

20882

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

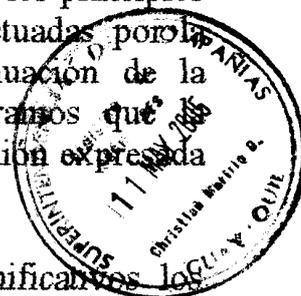
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**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 2004 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 auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con 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 informes financieros. Una auditoria 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 considerados que auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas 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. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionado, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes; la situación financiera de **GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2004, 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 Aceptados establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2004 se emiten por separados.



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

Promoción S. Hernández
**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110**

**Guayaquil - Ecuador
Abril 28, 2005**



GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	
Efectivo	A		25,285.53
Cuentas y Dctos. por Cobrar	C		224,944.21
Inventarios	E		523,012.17
Pagos Anticipados	G		25,460.09
Otros Activos Corrientes	I		9,118.40
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			807,820.40
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	K		357,804.50
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q		389,258.92
TOTAL DEL ACTIVO			1,554,883.82

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA		121,320.00
Cuentas y Dctos. por Pagar	CC		37,895.79
Impuestos por Pagar	DD		826.46
Gastos Acumulados por Pagar	FF		47,898.54
Otros Pasivos	HH		1,460.16
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE			209,400.95
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ		950,046.27
TOTAL PASIVO			1,159,447.22
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	LL		940.00
Reserva Legal			8,009.29
Reserva de Capital			345,393.40
Utilidad del Ejercicio Anterior			40,308.24
Utilidad del Ejercicio Actual			785.67
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			395,436.60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			1,554,883.82

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

VENTAS	746,722.50
(-) Devoluciones en Ventas	(2,162.19)
TOTAL INGRESOS	744,560.31
 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:	
Costos Operacionales	(529,564.13)
Gastos Administrativos	(60,863.79)
Gastos de Ventas	(52,460.14)
Gastos Financieros	(58,276.79)
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	(701,164.85)
UTILIDAD BRUTA	43,395.46
 EGRESOS E INGRESOS NO OPERACIONALES	
Intereses Ganado	177.55
Otros Ingresos	715.77
Intereses Pagados	(42,119.00)
Otros Egresos	(648.38)
TOTAL DE EGRESO – INGRESO	(41,874.06)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,521.40
(-) 15% Participación Trabajadores	(228.21)
(-) 25% Impuesto a la Renta	(507.52)
Utilidad Neta del Ejercicio	785.67

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dólar)

ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	740,150.72
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(866,005.45)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	(125,854.73)

Intereses Ganados	177.55
Otros Ingresos	715.77
Intereses Pagados	(42,119.00)
Otros Egresos	(648.38)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	(167,728.79)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	(26,339.29)
Ventas de Activos	459,220.00

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	432,880.71

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Bancarias y Financieras	(246,111.37)

EFFECTIVO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(246,111.37)

DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y SU EQUIVALENTES	19,040.55
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	6,244.98

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	25,285.53
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

))

GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en Dolares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD D/ EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2004	940,00	8.009,29	687.151,60	31.053,37	9.254,87	736.409,13
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada				9.254,87	-9.254,87	0,00
Ajuste de la cuenta Reserva de Capital			-341.758,20			-341.758,20
Utilidad Neta del Ejercicio					785,67	785,67
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	940,00	8.009,29	345.393,40	40.308,24	785,67	395.436,60

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(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 vehículos. 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 en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

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

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	33.33	3

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	1,521.40
(-) 15% Participación Trabajadores	(228.21)

Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	1,293.19
(+) Gastos No Deducibles	736.90

Base Imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	2,030.09
	=====
25% Impuesto a la Renta	507.52
(-) Retención en la Fuente	(3,929.19)

Saldo a favor	(3,421.67)
	=====

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica	500.00
Caja Cliente	5,000.00

	5,500.00

Bancos

Internacional Cta. Cte. # 6716-2	10,403.26
Internacional Ahorro PBA 70838-2	463.33
Internacional Ahorro PBA 70838-2	0.01
Banco de Machala Cte. N° 1316-2	65.95
Pacifico Cta. Cte. # 134-1	51.40
Pichincha Cta.Cte.N° 601130-8	664.71
Producción Cta.Cte.N° 00010-04433-7	5,231.26
Internacional Cta. Cte. # 5085-5	370.74
Internacional	122.94
Guayaquil Cta.Cte.N° 110116-1	562.79
ST. George Bank Cta.Cte.N° 339887	1,593.96
Internacional Finance Bank	90.00

