

27884

**C.P.A.
TOMAS CHANG YANEZ
AUDITOR EXTERNO**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

ANDRES BORBOR C. LTDA.:

He auditado el balance general adjunto de ANDRES BORBOR C. LTDA. (una compañía limitada ecuatoriana) al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el período terminado en la propia fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ANDRES BORBOR C. LTDA. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período terminado en la propia fecha, de acuerdo a lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.


C.P.A. Tomás Chang Yáñez
Registro Profesional
SC-RNAE 032

Guayaquil, Ecuador
15 de abril del 2003

ANDRES BORBOR C. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	45,781.43
Cuenta por cobrar, neto	258,970.38
Inventarios	394,087.38
Gastos pagados por anticipado	<u>13,671.54</u>
Total de activos corrientes	712,510.73

CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTA Y COMPAÑIAS RELACIONADAS	546,376.24
---	------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	76,448.56
-----------------------------	-----------

CARGOS DIFERIDOS	367.00
------------------	--------

OTROS ACTIVOS	<u>2,300.00</u>
Total de activos	<u>1,338,002.53</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiros Bancarios	13,227.75
Cuentas por pagar	429,460.39
Pasivos acumulados	<u>11,921.52</u>
Total de pasivos corrientes	454,609.66

CUENTA POR PAGAR COMPAÑIA RELACIONADA	<u>4,394.11</u>
Total de pasivos	<u>459,003.77</u>

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital social suscrito y pagado, 3.000 participacio- nes nominativas de US\$0,04 cada una	120.00
Aporte para futuro aumento de capital	238,264.20
Capital adicional	362,020.52
Utilidades apropiadas	28,607.73
Utilidades no apropiadas	<u>249,986.31</u>
Total de patrimonio de los socios	<u>878,998.76</u>
Total de pasivos y patrimonio de los socios	<u>1,338,002.53</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este balance general.

ANDRES BORBOR C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de E.U.A.)

VENTAS NETAS		2,896,497.05
COSTO DE VENTAS		<u>1,945,912.69</u>
Utilidad bruta		950,584.36
GASTOS DE OPERACION:		
Generales y de Administración	181,667.13	
Ventas	<u>557,308.30</u>	<u>738,975.43</u>
Utilidad antes de otros (egresos) ingresos		211,608.93
OTROS (EGRESOS) INGRESOS:		
Gastos financieros, Neto		(165,567.79)
Otros, neto		(636.74)
Utilidad antes de participación del personal en las utilidades		<u>45,404.40</u>
Participación del personal en las Utilidades		<u>6,810.66</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		<u>38,593.74</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

ANDRES BORBOR C. LTDA.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social suscrito y pagado	Aporte para futuro aumento de capital	Capital Adicional	Utilidades apropiadas			Utilidades no apropiadas
				Reserva Facultativa	Reserva Legal	Total	
Saldos al 31 de diciembre del 2001	120.00	238,264.20	362,020.52	14,317.10	14,290.63	28,607.73	176,003.83
Más (menos) transacciones durante el año							
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	-	-	37,056.37
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	38,593.74
Provisión para impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(1,667.63)
Saldos al 31 de diciembre del 2002	120.00	238,264.20	362,020.52	14,317.10	14,290.63	28,607.73	249,986.31

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

ANDRES BORBOR C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del período	36,926.11
Conciliación de los resultados del año y el efectivo	
Provenientes de las actividades de operación:	
Provisión participación del personal en las utilidades	6,810.66
Provisión para impuesto a la renta	1,667.63
Depreciación	28,710.00
Provisión para cuentas dudosas	8,379.94
Ajustes años anteriores	37,056.37
Aumento (disminución) neto en:	
Cuentas por cobrar, neto	(31,707.22)
Inventarios	158,684.53
Gastos pagados por anticipado	(11,923.62)
Cargos diferidos	419.04
Otros activos	(20.00)
Cuentas por pagar	36,526.75
Pasivos acumulados	2,370.73
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>273,900.92</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas	(188,038.08)
Propiedades y equipos, neto	(31,375.53)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(219,413.61)</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Procedentes de:	
Sobregiros bancarios	3,993.98
Cuentas por pagar compañía relacionada a largo plazo	(24,342.59)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(20,348.61)</u>

