

ANDRES BORBOR S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

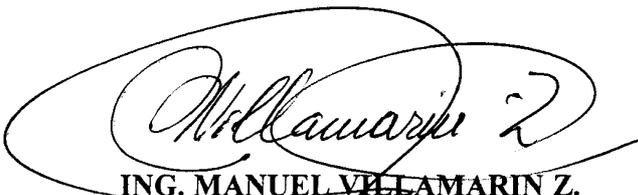
A los Socios de
ANDRES BORBOR S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado el Balance General de **ANDRES BORBOR S.A.** al 31 de Diciembre de 2004 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.

2. Excepto lo manifestado en los párrafos siguientes nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

3. Al 31 de Diciembre del 2004 la compañía registraba como **INVENTARIOS** la suma de **US\$ 519.875.31** , cifra que a la fecha de contratación de esta auditoria no fue posible efectuar su verificación física. Y no pudimos aplicar otro procedimiento de auditoria para satisfacernos de las cifras de los Inventarios al 31 de Diciembre del 2004 que se incluyen en la determinación de los Ingresos netos y flujo de efectivo por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2004 (**NOTA C**)
4. Al 31 de Diciembre del 2004 en las **CUENTAS POR COBRAR .- CLIENTES-OTROS** la compañía refleja la suma de **US \$ 445.857.97**; monto sobre la cual no pudimos efectuar la confirmación de saldos correspondiente por clientes conforme lo determina las normas de auditoria generalmente aceptadas. (**NOTA B**)
5. Debido al asunto discutido en los párrafos precedentes , el alcance de nuestro examen no fue suficiente para permitirnos expresar, y no expresamos, una opinión sobre los resultados de sus operaciones y de los Flujos de Efectivo por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004.

En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafo tres cuatro y cinco los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ANDRES BORBOR S.A.** al 31 de diciembre de 2004 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador. Pongo en conocimiento que la contratación de nuestros servicios se dio lugar el 17 de Septiembre del 2005.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SC RNAE - 2 No. 298

Guayaquil, Noviembre 14 del 2005

ANDRES BORBOR S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	10.010.49
CUENTAS POR COBRAR	B	445.864.92
INVENTARIO	C	<u>519.875.31</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		975.750.72
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	D	39.216.36
OTROS ACTIVOS	E	<u>306.153.68</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		345.370.04
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US\$ 1.321.120.76

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CUENTAS POR PAGAR	F	361.899.70
PROVEEDORES	G	192.269.98
BENEFICIOS SOCIALES	H	<u>46.003.20</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		600.172.88
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	I	
CAPITAL SOCIAL (250.000 ACCIONES DE \$ 0.04)		10.000.00
RESERVA LEGAL		14.290.63
RESERVA FACULTATIVA		14.317.10
RESERVA DE CAPITAL		362.020.52
RESULTADOS ACUMULADOS		256.617.48
RESULTADOS-2004		<u>63.702.15</u>
TOTAL PATRIMONIO		720.947.88
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 1.321.120.76

ANDRES BORBOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

		<u>EXPRESADO</u>	
		<u>EN</u>	<u>%</u>
		<u>DOLARES</u>	
VENTAS NETAS		2.731.562.90	100
(COSTO DE VENTAS)		<u>< 1.898.617.09 ></u>	<u>< 69.50 ></u>
UTILIDAD BRUTA		832.945.81	30.50
GASTOS DE OPERACIÓN			
ADMINISTRACIÓN	< 520.695.32 >		
VENTAS	<u>< 105.233.38 ></u>	<u>< 625.928.70 ></u>	22.91
UTILIDAD EN OPERACION		207.017.11	
OTROS GASTOS / INGRESOS			
GASTOS FINANCIEROS	< 113.816.72 >		
OTROS INGRESOS	6.724.55	<u>< 107.092.17 ></u>	
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.		99.924.94	
15% PARTIC. TRABAJADORES	< 14.988.74 >		
25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<u>< 21.234.05 ></u>	<u>< 36.222.79 ></u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		63.702.15	2.33

ANDRES BORBOR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresado en dólares)

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO **33.948.38**
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO **10.010.49**

ANDRES BORBOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2003	10.000.00	14.290.63	14.317.10	362.020.52	213.204.33	12.440.78	626.273.36
RESULTADOS					43.413.15	51.261.37	94.674.52
SALDO AL 31-12-2004	10.000.00	14.290.63	14.317.10	362.020.52	256.617.48	63.702.15	720.947.88

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

ANDRES BORBOR S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 08 de Septiembre de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 29 de Noviembre de 1989, bajo la denominación de ANDRES BORBOR CIA. LTDA., posteriormente con fecha Enero 31 del 2003 mediante Resolución de Intendencia de Compañías se aprobó la transformación de la compañía a Sociedad Anónima, a la fecha la empresa cuenta con un capital suscrito y pagado de US\$ 10.000.00 dividido en Doscientos cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), la compañía tiene como objeto principal dedicarse a la venta al por menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (**NIC**) de las que se derivan. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros, estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**) se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo se han presentado cambios significativos que en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA D)

La depreciación de la propiedad y equipo se la ha venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. (NOTA D)

COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía.