	19,620.35
Efectivo en Tránsito	165.18

	25,285.53
	=====

C. CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR

Clientes	174,025.56
Empleados	26,704.04
Anticipos de Proveedores	9,428.30
Deudores Varios	1,709.41
Otras Cuentas por Cobrar	15,893.69

	227,761.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(2,816.79)

	224,944.21
	=====

E. INVENTARIOS

Inventario Tecnicentro	230,061.54
Inventario Consumo Interno	61,476.12
Inventario Herramienta	10,679.74
Inventario KM 8	41,783.62
Inventario Urdesa	103,620.77
Inventario Quito	57,690.01
Inventario Vernaza Norte	17,700.37

	523,012.17
	=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuesto Retenido 1%	3,929.19
Impuesto Retenido 30% IVA	5,696.44
IVA Crédito Fiscal	15,834.46

	25,460.09
	=====

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Seguros	8,239.90
Otros	878.50

	9,118.40
	=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Préstamos Filiales	232,585.93
Préstamos Accionistas	156,647.36
Depósitos en Garantía	25.63

	389,258.92
	=====

K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2004	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O TRANS.	SALDO INFORME
<u>COSTOS</u>				
Terrenos	334.407,30	0,01	324.157,30	10.250,01
Edificios	461.593,25	255.776,71	110.655,59	606.714,37
Maquinarias y Equipos	139.269,97	0,00	79.887,25	59.382,72
Muebles y Enseres	32.593,35	0,00	9.919,63	22.673,72
Equipos de Computación	45.092,53	0,01	30.808,99	14.283,55
Vehículos	93.002,31	26.339,29	62.002,31	57.339,29
TOTAL	1.105.958,71	282.116,02	617.431,07	770.643,66
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-258.065,69	-30.782,82	0,00	-288.848,51
Maquinarias y Equipos	-78.142,58	-8.750,41	-20.662,91	-66.230,08
Muebles y Enseres	-21.781,80	-2.183,08	-8.231,98	-15.732,90
Equipos de Computación	-40.373,54	-3.613,06	-30.554,47	-13.432,13
Vehículos	-80.064,96	-11.467,88	-62.937,30	-28.595,54
TOTAL	-478.428,57	-56.797,25	-122.386,66	-412.839,16
TOTAL ACTIVO FIJO	627.530,14	225.318,77	495.044,41	357.804,50

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Préstamo Bancario

Banco Internacional	(*)	121,320.00

		121,320.00
		=====

(*) Porción corriente del préstamo efectuado a largo plazo (Ver nota JJ).

CC. CUENTAS Y DCTOS. POR PAGAR

Proveedores del Exterior	1,239.92
Proveedores Locales	35,158.77
Anticipos a Clientes	330.00
Otras Cuentas por Pagar	1,167.10

	37,895.79
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente	318.94
25% Impuesto a la Renta	507.52

	826.46
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos y Salarios	1,685.98
--------------------	----------

Beneficios Sociales

Décimo Tercer	1,362.33
Décimo Cuarto	2,939.70
Fondo de Reserva	16,853.83
Aporte Patronal	22,686.65
15% Participación Trabajadores	228.21

	44,070.72

Provisiones

Agua	103.69
Luz	863.55
Teléfono	186.98
Otros	987.62

	2,141.84

	47,898.54
	=====

HH. OTROS PASIVOS

Seguros	1,460.16

	1,460.16
	=====

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamos Bancarios

Banco Internacional	(*)	75,596.27

		75,596.27

Otras Cuentas por Pagar

Accionista	874,450.00

	950,046.27
	=====

(*) Préstamo efectuado en Octubre 27 del 2003 con una tasa de interés del 13% anual con vencimiento Octubre 11/06.

LL. CAPITAL SOCIAL

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

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 5% 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.

Saldo a Enero 1, 2004	687,151.60
Ajuste efectuado por la compañía	(341,758.20)
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	345,393.40
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2004 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Abril 28 del 2005) se constató que la compañía ha presentado la declaración de Impuesto a la Renta con una pérdida de \$ 383,097.88; ya que de acuerdo a nuestro análisis soportado no tiene fondo ni forma de las cifras reales que se demuestran en sus actividades operacionales las cuales presentan una utilidad declarada de \$ 1,521.40 como sustitutiva.

ASIENTO DE AJUSTE

-- 1 --

UTILIDAD DEL EJERCICIO	735.73	
IMPUESTO POR PAGAR		507.52
25% Impuesto a la Renta		
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		228.21
15% Participación Trabajadores		

A/D para registrar 25% Impuesto a la Renta
y 15% Participación Trabajadores.