

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de **GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría 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 informes financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

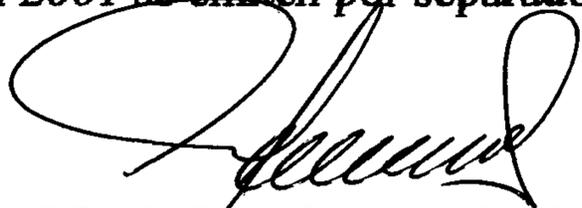
**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

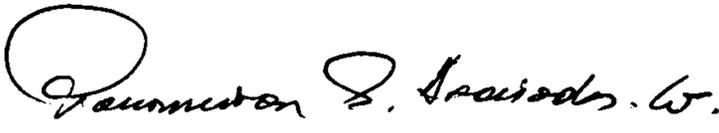
4. Los inventarios informados por la compañía **GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**, que han sido por un valor de \$ 708,648.50 fueron analizados contablemente y no físicamente debido a que nuestra contratación fue efectuada en Enero 20 del 2003.

5. La compañía no ha procedido a registrar en los Estados Financieros los cálculos de la depreciación de activos fijos de la cuenta Edificio por el valor de \$ 26,129.93 (Ver Asiento de ajuste N° 01).

6. En nuestra opinión los estados financieros que se acompañan excepto por la salvedad de los párrafos 4 y 5 antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes; la situación financiera de **GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

7.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarios de **GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2001 se emiten por separados.

  
**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

  
**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Guayaquil - Ecuador  
Mayo 22, 2003**

**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVO**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>NOTAS</b>	
Efectivo	A	14,654.37
Cuentas y Dctos. por Cobrar	C	401,751.13
Inventarios	E	708,648.50
Pagos Anticipados	G	18,045.57
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,143,099.57</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	K	396,018.05
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	Q	136,808.87
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1,675,926.49</b>
		=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	374,499.80
Sobregiros Bancarios	BB	384.67
Cuentas y Dctos. por Pagar	CC	406,090.29
Impuestos por Pagar	DD	52,638.43
Gastos Acumulados por Pagar	FF	40,863.69
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>874,476.88</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital Social		940.00
Reserva Legal		67.50
Reserva de Capital		687,151.60
Utilidad del Ejercicio Anterior		33,872.57
Utilidad del Ejercicio		79,417.94
		-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>801,449.61</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1,675,926.49</b>
		=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólar)**

<b>VENTAS</b>		2,492,338.81
<b>COSTO DE VENTAS</b>		( 1,869,254.11)
		623,084.70
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>623,084.70</b>
 <b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Gastos Administrativos		( 133,946.87)
Gastos de Ventas		( 276,879.56)
Gastos Financieros		( 70,879.17)
		( 481,705.60)
<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>( 481,705.60)</b>
 <b>INGRESOS Y EGRESOS</b>		
Intereses Ganado		246.93
Otros Egresos		( 17,048.88)
		16,801.95
<b>TOTAL DE INGRESOS - EGRESO</b>		<b>16,801.95</b>
 <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>124,577.15</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		( 18,686.57)
(-) 25% Impuesto a la Renta	(*)	( 26,472.64)
		79,417.94
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	(*)	<b>79,417.94</b>

(\*) Ver Conciliación Tributaria

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólar)**

**ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes	2,390,750.68
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 2,305,234.81)

<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>85,515.87</b>
---	------------------

Intereses Recibidos	246.93
Otros Egresos	( 70,685.45)

<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>15,077.35</b>
--	------------------

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	( 54,494.47)
---	--------------

<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>( 54,494.47)</b>
---	---------------------

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamo a Largo Plazo	( 425.11)
------------------------	-----------

<b>EFFECTIVO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>( 425.11)</b>
--	------------------

<b>DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SU EQUIVALENTES</b>	<b>( 39,842.23)</b>
---	---------------------

<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>54,496.60</b>
---	------------------

<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>14,654.37</b>
--	------------------

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dolares)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>UTILIDAD ACUMULADA</b>	<b>UTILIDAD D/ EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 1 de Enero del 2001</b>	940,00	67,50	687.151,60	1.501,60	32.370,97	722.031,67
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada				32.370,97	-32.370,97	0,00
<b>Utilidad Neta del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2001</b>					79.417,94	79.417,94
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2001</b>	940,00	67,50	687.151,60	33.872,57	79.417,94	801.449,61

**VER NOTAS AL ESTADOS FINANCIEROS**

**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(Expresado en Dólar)**

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.**

**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C LTDA. (La Compañía)** fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el día 23 de Agosto de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil N° 20693 el 17 de Noviembre de 1995. La Compañía tiene como actividad principal la importación y exportación de llantas y repuestos para vehículos motorizados, fabricación de accesorios para toda clase y marca de vehiculos. El plazo de duración de la compañía será de 50 años.

**CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito y pagado de la compañía es de novecientos cuarenta dólares dividido en participaciones de \$ 0.04 centavos cada uno.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general, el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

**SISTEMA DE DOLARIZACION (NEC 17)**, el objetivo de este Sistema de Dolarización (Nec 17) es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresado en sucres, como un procedimiento previo que se da a la conversión a dólares de los Estados Unidos de América.-

Esta norma complementa otras normas Ecuatorianas de Contabilidad que se relacionan con los efectos de las variaciones en tipos de cambios de moneda extranjera, y debe ser aplicada al ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumulada, a partir de Diciembre de 1991 hasta la fecha de transición.

**LOS INVENTARIOS.,** están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

Los Inventarios según Nec 17 serán ajustados por Reexpresión Monetaria integral a la fecha de transición, deben ajustarse por el índice de brecha desde la fecha de adquisición o producción hasta la fecha de transición.

Los inventarios ajustados no deben exceder del valor de mercado (valor neto realizable o al valor de reposición).

**LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.,** están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultado y es calculada sobre los costos originales más las correcciones establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	20	5

Los activos no monetarios según Nec 17 poseídos a la fecha de transición tales como: activos fijos, bienes recibidos con dación en pago, gastos pagados por anticipados, patentes y demás intangibles se ajustarán aplicando el valor del activo reexpresado al 31 de Diciembre de 1999 el índice de ajuste de inflación.

Cuando estos activos hayan sido adquiridos durante el periodo de transición, se aplicara el índice proporcional mensual, determinado con base al número de meses transcurridos desde el mes siguiente en que se adquiriera, fabricó o construyó el activo no monetario (fecha de origen) y la fecha de transición.

En el caso que se trate de activos depreciables o amortizables, el ajuste efectuado a estos activos tendrá efecto en el cargo por depreciación o amortización a partir del mes siguiente.

### **PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA**, Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

#### **Conciliación Tributaria**

Utilidad del Ejercicio antes Participación e Impuesto a la Renta	124,577.15
(-) 15% Participación Trabajadores	( 18,686.57)
	-----
Base Imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	105,890.58
	=====
25% Impuesto a la Renta	26,472.64
(-) Retención en la Fuente	( 11,344.01)
	-----
Impuesto a la Renta a pagar	15,128.63
	=====

**A. EFECTIVO**

**Caja**

Caja Chica	1,150.00
	-----
	1,150.00

**Bancos**

Internacional Cta. Cte. N° 100-006716-2	1,890.93
Internacional Ahorro PBA	215.40
Internacional Cta. Cte. N° 100-00832-8	107.99
Internacional Cta. Cte. N° 100-005085-5	1,394.62
Internacional Cta. Cte. N° 100-006510-0	129.47
Internacional	430.00
Pacifico Cta. Cte. N° 134-1	1,455.60
Pichincha Cta. Cte. N° 601130-8	3,888.35
Producción Cta. Cte. N° 00010-04433-7	85.78
Guayaquil Cta. Cte. N° 110116-1	731.81
ST. George Bank Cta. Cte. N° 339887	3,174.42
	-----
	13,504.37
	-----
	14,654.37
	=====

**C. CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR**

Cuentas por Cobrar Clientes	245,137.23
Cuentas por Cobrar Empleados	28,677.85
Otras Cuentas por Cobrar	127,936.05
	-----
	401,751.13
	=====

