



archivo general

**Félix Montalvo & Asociados
Felmon Cía. Ltda.**



45 411

**INFORME DE AUDITORIA DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

COLUMBEC S. A.

**CORTADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007**



**Félix Montalvo & Asociados
Felmon Cía. Ltda.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

COLUMBEC S.A.

Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **COLUMBEC S.A.**, Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y sus correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por los años terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son responsabilidad de los Administradores de la Compañía. Nuestra Responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, en base a nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la evaluación de presentación de los estados financieros en general.

Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COLUMBEC S.A.**, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



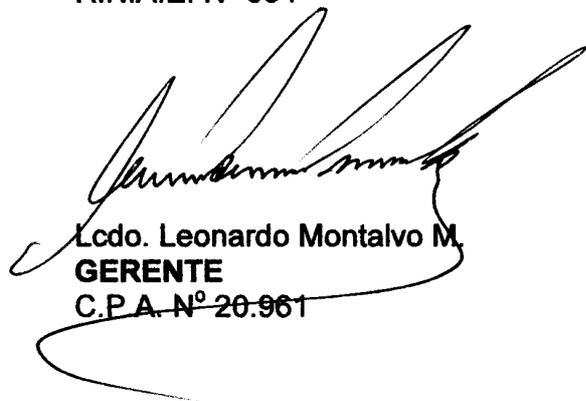
**Félix Montalvo & Asociados
Felmon Cía. Ltda.**



La Compañía prepara sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC – las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultado de sus operaciones y flujos de efectivo de **COLUMBEC S.A.**, de conformidad con principios y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Quito, 26 de Marzo de 2009

FELIX MONTALVO & ASOCIADOS FELMON C. LTDA.
R.N.A.E. N° 084



Lcdo. Leonardo Montalvo M.
GERENTE
C.P.A. N° 20.961

COLUMBEC S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	3	42.605,49	4.388,00
Clientes – Neto	4	440.149,14	370.207,76
Empleados		6.876,63	6.755,29
Otras Cuentas por Cobrar	5	147.023,79	258.575,07
Inventarios	6	773.971,54	734.585,86
Impuestos Anticipados	7	118.700,16	79.962,67
Total Activos Corrientes		1'529.326,75	1'454.474,65
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:			
Instalaciones	8	10.556,34	10.556,34
Muebles y Equipos Oficina		28.146,71	27.926,71
Equipos de Computación		45.203,79	42.863,79
Vehículos		39.747,66	31.991,41
Herramientas		7.597,48	7.597,48
Software		1.900,00	1.900,00
Suman		133.151,98	122.835,73
Menos Depreciación Acumulada		-100.832,53	-86.605,98
Propiedades, Planta y Equipo Neto		32.319,45	36.229,75
ACTIVO DIFERIDO			
Gastos Anticipados		0,00	4.318,94
TOTAL ACTIVOS		1'561.646,20	1'495.023,34

COLUMBEC S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	9	403.966,17	493.861,87
Obligaciones Fiscales e IESS por Pagar	10	30.310,46	29.686,49
Provisiones Por Pagar		20.090,95	27.806,95
Otras Cuentas por Pagar		36.385,44	183.825,71
Obligaciones Financieras	11	164.422,65	4.914,18
Anticipos Clientes		104.833,92	26.172,84
Total Pasivos Corrientes		760.009,59	766.268,04
PASIVOS LARGO PLAZO:			
Documentos por Pagar	12	172.343,69	114.261,48
Total Pasivos Largo Plazo		172.343,69	114.261,48
TOTAL PASIVOS		932.353,28	880.529,52
<u>PATRIMONIO:</u>			
Capital Social	13	131.300,00	131.300,00
Reserva Legal	14	5.212,12	4.840,78
Reserva Facultativa		6.057,39	6.057,39
Reserva de Capital	15	65.351,06	65.351,06
Aportes Futuras Capitalizaciones	16	100.620,65	100.620,65
Utilidades no Distribuidas	17	304.013,54	302.610,59
Resultado del Ejercicio	18	16.738,16	3.713,35
TOTAL PATRIMONIO		629.292,92	614.493,82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1'561.646,20	1'495.023,34

