

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

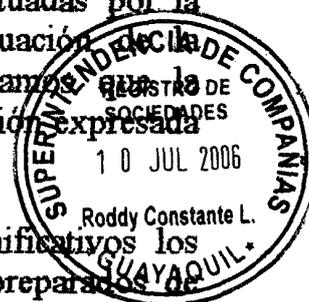
**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**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 2005 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 consideramos que la auditoria 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. 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 2005, 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 2005 se emiten por separados.



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

**Guayaquil - Ecuador  
Mayo 30, 2006**



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



**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólar)**

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	
Efectivo		A	18,353.90
Cuentas y Dctos. por Cobrar		C	235,838.99
Inventarios		E	349,770.12
Pagos Anticipados		G	49,676.93
Otros Activos Corrientes		I	8,259.92
			-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>661,899.86</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		K	<b>331,138.52</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		Q	<b>733,538.08</b>
			-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			<b>1,726,576.46</b>
			=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>			
Obligaciones Bancarias y Financieras		AA	95,304.81
Cuentas y Dctos. por Pagar		CC	247,867.03
Impuestos por Pagar		DD	- 74.21
Gastos Acumulados por Pagar		FF	56,804.79
			-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>399,902.42</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		JJ	<b>993,064.59</b>
			-----
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>1,392,967.01</b>
			=====
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital Social			940.00
Reserva Legal			8,009.29
Reserva de Capital			282,800.57
Utilidad del Ejercicio Anterior			40,308.24
Utilidad del Ejercicio Actual			1,551.35
			-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			<b>333,609.45</b>
			-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			<b>1,726,576.46</b>
			=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólar)**

<b>VENTAS</b>	866,752.77
	-----
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>866,752.77</b>
 <b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:</b>	
Costo de Ventas	( 624,934.66)
Gastos Administrativos	( 70,618.81)
Gastos de Ventas	( 134,989.53)
Gastos Financieros	( 20,090.77)
	-----
<b>TOTAL DE COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>( 850,633.77)</b>
 <b>EGRESOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
Otros Egresos	( 17,566.95)
Otros Ingresos	3,273.07
	-----
<b>TOTAL DE EGRESO - INGRESO</b>	<b>( 14,293.88)</b>
 <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	
	<u>1,825.12</u>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dólar)**

**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	855,857.99
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	( 887,530.45)
Otros Ingresos	3,273.07
Otros Egresos	( 17,566.95)
	-----
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>( 45,966.34)</b>

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

Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo	( 3,983.61)
	-----
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>( 3,983.61)</b>

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

Pago de Préstamo a Corto Plazo	43,018.32
	-----
<b>EFFECTIVO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>43,018.32</b>
	-----
<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SU EQUIVALENTES</b>	<b>( 6,931.63)</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>25,285.53</b>
	-----
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>18,353.90</b>
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(Expresado en Dolares)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>UTILIDAD ACUMULADA</u>	<u>UTILIDAD D/ EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1 de Enero del 2005	940,00	8.009,29	345.393,40	40.308,24	785,67	395.436,60
Retro de Utilidades					-785,67	-785,67
Ajuste en Reserva de Capital			-62.592,83			-62.592,83
Utilidad del Ejercicio					1.551,35	1.551,35
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2005</b>	<b>940,00</b>	<b>8.009,29</b>	<b>282.800,57</b>	<b>40.308,24</b>	<b>1.551,35</b>	<b>333.609,45</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(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	1,825.12
(-) 15% Participación Trabajadores	( 273.77)
	-----
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta	1,551.35
25% Impuesto a la Renta	387.84
(-) Retención en la Fuente	( 9,647.81)
	-----
Saldo a favor del contribuyente	( 9,259.97)
	=====

