



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031 SC-RNAE 304

**IMPORTADORA  
VINICIO PORRAS  
Cía. Ltda.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 31 DE 2004**  
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO – AUDITOR  
Lic. Prof. 10.031 SC-RNAE 304

**IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.**  
**Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2004**  
**Informe del Auditor Independiente**

## **INDICE**

**Informe del Auditor Independiente**

**Balance de Situación**

**Estado de Resultados**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Notas a los Estados Financieros**



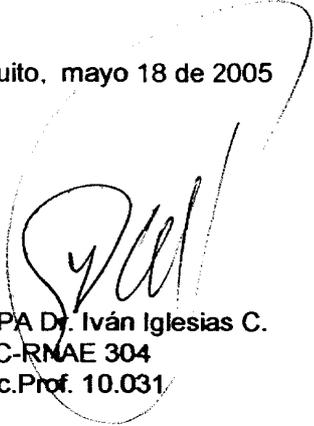
**Dr. Iván Iglesias C.**  
CONTADOR PÚBLICO - AUDITOR  
Lic.Prof. 10.031 SC-RNAE 304

## 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 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio 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 Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener una certeza razonable de si 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 2004, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio 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 2004, de **IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.**, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, mayo 18 de 2005



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.31/2004	DIC.31/2003			DIC.31/2004	DIC.31/2003
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	1	22.096,36	907,65	Obligaciones Bancarias-Sobregiros		0,00	22.897,08
Ctas.por Cobr. Clientes-Neto	2	221.855,55	197.874,61	Cuentas por Pagar - Proveedores	6	175.472,83	46.390,00
Ctas.por Cobr. Empleados		2.087,94	710,78	Obligaciones Fiscales	7	6.104,05	3.269,09
Ctas.por Cobr. Fisco	3	10.398,47	4.411,52	Obligaciones Laborales e IESS	8	6.577,77	8.575,53
Otras Cuentas por Cobrar		8.205,12	3.900,32	Otras Cuentas por Pagar	9	66.266,05	59.181,43
Inventarios	4	1.510.843,71	1.320.770,85	Cuentas por Pagar - Socios	10	389.838,18	241.522,20
Gastos Prepagados		311,00	116,00	Dividendos por Pagar - Socios	11	9.665,65	
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.775.798,15</b>	<b>1.528.691,73</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>653.924,53</b>	<b>381.835,33</b>
Activo no corriente :				Patrimonio (Según estado adjunto) 12			
Propiedad Planta y Equipo-Neto	5	35.522,28	2.422,24			1.157.395,90	1.149.278,64
<b>Total activo no corriente</b>		<b>35.522,28</b>	<b>2.422,24</b>				
<b>TOTAL ACTIVO :</b>	<b>US\$</b>	<b>1.811.320,43</b>	<b>1.531.113,97</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :</b>	<b>US\$</b>	<b>1.811.320,43</b>	<b>1.531.113,97</b>
						0,00	0,00

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.31/2004	ENE.01-DIC.31/2003
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas Netas	13	1.133.507,20	549.298,86
<b>COSTOS</b>			
Costos de Ventas	14	-823.397,70	-397.253,94
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>310.109,50</b>	<b>152.044,92</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Administración		-160.639,60	-142.816,36
Gastos de Ventas		-123.006,53	0.00
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>-283.646,13</b>	<b>-142.816,36</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>26.463,37</b>	<b>9.228,56</b>
<b>INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos		3.562,39	1.765,97
Otros Egresos		-5.760,22	-2.115,66
		<b>-2.197,83</b>	<b>-349,69</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA</b>	<b>US\$</b>	<b>24.265,54</b>	<b>8.878,87</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2004  
(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 2003	400,00	1.131.965,07	256,57	0,00	0,00	16.657,00	1.149.278,64
Transferencia					16.657,00	-16.657,00	0,00
Aprop.15% Trabaj.e Imp.Rta.					-6.482,63		-6.482,63
Aprop.5% Reserva Legal			508,72		-508,72		0,00
Distribución Dividendos					-9.665,65		-9.665,65
RESULTADO EJERCICIO						24.265,54	24.265,54
<b>SALDOS A DIC.31 DE 2004</b>	<b>400,00</b>	<b>1.131.965,07</b>	<b>765,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24.265,54</b>	<b>1.157.395,90</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

(1) Según estados financieros 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 2004

(Expresado en US dólares)

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	1.109.526,26
PAGADO A PROVEEDORES	-884.387,73
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-83.734,01
PAGADO A OTROS	-21.689,42
PAGADO POR OTROS GASTOS	<u>-201.944,33</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	-82.229,23
POR OBLIGACIONES FISCALES	-7.136,07
POR VARIOS	<u>-2.197,83</u>

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS -91.563,13**

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

ADQUISICION NETA DE ACTIVOS FIJOS	<u>-35.564,14</u>
-----------------------------------	-------------------

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -35.564,14**

### FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

CUENTAS POR PAGAR - SOCIOS	<u>148.315,98</u>
----------------------------	-------------------

**EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 148.315,98**

**AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 21.188,71**

**EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: 907,65**

**EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: US\$ 22.096,36**

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 2004**

**a) 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 de conformidad con las respectivas resoluciones de la Junta General de Socios, el cual se encuentra debidamente aprobado con Resolución No. 00.Q.IJ.233 emitido por la Superintendencia de Compañías en enero 27 de 2000.