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

COLUMBEC S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
VENTAS NETAS	19	1'717.223,24	1'812.459,84
COSTOS DE VENTAS		<u>-1'012.351,57</u>	<u>-1'102.384,46</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		704.871,67	710.075,38
GASTOS:			
Gastos de Administración		319.276,73	317.558,27
Gastos de Venta		208.483,97	290.214,68
Gastos Proyectos		79.914,20	72.560,28
Total Gastos Operacionales		607.674,90	680.333,23
RESULTADO OPERACIONAL		97.196,77	29.742,15
<u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u>			
Otros Ingresos		10.056,80	24.652,96
Gastos Financieros		-77.139,10	-41.162,12
Total		-67.082,30	-16.509,16
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS		30.114,47	13.232,99
MENOS:			
15% Trabajadores		4.517,17	3.939,16
25% Impuesto Renta		8.859,14	5.580,48
Total		13.376,31	9.519,64
RESULTADO DEL EJERCICIO	18	16.738,16	3.713,35

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

COLUMBEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

	2008	2007
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.738,16	3.713,35
AJUSTES POR DEPRECIACIONES (Nota 8)	12.287,49	19.115,76
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	29.025,65	22.829,11
ANTES DE CAMBIOS EN CAPITAL DE TRABAJO		
VARIACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-70.402,05	82.652,12
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	-121,34	13.601,99
GARANTIAS	0,00	360,47
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	111.551,28	4.279,39
PROVISION PARA INCOBRABLES	460,67	-1.838,20
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-38.737,49	-2.659,56
INVENTARIOS	-33.625,47	5.110,16
IMPORTACIONES EN TRANSITO	-5.760,21	78.687,09
PROVEEDORES	-89.895,70	-312.279,70
CUENTAS POR PAGAR	-147.440,27	63.959,65
PROVISIONES POR PAGAR	-7.999,30	-16.528,34
ANTICIPOS CLIENTES	78.661,08	-39.814,98
OBLIGACIONES FISCALES	907,27	-8.018,40
PRESTAMOS BANCARIOS	120.000,00	0,00
SOBREGIROS BANCARIOS	39.508,47	4.914,18
TOTAL VARIACION	-42.893,06	-127.574,13
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-13.867,41	-104.745,02
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
VARIACION ACTIVO FIJO NETO (Nota 8)	-8.377,19	-2.360,00
VARIACION OTROS ACTIVOS	4.318,94	2.295,62
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-4.058,25	-64,38
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
DOCUMENTOS LARGO PLAZO (Nota 12)	58.082,21	64.546,69
VARIACION DEL PATRIMONIO	-1.939,06	0,00
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	56.143,15	64.546,69
AUMENTOS NETOS DE EFECTIVO	38.217,49	-40.262,71
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	4.388,00	44.650,71
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	42.605,49	4.388,00

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

COLUMBEC
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2008

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVAS DE CAPITAL	APORTES FUT.CAPIT.	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2006	131,300.00	503.75	6,057.39	65,351.06	100,620.65	263,577.28	43,370.34	610,780.47
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS						43,370.34	-43,370.34	0.00
APROPIACION RESERVA LEGAL (Nota 14)		4,337.03				-4,337.03		0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO							3,713.35	3,713.35
Saldos al 31 de diciembre de 2007	131,300.00	4,840.78	6,057.39	65,351.06	100,620.65	302,810.59	3,713.35	614,483.82
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS						3,713.35	-3,713.35	0.00
APROPIACION RESERVA LEGAL (Nota 14)		371.34				-371.34		0.00
AJUSTES						-1,939.06		
RESULTADO DEL EJERCICIO							16,738.16	16,738.16
Saldos al 31 de diciembre de 2008	131,300.00	5,212.12	6,057.39	65,351.06	100,620.65	304,013.54	16,738.16	629,292.92

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

COLUMBEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La compañía **COLUMBEC S.A.** está constituida en la República del Ecuador , en diciembre de 1995 y su objeto es realizar "el comercio de vehículos, automotores, equipos industriales y sus partes y componentes, materiales de construcción, artículos de ferretería, repuestos, llantas accesorios, bienes para la agricultura, para le agroindustria; elementos de seguridad y demás bienes afines. En general la Compañía puede iniciar, desarrollar y ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley, la costumbre y el uso".