Aumento en caja y bancos	34,138.70
Saldo de caja y bancos al inicio del período	11,642.73
Saldo de caja y bancos al final del período	<u>45,781.43</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

ANDRES BORBOR C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

Andrés Borbor Cía. Ltda. Se constituyó el 8 de septiembre de 1989, con el objeto de dedicarse al comercio en general, con agencias, distribuciones e intermediación de productos nacionales o extranjeros, importar y exportar y celebrar todos los actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas; en forma especial dará preferencia al comercio de llantas, tubos y aros pudiendo también dedicarse a actividades industriales, transformación de materias primas naturales o semielaborados en artículos de consumo general.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACION.- La Compañía, mantiene sus registros contables en dólares de E.U.A. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías para las entidades bajo su control en el Ecuador, las cuales en términos generales coinciden con los principios internacionales de contabilidad.

CAPITAL ADICIONAL.- El capital adicional corresponde al saldo de la reserva por revalorización del patrimonio que la Compañía mantenía al 31 de diciembre de 1999, más el efecto neto de la reexpresión monetaria integral hecha por la Compañía al 31 de marzo del 2000, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes a la fecha de este informe.

INVENTARIOS.- Los inventarios de mercaderías están valorados al costo de adquisición de las últimas facturas, que es mas bajo del valor del mercado.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento, que no extienden la vida útil de los activos, se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos. Los resultados por retiros se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales, usando el método de la línea recta.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2002, las cuentas por cobrar consistían en:

Cientes	233,099.96
Empleados	3,759.60
Impuestos retenidos	17,412.99
Anticipos	13,077.77
	<u>267,350.32</u>
Menos-asignación para cuentas dudosas	8,379.94
	<u>258,970.38</u>

4. MOVIMIENTO DE LA CUENTA ASIGNACIÓN PARA CUENTAS DUDOSAS

Saldo al 31 de diciembre del 2001	8,162.02
Provisiones	217.92
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>8,379.94</u>

5. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON ACCIONISTA Y COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2002, las cuentas por cobrar y pagar con accionista y Compañías relacionadas consistían en:

	SALDOS POR	
	COBRAR	PAGAR
Zoila Rosa S.A.	-	4,394.11
Casa Nuestra S.A.	52,344.44	-
Sociedad Civil Sebastián	40,670.19	-
Pamela Sociedad Civil	5,127.39	-
Andrés Borbor Esteves	317,423.83	-
Purallanta S.C.	120,467.37	-
Wicz S.A.	9,762.29	-
Marjo S.C.	234.00	-
Inmoac S.A.	346.73	-
	<u>546,376.24</u>	<u>4,394.11</u>

Estas transacciones se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2002 los inventarios consistían en:

Mercaderías en general	389,665.56
Importaciones en tránsito	4,421.82
	<u>394,087.38</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de Diciembre del 2002, consistían en:

	Saldos al 31 de diciembre del 2001	Movimiento de enero a diciembre del 2002	Saldos al 31 de Diciembre del 2002	Vidas útiles estimadas años
Instalaciones	1,535.40	-	1,535.40	10
Herramientas	1,757.00	214.89	1,971.89	10
Maquinarias y equipos	46,208.29	(10,304.19)	35,904.10	10
Muebles y enseres	14,666.62	(3,957.90)	10,708.72	10
Equipos de oficina	7,612.68	(926.56)	6,686.12	10
Equipos de computación	18,863.02	(9,701.21)	9,161.81	3
Equipos de comunicación	8,471.92	-	8,471.92	5
Vehículos	66,933.97	(11,696.75)	55,237.22	5
Total de propiedades y equipos	166,048.90	(36,371.72)	129,677.18	
Menos - Depreciación acumulada	92,265.87	(39,037.25)	53,228.62	
Total de propiedades y equipos, neto	73,783.03	2,665.53	76,448.56	

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2002, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores	302,032.65
Fisco	99,261.71
Aportes al IESS	15,465.48
Empleados	6,810.66
Servicios públicos	3,265.23
Otras	2,624.66
	<u>429,460.39</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de emisión de nuestro informe, 15 de abril del 2003, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.