**b) PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

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

**b.1) BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros a diciembre 31 de 2004 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

**b.2) 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.

**b.3) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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



IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cia. 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
Vehículos	5	20
Equipo de Computación	3	33.33

LOS CONCEPTOS QUE CONFORMAN LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, SON COMO SIGUE:

**1. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

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

	(en US dólares)
Cajas	1.333.77
Banco Del Pichincha	20.362.59
Banco Citibank	<u>400.00</u>
Total a Dic.31/2004	22.096.36

**2. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.**

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	(en US dólares)
Cuentas por Cobrar Clientes	
Quito	185.401.88
Guayaquil	30.256.35
Cuenca	6.197.32
- Provisión Cuentas Incobrables	<u>( 0.00 )</u>
Total a Dic.31/2004	221.855.55



IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cia. Ltda.

### 3. - CUENTAS POR COBRAR - FISCO.

Un resumen de las Cuentas por Cobrar - Fisco, es como sigue:

	(en US dólares)
Impuestos Retenidos - Imp. Renta	4.874.83
Impuesto al Valor Agregado - Compras	3.735.30
Impuestos Retenidos - IVA	<u>1.788.34</u>
Total a Dic.31/2004	10.398.47

### 4. - INVENTARIOS.

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

	(en US dólares)
Inventario Quito	1.001.755.56
Inventario Guayaquil	354.993.64
Inventario Cuenca	153.541.10
Importaciones en Tránsito	<u>553.41</u>
Total a Dic.31/2004	1.510.843.71

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

Al 31 de diciembre de 2004 los activos fijos corresponden a:

	(en US Dólares)
DEPRECIABLE:	
Muebles y Enseres	1.535.65
Vehículos	35.000.00
Equipos de computación	<u>1.540.50</u>
Total	38.076.15
(-) Depreciación Acumulada	<u>( 2.553.87)</u>
Total Activos Fijos Neto a Dic.31/2004	35.522.28



**IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cia. Ltda.**

El movimiento de la cuenta Activos Fijos durante el año 2004, es como sigue:

ACTIVOS FIJOS	SALDOS A Dic.31/2003	ADICIONES	DISMINUCIONES	SALDOS A Dic.31/2004
NO DEPRECIABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPRECIABLES	<u>2.512.01</u>	<u>36.540.50</u>	<u>- 976.36</u>	<u>38.076.15</u>
SUBTOTALES:	2.512.01	36.540.50	- 976.36	38.076.15
DEPRECIAC. ACUM.	<u>- 89.77</u>	<u>- 2.628.66</u>	<u>164.56</u>	<u>- 2.553.87</u>
ACTIVO FIJO NETO	2.422.24	33.911.84	- 811.80	35.522.28

**6. - CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES.**

Un resumen de proveedores es como sigue:

(en US dólares)

Proveedores del Exterior	175.145.59
Proveedores Nacionales	<u>327.24</u>
Total a Dic.31/2004	175.472.83

**7. - OBLIGACIONES FISCALES.**

Un resumen de las obligaciones fiscales, es como sigue:

(en US dólares)

Imp. Renta Empresa	- 427.44
Imp. Ret. en la Fuente 1%	364.95
Imp. Ret. en la Fuente 8%	26.09
Retención 30% IVA	19.75
Impuesto al Valor Agregado - Ventas	- 99.69
SRI por Pagar	220.39
Municipio de Quito	<u>6.000.00</u>
Total a Dic.31/2004	6.104.05



IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

**8. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.**

A diciembre 31 de 2004, obligaciones laborales corresponden a lo siguiente:

	(en US dólares)
Sueldos por Pagar	- 9.64
Décimo Tercer Sueldo	151.02
Décimo Cuarto Sueldo	843.74
Fondos de Reserva	2.334.31
Vacaciones	2.108.12
15% Participación Trabajadores	272.46
Multas Empleados por Pagar	<u>209.81</u>
Total a Dic.31/2004	6.577.77

**9. – OTRAS CUENTAS POR PAGAR.**

Un resumen de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	(en US dólares)
Mercedes Garzón	37.243.00
Zambonino Héctor	<u>29.023.05</u>
Total a Dic.31/2004	66.266.05

**10. - CUENTAS POR PAGAR SOCIOS.**

El saldo a diciembre 31 de 2004 es de US\$ 389.838.18, que corresponde a Cuentas por Pagar al socio Lcdo. Vinicio Porras G.

**11. – DIVIDENDOS POR PAGAR.**

Un desglose de Dividendos por Pagar, es como sigue:

	(en US dólares)
Vinicio Porras	7.732.52
Javier Garzón	966.56
Angélica Garzón	<u>966.57</u>
Total a Dic.31/2004	9.665.65



**Dr. Iván Iglesias C.**

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

Pág. 6 de 7

IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

## 12. - 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\$ 765.29.

### APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

A diciembre 31 de 2004, 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.

## 13. - INGRESOS POR VENTAS.

Los ingresos por ventas del ejercicio corresponden a lo siguiente:

Ventas Quito	US\$ 847.409.96
Ventas Guayaquil	269.330.29
Ventas Cuenca	<u>81.874.86</u>
Total Ventas	1.198.615.11
- Descuento en Ventas	( 64.491.91)
- Devoluciones en Ventas	<u>( 616.00)</u>
Total Ventas Netas	1.133.507.20



IMPORTADORA VINICIO PORRAS Cía. Ltda.

**14. - COSTO DE VENTAS.**

El costo de ventas del ejercicio corresponde a:

Costo de Ventas Quito	US\$	570.511.04
Costo de Ventas Guayaquil		194.063.77
Costo de Ventas Cuenca		<u>58.822.89</u>
Total Costo de Ventas a Dic.31/2004		823.397.70

**15. - EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre de 2004 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.