a Dic.31/2002 no fueron auditados por nosotros. Se tomaron únicamente para efectos de presentación comparativa de estados financieros.

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

# IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

## ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US dólares)

	NOTAS	PERIODOS	
		ENE.01-DIC.31/2003	ENE.01-DIC.31/2002
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas Netas	15	1,043,167.33	549,298.86
<b>COSTOS</b>			
Costos de Ventas	16	-815,559.61	-397,253.94
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>227,607.72</b>	<b>152,044.92</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Administración		-166,998.49	-142,816.36
Gastos de Ventas		-44,556.45	0.00
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-211,554.94</b>	<b>-142,816.36</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>16,052.78</b>	<b>9,228.56</b>
<b>INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos		2,382.10	1,765.97
Otros Egresos		-1,777.88	-2,115.66
		604.22	-349.69
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA</b>	<b>US\$</b>	<b>16,657.00</b>	<b>8,878.87</b>

Los saldos a Dic.31/2002 no fueron auditados por nosotros. Se tomaron únicamente para efectos de presentación comparativa de estados financieros.

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

4

**IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2003  
(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL	AP. FUTUR. CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULT.AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO (1)	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2002	400.00	1,131,965.07	0.00	0.00	0.00	8,878.87	1,141,243.94
Transferencia					8,878.87	-8,878.87	0.00
Aprop.15% Trabaj.e Imp.Rta.					-3,747.51		-3,747.51
Aprop.5% Reserva Legal			256.57		-256.57		0.00
Distribución Dividendos					-4,874.79		-4,874.79
RESULTADO EJERCICIO						16,657.00	16,657.00
<b>SALDOS A DIC.31 DE 2003</b>	<b>400.00</b>	<b>1,131,965.07</b>	<b>256.57</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>16,657.00</b>	<b>1,149,278.64</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

(1) Según estados financieros y Formulario 101 la utilidad no considera la participación laboral ni el Impuesto a la Renta, las provisiones se realizan posteriormente.

# IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2003

(Expresado en US dólares)

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	951,785.73
PAGADO A PROVEEDORES	-914,936.37
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-117,459.01
RECIBIDO DE OTROS	64,672.17
PAGADO POR OTROS GASTOS	<u>-91,074.25</u>

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES -107,011.73

POR OBLIGACIONES FISCALES 13,080.08  
POR VARIOS 604.22

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS -93,327.43**

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS -620.36

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -620.36**

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO (Sobregiros) 22,897.08  
CUENTAS POR PAGAR - SOCIOS A CORTO PLAZO 70,309.98

**EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 93,207.06**

DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -740.73

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: 1,648.38

**EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: US\$ 907.65**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2003**

**1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.**

IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda. es una compañía constituida en el Ecuador en noviembre 08 de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito en enero 21 de 2002, cuyo objeto social principal es la importación y exportación de toda clase de repuestos para vehículos motorizados, así como la comercialización ensamblaje, reconstrucción y mantenimiento de vehículos motorizados.

El capital social inicial de la Compañía es de S/. 10'000.000.00, equivalentes a US\$ 400.00.

**2. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**a) BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros a diciembre 31 de 2003 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

**b) INVENTARIOS**

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios finales se valorizan al promedio ponderado, sin exceder el valor de mercado.

**c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.



IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Computación	3	33.33

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

### 3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	(en US dólares)
Caja	507.65
Banco Citibank	<u>400.00</u>
Total a Dic.31/2003	907.65

### 4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	(en US dólares)
Cuentas por Cobrar Clientes	
Quito	174.336.22
Guayaquil	16.218.18
Cuenca	8.395.90
- Provisión Cuentas Incobrables	<u>( 1.075.69 )</u>
Total a Dic.31/2003	197.874.61



**Dr. Iván Iglesias C.**

CONTADOR PUBLICO - AUDITOR  
Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

Pág. 3 de 7

IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

#### 5. - CUENTAS POR COBRAR - FISCO.

El saldo de US\$ 4.411.52, corresponde a Retenciones del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la Compañía de enero 01 a diciembre 31 de 2003.