## K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO A 1/01/01</b>	<b>COMPRAS O ADICIONES</b>	<b>VENTAS O TRANS.</b>	<b>SALDO INFORME</b>
<b><u>COSTOS</u></b>				
Terrenos	282.579,78	0,00	0,00	282.579,78
Edificios	518.401,00	0,00	0,00	518.401,00
Maquinarias y Equipos	110.112,60	15.169,81	0,00	125.282,41
Muebles y Enseres	34.812,55	2,00	-2.476,67	32.337,88
Equipos de Computación	51.737,68	3.341,76	-16.036,91	39.042,53
Vehículos	62.002,31	46.000,00	-15.000,00	93.002,31
<b>TOTAL</b>	<b>1.059.645,92</b>	<b>64.513,57</b>	<b>-33.513,58</b>	<b>1.090.645,91</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios	-523.132,49	0,00	0,00	-523.132,49
Maquinarias y Equipos	-47.265,22	-7.626,74	-881,88	-54.010,08
Muebles y Enseres	-19.165,41	-3.080,86	-5.117,39	-17.128,88
Equipos de Computación	-45.904,91	-3.260,57	-16.473,95	-32.691,53
Vehículos	-35.400,79	-32.264,09	0,00	-67.664,88
<b>TOTAL</b>	<b>-670.868,82</b>	<b>-46.232,26</b>	<b>-22.473,22</b>	<b>-694.627,86</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>388.777,10</b>	<b>18.281,31</b>	<b>-11.040,36</b>	<b>396.018,05</b>

(\*) No se ha procedido a registrar ajustes en las Cuentas de Edificios y Maquinarias de acuerdo a mayores contables de Activos Fijos. Además a la Cuenta Edificio no se ha efectuado el cálculo de la depreciación.

**E. INVENTARIOS**

Inventario Tecnic	194,597.25
Inventario Consum	2,384.82
Inventario Herramienta	85.40
Inventario KM 8	296,690.15
Inventario Urdesa	110,165.21
Inventario Quito	47,846.75
Inventario Vernaza	51,475.72
Inventario en tránsito	4,737.83
Reserva de Inventario	665.37
	-----
	708,648.50
	=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Impuesto Retenido	11,344.01
Seguros Prepagados	6,689.40
Prepagados Varios	12.16
	-----
	18,045.57
	=====

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Préstamos Filiales	28,524.37
Préstamos Accionistas	108,258.88
Depósitos en Garantía	25.62
	-----
	136,808.87
	=====

**AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Banco Internacional	369,499.80
ST. George	5,000.00
	-----
	374,499.80
	=====

**BB. SOBREGIROS BANCARIOS**

Banco Machala 070-0013162	384.67
	-----
	384.67
	=====

**CC. CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR**

Proveedores del Exterior	321,934.90
Proveedores Locales	8,103.91
Cuentas por Pagar Accionistas	17,075.09
Aporte Individual	13.88
Otras Cuentas por Pagar	3,831.02
Anticipos de Clientes	55,131.49
	-----
	406,090.29
	=====

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

I.V.A.	25,917.35
IVA Retenido	131.04
Impuesto Retenido	117.40
Impuesto a la Renta	26,472.64
	-----
	52,638.43
	=====

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR****Beneficios Sociales**

Décimo Tercer	826.52
Décimo Cuarto	241.81
Vacaciones	770.07
Fondo de Reserva	4,889.31
Aporte Patronal	3,599.64
15% Participación Trabajadores	18,686.57
	-----
	29,013.92

**Provisiones**

Int. D. Cto. LP	8,005.80
Otros Impuestos	51.62
Consumo Agua	124.42
Energia	258.55
Teléfono	3,409.38
	-----
	11,849.77
	-----
	<u>40,863.69</u>

**LL. CAPITAL SOCIAL**

	<u>Nº</u> <u>ACCION</u>	<u>DOLAR</u> <u>P'ACCION</u>	<u>CAPITAL</u> <u>PAGADO</u>
Borbor Andrade Pedro Andrés	23.400	0.04	936.00
Borbor Esteves Mirian Aurora	25	0.04	1.00
Borbor Esteves Pedro Hector	25	0.04	1.00
Borbor Esteves Andrés Octaviano	25	0.04	1.00
Borbor Esteves Jacqueline	25	0.04	1.00
	-----		-----
	<u>23.500</u>		<u>940.00</u>

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

**RESERVA DE CAPITAL**

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

<b>Saldo a Enero 1, 2001</b>	<b>687,151.60</b>
	-----
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2001</b>	<b>687,151.60</b>
	=====

**HECHOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2001 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Mayo 22 del 2003) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.