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de 63.702.15 deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 69.50 % de sus Ingresos porcentaje Regular de la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus utilidades sean mayores los Gastos Administrativos- Ventas alcanzan el 22.91 % en este periodo la compañía y su posición financiera presenta una situación de liquidez muy buena no registra endeudamiento externo con entidades bancarias significativas lo que hace entrever que se refleja como una empresa rentable en sus actividades y genero

JUBILACIÓN PATRONAL

La compañía por el tiempo de inicio de sus actividades no registra personal que se acoga a este beneficio

PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-

La compañía a la fecha registra como Provisión de cuentas por cobrar la suma de US \$ 4.565.71 por eventuales perdidas que se puedan presentar en la cobranza de su cartera que al cierre de este periodo contabiliza en el rubro de clientes la cantidad de US \$ 445.857.97 ; monto sobre la cual la administración deberá hacer las gestiones pertinentes para su recuperación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2004, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA -CHICA		334.95
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
GUAYAQUIL	1410784	6.725.82
PICHINCHA- AHORROS	9255826	1.384.36
FILANBANCO (*)	0080112386	<u>1.565.36</u>
		<u>9.675.54</u>
TOTAL CAJA BANCOS		US\$ 10.010.49

(*) Entidad bancaria en proceso de Liquidación

B) **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES- GUAYAQUIL	418.906.40
CLIENTES- QUITO	1.152.29
CHEQUES PROTESTADOS	25.799.28
EMPLEADOS	3.793.08
OTROS	<u>779.58</u>
	450.430.63
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	<u>< 4.565.71 ></u>
	US\$ 445.864.92

C) **INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre de 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
LLANTAS	396.606.19
AROS	80.137.48
MERCADERIAS EN TRANSITO	33.264.12
BATERIAS- ACCESORIOS	<u>9.867.52</u>
	US\$ 519.875.31

D) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2004, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

<u>COSTO</u>	<u>Saldo A Dicbr-2003</u>	<u>Adiciones-Disminucion</u>	<u>Saldo A Dicbr-2004</u>
HERRAMIENTAS	1.971.89		1.971.89
MAQUINARIAS- EQUIPOS	37.842.65	10.901.94	48.744.59
EQUIPO- COMPUTACION	5.199.01	41.417.62	46.616.63
VEHÍCULOS	137.380.08	8.325.94	145.706.02
MUEBLES ENSERES	16.966.47	691.49	17.657.96
INSTALACIONES	<u>1.535.40</u>		<u>1.535.40</u>
	200.895.50	61.336.99	262.232.49
<u>DEPRECIACIÓN-ACUMULADA</u>	<u>Saldo A Dicbr-2003</u>	<u>Adiciones-Disminucion</u>	<u>Saldo A Dicbr-2004</u>
HERRAMIENTAS	< 1.058.13>	197.19	< 1.255.32>
MAQUINARIAS- EQUIPOS	< 32.134.27>	6.850.96	< 38.985.23>
EQUIPO COMPUTACION	< 17.583.67>	26.537.32	< 44.120.99 >
VEHÍCULOS	< 16.144.81>	106.309.20	< 122.454.01>
MUEBLES ENSERES	< 8.334.53>	6.765.80	< 15.100.33>
INSTALACIONES	<u>< 946.71></u>	<u>153.54</u>	<u>< 1.100.25></u>
	< 76.202.12>	146.814.01	< 223.016.13>

SALDO NETO	124.693.38	< 85.477.02>	39.216.36
-------------------	-------------------	---------------------------	------------------

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
HERRAMIENTAS	10	10
MAQUINARIAS-EQUIPOS	10	10
EQUIPO COMPUTACION	3	33
VEHICULOS	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10
INSTALACIONES	10	10

E) OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ANDRES BORBOR	172.317.21
PURALLANTA	42.080.26
CREDITO TRIBUTARIO	31.496.26
DEPOSITOS EN GARANTIA	57.978.56
ANTICIPO PROVEEDORES	<u>2.281.39</u>
	US\$ 306.153.68

F) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CHEQUES POSFECHADOS	248.708.50
APORTES- I.E.S.S.	62.608.73
IMPUESTOS POR PAGAR	37.485.92
SOBREGIRO BANCARIO	3.185.51
OTROS	<u>9.911.04</u>
	US \$ 361.899.70

G) **PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
LOCALES	181.541.48
EXTERIOR	<u>10.728.50</u>
	US \$ 192.269.98

H) **BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
13-14- AVO SUELDOS	13.644.03
VACACIONES	6.793.82
FONDOS DE RESERVAS	10.576.61
PARTICIPACIÓN UTILIDADES	<u>14.988.74</u>
	US \$ 46.003.20

I) **PATRIMONIO**

El capital social de **ANDRES BORBOR S.A.** se presenta de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
SOCIEDAD CIVIL SEBASTIAN S. C.	9.999.99	99.99
MARRIOT PETERS SUSANA	0.005	0.005
PETERS MARRIOT ERWIM	<u>0.005</u>	<u>0.005</u>
	10.000.00	100.00

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	14.290.63
RESERVA FACULTATIVA	14.317.10
RESERVA DE CAPITAL	362.020.52
RESULTADO ACUMULADO	256.617.48
RESULTADO EJERCICIO 2004	<u>63.702.15</u>
	US\$ 710.947.88

ASPECTOS GENERALES- TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2004 ha presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2004 . Ha pagado el Impuesto del 1.5 por mil, con fecha julio 05 del 2004 celebro convenio de purga de mora PATRONAL con garantía hipotecaria por obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Según informa la administración la compañía No ha sido sujeto de fiscalización por parte de la Dirección General de Rentas :