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios y/o prácticas contables mas importantes seguidas por la empresa en la preparación de sus Estados Financieros, mediante acumulación y conforme a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y sus políticas son las establecida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que determinan que la Administración realice ciertas estimaciones y trabaje con algunos supuestos inherentes a su actividad económica, con el propósito de establecer la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de sus estados financieros. Es criterio de la Administración que las estimaciones y supuestos estuvieron basadas en la información disponible en ese momento.

A partir de abril del año 2000 el Gobierno del Ecuador decidió tomar como moneda oficial el dólar norteamericano por lo cual la contabilidad registra desde esa fecha las transacciones en U.S. dólares.

2.1.- Valuación de Inventarios

Su valoración es realizada a precio de adquisición, el cual no excede del valor de mercado. El costo ha sido determinado según el método de Precio Promedio Ponderado.

Las importaciones en tránsito se valorizan mediante la identificación específica de cada partida incluyendo costo según facturas mas gastos de importación.

2.2.- Propiedad, Planta y Equipo

Estos activos están registrados a su costo de adquisición mas las revalorizaciones, reexpresiones y correcciones de brecha de activos adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000, determinadas según disposiciones legales y a su costo de adquisición de aquellos adquiridos a partir del 1 de abril del 2000.

Las reparaciones y mantenimiento que no significan un aumento de la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren.

2.3.- Depreciaciones

La depreciación se calcula sobre el costo total de los activos y se deprecia de acuerdo al método de Línea Recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que oscilan entre 3 y 10 años.

2.4.- Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de Impuestos. Durante 2008 la Compañía efectúa la provisión respectiva en función de su devengamiento.

2.5 Impuesto a la Renta

La utilidad impositiva de la Compañía está gravada con una tasa del 25% por cuanto la empresa no va a reinvertir las utilidades obtenidas en el ejercicio. Su provisión es registrada en el ejercicio en que decurre y se realizó la respectiva Conciliación Tributaria para determinar el valor del Impuesto a la Renta respectivo.

Según disposiciones específicas de la Ley de Régimen Tributario Interno, si se reparten dividendos en efectivos los accionistas residentes en el Ecuador están exentos de cualquier carga fiscal sobre dichos dividendos.

3.- CAJA Y BANCOS

Se desglosa de la siguiente manera:

	2008	2007
Caja General	0,00	21,77
Caja Chica	800,00	800,00
Bancos Nacionales	41.805,49	3.566,23
Bancos En el Exterior	0,00	0,00
TOTAL	42.605,49	4.388,00

4.- CLIENTES

Al 31 de diciembre el saldo incluye:

	2008	2007
Clientes Quito	381.130,73	318.043,38
Clientes Otros	54.309,37	46.175,17
Cheques Protestados	8.065,58	8.885,08
- Provisión Incobrables	-3.356,54	-2.895,87
TOTAL	440.149,14	370.207,76

El movimiento de la provisión de incobrables fue el siguiente:

	2008	2007
Saldo al 1 de enero	2.895,87	4.734,07
Baja Cuentas Incobrables	-2.883,18	-4.730,07
Provisión del Año	3.343,85	2.891,97
Saldo final del año	3.356,54	2.895,87

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2008	2007
Anticipo Proyectos	92.555,89	197.237,34
Hidroworks	0,00	13.576,53
Tecnidefensa	0,00	1.895,57
Envapress ⁽¹⁾	17.497,36	18.389,53
Iturralde Javier	1.455,73	840,80
Otras	35.514,81	26.635,80
TOTAL	147.023,79	258.575,07

⁽¹⁾ Son transacciones con empresas relacionadas.

6.- INVENTARIOS

Esta cuenta se compone de:

	2008	2007
Inventario Mercaderías	767.958,08	734.332,61
Mercaderías en Tránsito	6.013,46	253,25
TOTAL	773.971,54	734.585,86

7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta incluye lo siguiente:

	2008	2007
Retenciones en la Fuente ⁽²⁾	75.434,78	58.801,57
Crédito Tributario Iva	43.265,38	21.161,10
TOTAL	118.700,16	79.962,67

⁽²⁾ En esta cuenta se incluyen \$ 22.213,69 de impuestos retenidos durante 2008.