## A. EFECTIVO

### Caja

Caja Chica Tecnicentro	300.00
Caja Chica Urdesa	100.00
	-----
	400.00

### Bancos

Internacional Cta. Cte. # 6716-2	1,595.72
Internacional Ahorro PBA 70838-2	663.53
Internacional Cta. Cte. PBA 8302-8	3.39
Banco de Machala Cte. N° 1316-2	124.21
Pacifico Cta. Cte. # 134-1	1,354.10
Pichincha Cta.Cte.N° 601130-8	7,508.92
Producción Cta.Cte.N° 00010-04433-7	1,238.15
Internacional Cta. Cte. # 5085-5	50.59
Internacional Cta. Cte. 6510-0	224.00
Guayaquil Cta.Cte.N° 110116-1	4,760.11
Terrabank 1286623706	266.00
	-----
	17,788.72
Efectivo en Tránsito	165.18
	-----
	18,353.90

## C. CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR

Clientes	166,084.91
Empleados	11,027.80
Anticipos para Gastos	39,179.15
Cuentas varias a Cobrar	13,428.75
Cuentas por Cobrar Ajuste Proveedores Exterior	9,428.30
	-----
	239,148.91
(-) Provisión Cuentas Incobrables	( 3,309.92)
	-----
	235,838.99

## K. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO A 01/01/2005</b>	<b>COMPRAS O ADICIONES</b>	<b>VENTAS O TRANS.</b>	<b>SALDO INFORME</b>
<b><u>COSTOS</u></b>				
Terrenos	10.250,01	0,00	0,00	10.250,01
Edificios	606.714,37	0,00	0,00	606.714,37
Maquinarias y Equipos	59.382,72	0,00	0,00	59.382,72
Muebles y Enseres	22.673,72	3.983,61	0,00	26.657,33
Equipos de Computación	14.283,55	0,00	0,00	14.283,55
Vehículos	57.339,29	0,00	0,00	57.339,29
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>770.643,66</b>	<b>3.983,61</b>	<b>0,00</b>	<b>774.627,27</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Edificios	-288.848,51	0,00	0,00	-288.848,51
Maquinarias y Equipos	-66.230,08	-15.834,69	0,00	-82.064,77
Muebles y Enseres	-15.732,90	-2.101,58	0,00	-17.834,48
Equipos de Computación	-13.432,13	-1.245,39	0,00	-14.677,52
Vehículos	-28.595,54	-11.467,92	0,00	-40.063,46
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-412.839,16</b>	<b>-30.649,58</b>	<b>0,00</b>	<b>-443.488,74</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>	<b>357.804,50</b>	<b>-26.665,97</b>	<b>0,00</b>	<b>331.138,53</b>

**E. INVENTARIOS**

Inventario	349,770.12
	-----
	349,770.12
	=====

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Impuesto Retenido 1%	15,344.24
Impuesto Retenido 30% IVA	14,712.12
IVA Crédito Fiscal	19,437.16
Impuesto Retenido 70% IVA	183.41
	-----
	49,676.93
	=====

**I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Seguros	8,247.76
Prepagados Varios	12.16
	-----
	8,259.92
	=====

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Préstamos Filiales	353,120.03
Préstamos Accionistas	380,392.43
Depósitos en Garantía a Largo Plazo	25.62
	-----
	733,538.08
	=====

**AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

<u>Préstamo Bancario</u>	
Banco Internacional	95,304.81
	-----
	95,304.81
	=====

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

Proveedores Locales	44,968.04
Proveedores Extranjeros	166,181.37
Otras Cuentas y Dctos. por Pagar	36,387.62
Anticipos a Clientes	330.00
	<hr/>
	247,867.03
	<hr/> <hr/>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuesto Retenido	- 74.21
	<hr/>
	- 74.21
	<hr/> <hr/>

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Retención Personal por Pagar	22,447.53
Provisión Remuneración Personal por Pagar	25,913.24
Provisiones Misceláneas	8,444.02
	<hr/>
	56,804.79
	<hr/> <hr/>

**JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Cuentas y Dctos. por Pagar Accionistas	993,064.59
	<hr/>
	993,064.59
	<hr/> <hr/>

## LL. CAPITAL SOCIAL

	Nº ACCION	DOLAR P'ACCION	CAPITAL PAGADO
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, 2005	345,393.40
Ajuste efectuado por la compañía	( 62,592.83)
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	----- 282,800.57 =====

## HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Mayo 30 2006) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.