#### 6. - INVENTARIOS.

Un resumen de los conceptos que conforman los Inventarios, es como sigue:

	(en US dólares)
Inventario Quito	1.022.811.75
Inventario Guayaquil	182.493.41
Inventario Cuenca	108.107.71
Importaciones en Tránsito	<u>7.357.98</u>
Total a Dic.31/2003	1.320.770.85

#### 7. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre de 2003 los activos fijos corresponden a:

	(en US Dólares)
DEPRECIABLE:	
Muebles y Enseres	1.535.65
Equipos de computación	<u>976.36</u>
Total	2.512.01
Depreciación Acumulada	<u>( 89.77)</u>
Total Activos Fijos Neto a Dic.31/2003	2.422.24



**Dr. Iván Iglesias C.**

CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

Pág. 4 de 7

IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

El movimiento de la cuenta Activos Fijos durante el año 2003, es como sigue:

ACTIVOS FIJOS	SALDOS A Dic.31/2002	ADICIONES	DISMINUCIONES	SALDOS A Dic.31/2003
NO DEPRECIABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPRECIABLES	1.891.65	620.36	0.00	2.512.01
SUBTOTALES:	1.891.65	620.36	0.00	2.512.01
DEPRECIAC. ACUM.	- 89.77	0.00	0.00	- 89.77
ACTIVO FIJO NETO	1.801.88	620.36	0.00	2.422.24

#### 8. - OBLIGACIONES BANCARIAS - SOBREGIROS.

Esta cuenta muestra un saldo de US\$ 22.897.08, que corresponde a un sobregiro ocasional producido en la cuenta corriente que mantiene la Compañía en el Banco del Pichincha.

#### 9. - CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES.

Un resumen de proveedores es como sigue:

	(en US dólares)
Proveedores del Exterior	35.131.12
Proveedores Quito	3.986.75
Proveedores Guayaquil	7.224.10
Proveedores Cuenca	48.03
Total a Dic.31/03	46.390.00



**Dr. Iván Iglesias C.**

CONTADOR PUBLICO – AUDITOR  
Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

Pág. 5 de 7

IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

#### 10. - OBLIGACIONES FISCALES.

Un resumen de las obligaciones fiscales, es como sigue:

	(en US dólares)
Imp. Ret. en la Fuente 1%	83.66
Imp. Ret. en la Fuente 8%	263.21
Retención 100% IVA	682.60
Impuesto al Valor Agregado – Neto	2.035.88
Intereses y Multas	<u>203.74</u>
Total a Dic.31/2003	3.269.09

#### 11. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31 de 2003, obligaciones laborales corresponde a lo siguiente:

	(en US dólares)
Sueldos por Pagar	2.904.70
Décimo Tercer Sueldo	294.61
Décimo Cuarto Sueldo	589.24
Fondos de Reserva	2.334.31
Vacaciones	1.452.93
15% Participación Trabajadores	302.06
IESS por Pagar	<u>697.68</u>
Total a Dic.31/2003	8.575.53

#### 12. - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS – CORTO PLAZO.

El saldo a diciembre 31 de 2003 es de US\$ 241.522.20, que corresponde a Cuentas por Pagar al socio Lcdo. Vinicio Porras G.



IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

### 13. – OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	(en US dólares)
Sra. Mercedes Garzón	29.961.54
Zambonino Héctor	29.023.05
Cheques Posfechados	191.84
Ctas. por Pagar Varios	<u>5.00</u>
Total a Dic.31/2003	59.181.43

### 14. – PATRIMONIO.

#### CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de S/. 10'000.000,00, equivalentes a US\$ 400.00, dividido en 10.000 participaciones sociales indivisibles de un valor nominal de S/. 1.000,00 (equivalentes a US\$ 0.04) cada una.

#### RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio la compañía presenta en esta cuenta US\$ 256.57.

#### APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

A diciembre 31 de 2003, la compañía muestra un saldo de US\$ 1.131.965.07, que corresponde a un aporte inicial de mercadería por US\$ 757.143.68 realizado por el socio Lcdo. Vinicio Porras G. conforme Acta de la Junta General Extraordinaria de Socios de junio 03 de 2002, y aportes adicionales realizados en el año 2002.



IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

**15. - INGRESOS POR VENTAS.**

Los ingresos por ventas del ejercicio corresponden a lo siguiente:

Ventas Quito	US\$	871.925.84
Ventas Guayaquil		170.565.44
Ventas Cuenca		<u>95.227.15</u>
Total Ventas		1.137.718.43
- Descuento en Ventas		<u>( 94.551.10)</u>
Total Ventas Netas		1.043.167.33

**16. - COSTO DE VENTAS.**

El costo de ventas del ejercicio corresponde a:

Costo de Ventas Quito	US\$	650.977.88
Costo de Ventas Guayaquil		99.040.88
Costo de Ventas Cuenca		<u>65.540.85</u>
Total Costo de Ventas a Dic.31/2003		815.559.61

**17. – EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre de 2003 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.