

INGENIERO COMERCIAL- C. P .A.
MANUEL VILLAMARIN ZAVALA
Auditor Independiente SC-RNAE-298

ANDRES BORBOR	S.A.
----------------------	-------------

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO FISCAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

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 2006 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 Auditoria.
2. Excepto lo manifestado en los párrafos siguientes nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria 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 del Balance General . Considero que la auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión.
3. Al 31 de Diciembre del 2006 la compañía registraba como **INVENTARIOS** la suma de **US\$ 535.771.93** , 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 2006 que se incluyen en la determinación de los Ingresos netos y flujo de efectivo por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2005 (**NOTA C**)



4. Al 31 de Diciembre del 2004 en las **CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES-OTROS** la compañía refleja la suma de US \$ 267.104.28; monto sobre la cual no pudimos efectuar la confirmación de saldos correspondiente por clientes conforme lo determina las normas de auditoría 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 2006.

. 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 2006 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 10 de Octubre del 2007.

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de Junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de Junio 14 del 2006 publicado en Registro Oficial # 291 Año II . El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la compañía **ANDRES BORBOR S.A.**, consecuentemente la provisión de Impuesto a la Renta presentados en los Estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultados de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2006. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.



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



Guayaquil, Octubre 28 del 2007

ANDRES BORBOR S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	43.804.35
CUENTAS POR COBRAR	B	518.265.65
INVENTARIO	C	<u>535.771.93</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.097.841.93
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	D	12.157.64
OTROS ACTIVOS	E	<u>266.721.28</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		278.878.92
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		US\$ 1.376.720.85

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CUENTAS POR PAGAR	F	74.301.68
PROVEEDORES	G	358.403.96
BENEFICIOS SOCIALES	H	<u>50.301.75</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		483.007.39
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES BANCARIAS	I	55.450.00
CUENTAS POR PAGAR L/P	F	<u>3.093.78</u>
		58.543.78
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	J	
CAPITAL SOCIAL		10.000.00
(250.000 ACCIONES DE \$ 0.04)		
RESERVA LEGAL		21.621.87
RESERVA FACULTATIVA		21.648.34
RESERVA DE CAPITAL		362.020.52
RESULTADOS ACUMULADOS		361.229.11
RESULTADOS-2006		<u>58.649.84</u>
TOTAL PATRIMONIO		835.169.68
TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		US\$ 1.376.720.85

ANDRES BORBOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

		EXPRESADO	%
		EN	
		DOLARES	
VENTAS NETAS		3.304.267.14	100
(COSTO DE VENTAS)		< 2.495.001.26 >	< 75.51 >
UTILIDAD BRUTA		809.265.88	24.49
GASTOS DE OPERACIÓN			
ADMINISTRACIÓN	< 255.794.14 >		
VENTAS	< 266.552.39 >	< 522.346.53 >	
UTILIDAD EN OPERACION		286.919.35	8.68
OTROS GASTOS / INGRESOS			
GASTOS FINANCIEROS	< 170.688.25 >		
OTROS INGRESOS	1.552.37	< 169.135.88 >	
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.		117.783.47	
< - > Amortiz. Perdida Anterior	< 1.604.22 >		
< + > GASTOS DEDUCIBLES	1.576.48		
< - > RESERVAS LEGAL-FACULTATIVAS	< 14.662.48 >		
< - > 15% PARTIC. TRABAJADORES	< 17.903.99 >		
< - > 25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	< 24.962.94 >	< 59.133.63 >	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		58.649.84	1.77

ANDRES BORBOR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

(Expresado en dólares)

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	38.379.73
---	------------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	43.804.35
--	------------------

ANDRES BORBOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(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 31-12-2005	10.000.00	14.290.63	14.317.10	362.020.52	357.979.79	1.645.41	760.253.45
RESERVAS		7.331.24	7.331.24				14.662.48
TRANSFERENCIAS					3.249.32	< 1.645.41 >	1.603.91
RESULTADOS						58.649.84	58.649.84
SALDO AL 31-12-2006	10.000.00	21.621.87	21.648.34	362.020.52	361.229.11	58.649.84	835.169.68

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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.-

La compañía no registra transacciones entre compañías relacionadas

RENTABILIDAD.-

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Bruta antes de Participación de US \$ 117.783.47 y una Utilidad Neta de **58.649.84** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el 75.51 % de sus Ingresos porcentaje sobre la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus utilidades sean mayores los Gastos Administrativos- Ventas alcanzan el 15.80 % en este periodo la compañía y su posición financiera presenta una situación de liquidez aceptable.

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 \$ 13.242.67 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 y Otros valores por Cobrar en la suma de US \$ 274.031.52 ; 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 2006, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA -CHICA		127.20
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
PICHINCHA- AHORROS	4036472100	9.157.34
PACIFICO - AHORROS	9255826	24.176.30
P.N.B. OF MIAMI	138134206	<u>10.343.51</u>
		43.677.15
TOTAL CAJA BANCOS		US\$ 43.804.35

B) **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2006, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES	
GUAYAQUIL- QUITO	267.104.28
ANTICIPOS	134.699.44
ACCIONISTAS	98.241.23
IMPUESTOS RETENIDOS	24.536.13
EMPLEADOS	<u>6.927.24</u>
	531.508.32
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	<u>< 13.242.67 ></u>
	US\$ 518.265.65

C) **INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre de 2006, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
LLANTAS	418.804.20
AROS	94.334.36
MERCADERIAS EN TRANSITO	3.965.66
BATERIAS- ACCESORIOS	<u>18.667.71</u>
	US\$ 535.771.93

D) PROPIEDADES - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2006, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

<u>COSTO</u>	<u>Saldo A Dicbr-2005</u>	<u>Adiciones-Disminucion</u>	<u>Saldo A Dicbr-2006</u>
HERRAMIENTAS	1.971.89		1.971.89
MAQUINARIAS- EQUIPOS	49.781.70	<1.037.11	48.744.59
EQUIPO- COMPUTACION	49.711.45	10.956.09	60.667.54
VEHÍCULOS	145.706.02		145.706.02
MUEBLES ENSERES	19.841.99	< 6.976.94>	12.865.05
INSTALACIONES	<u>10.705.04</u>		<u>10.705.04</u>
	277.718.09	2.942.04	280.660.13

<u>DEPRECIACIÓN-ACUMULADA</u>	<u>Saldo A Dicbr-2005</u>	<u>Adiciones-Disminucion</u>	<u>Saldo A Dicbr-2006</u>
HERRAMIENTAS	<1.452.51>	<197.19>	<1.679.70>
MAQUINARIAS- EQUIPOS	<45.684.63>	<1.141.78 >	<46.826.41>
EQUIPO COMPUTACION	<48.862.28>	<9.170.61>	<58.032.89>
VEHÍCULOS	<145.703.02>		<145.703.02 >
MUEBLES ENSERES	<15.615.17>	4.348.06	<11.167.11>
INSTALACIONES	<u><4.052.86></u>	<u><1.070.50></u>	<u><5.123.36></u>
	<261.370.47>	<7.232.02>	<268.502.49>

SALDO NETO	16.347.62	< 4.289.98 >	12.157.64
-------------------	------------------	---------------------------	------------------

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 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PAGOS ANTICIPADOS	268.092.86
OTROS ACTIVOS	<u>55.300.00</u>
	323.392.86
< - > AMORTIZACION	<u>< 56.671.58 ></u>
	US\$ 266.721.28

F) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
SOBREGIRO BANCARIO	5.733.73
APORTES- I.E.S.S.	13.939.81
I.E.S.S. CONVENIO MORA PATRONAL (*)	10.159.62
IMPUESTOS POR PAGAR	35.215.97
SEGUROS	6.269.89
OTROS	<u>2.982.66</u>
	74.301.68
LARGO PLAZO	
GRANCOLOMBIANA DE NEGOCIOS	3.093.78
	US \$ 77.395.46

(*) obligación cancelada a la fecha de nuestra revisión.

G) **PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
LOCALES	226.836.23
EXTERIOR	<u>131.567.73</u>
	US \$ 358.403.96

H) **BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
13-14- AVO SUELDOS	4.245.79
VACACIONES	3.789.70
FONDOS DE RESERVAS	15.321.71
PROVISION PATRONAL	4.543.00
PARTICIPACIÓN UTILIDADES	<u>22.401.55</u>
	US \$ 50.301.75

I) **OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
BANCO TERRITORIAL Fecha INICIAL SEPTBR. 29-2006 Vencto. 2007-01-22	US \$ 55.450.00
GARANTE.- SUSANA PETERS MARRIOT	

J) 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 DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	21.621.87
RESERVA FACULTATIVA	21.648.34
RESERVA DE CAPITAL	362.020.52
RESULTADO ACUMULADO	361.229.11
RESULTADO EJERCICIO 2006	<u>58.649.84</u>
	US\$ 825.169.68

ASPECTOS GENERALES- TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2006 ha cancelado el pago del 1.5 por mil sobre los Activos totales , 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 2006 . con fecha julio 05 del 2004 celebros convenio de purga de mora PATRONAL con garantía hipotecaria por obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social., del mismo que a fecha de cierre de este informe la operación se encuentra cancelada.