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

ACTIVOS FIJOS	2008	2007
Saldo al comienzo del año	122.835,73	120.475,73
Adquisiciones	2.560,00	2.360,00
Ajustes	7.756,25	0,00
Suman	133.151,98	122.835,73
DEPRECIACIONES	2008	2007
Saldo al comienzo del año	86.605,98	67.490,22
Gasto Depreciación	12.287,49	19.115,76
Ajustes	1.939,06	0,00
Suman	100.832,53	86.605,98
VALOR NETO TOTAL	32.319,45	36.229,75

9.- PROVEEDORES

Compuesto por:

	2008	2007
Proveedores del Exterior	262.599,26	313.276,54
Proveedores Nacionales	135.900,97	174.054,68
Otros	5.465,94	6.530,65
TOTAL	403.966,17	493.861,87

10.- OBLIGACIONES FISCALES E IESS POR PAGAR

Esta cuenta incluye:

	2008	2007
Iva Retenido	2.855,06	9.116,02
Retenciones en la Fuente	3.729,99	6.967,89
Impuesto a la Renta Empresa ⁽³⁾	8.859,14	5.580,48
less por Pagar	14.866,27	8.022,10
TOTAL	30.310,46	29.686,49

⁽³⁾ Para la determinación del Impuesto a la Renta se realizaron las conciliaciones para el cálculo del 15% de Participación Trabajadores y la Conciliación Tributaria respectiva.

Las mencionadas conciliaciones se las realiza de la siguiente manera:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 15% TRABAJADORES

	2008	2007
Utilidad Contable Antes de Impuestos	30.114,47	13.232,99
(+) Gastos no Deducibles	0,00	13.028,07
Base para Cálculo 15% Trabajadores	30.114,47	26.261,06
15% Trabajadores	4.517,17	3.939,16

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA IMPUESTO RENTA

	2008	2007
Utilidad Contable Antes de Impuestos	30.114,47	13.232,99
(-) 15% trabajadores	-4.517,17	-3.939,16
(+) Gastos no deducibles	9.839,26	13.028,07
Base Cálculo Impuesto Renta	35.436,56	22.321,90
Impuesto Renta ⁽⁴⁾	8.859,14	5.580,48

⁽⁴⁾ De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se fija en el 25% sobre las utilidades gravables sujetas a distribución o sobre el 15% sobre las utilidades sujetas a reinversión, la empresa decide no reinvertir las utilidades del año 2008 y por lo tanto el cálculo del impuesto se realiza en base al 25% de las utilidades.

11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Compuesto por:

	2008	2007
Pacific National Bank (Sobregiro)	44.422,65	2.618,95
Banco del Pacífico	0,00	2.295,23
Banco Machala ⁽⁵⁾	120.000,00	0,00
TOTAL	164.422,65	4.914,18

⁽⁵⁾ Corresponde a un préstamo concedido en diciembre de 2008 a una tasa de interés del 11.65% anual, con vencimiento en abril de 2009.

12.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Incluye lo siguiente:

	2008	2007
Iturralde Javier	68.117,96	14.546,69
Jáuregui Carlos	54.478,94	50.000,00
Jáuregui Alberto	49.746,79	49.714,79
TOTAL	172.343,69	114.261,48

13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de \$ 131.300,00, dividido en un mil trescientos trece (1.313) acciones de cien dólares (US \$ 100,00) cada una.

14.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, se debe transferir una cantidad no menor al 10% para formar la Reserva Legal, hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Durante el ejercicio de 2008 la empresa apropia la suma de \$ 371,34, equivalente al 10% de la utilidad líquida del ejercicio anterior.

Esta cuenta ha tenido los siguientes movimientos:

	2008	2007
Saldo inicio del año	4.840,78	503,75
(+) Apropriación por Utilidades	371,34	4.337,03
TOTAL	5.212,12	4.840,78

15.- RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta es producto de la corrección de estados financieros de años anteriores y la aplicación de la Nec No 17, para la dolarización realizada en el 2000 estando compuesto por la Reexpresión Monetaria y la Reserva por Revalorización del Patrimonio. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. Su saldo no es disponible para el pago de dividendos.

16.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

El saldo de esta cuenta corresponde a un aporte del accionista Sr. Alberto Jáuregui B., por \$ 100.327,59, la diferencia, esto es \$ 293,06 corresponde a un aporte realizado por el accionista Sr. Carlos Jáuregui P.

17.- UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

	2008	2007
Saldo al inicio del año	302.610,59	263.577,28
Transferencia Resultado Ejercicio	3.713,35	43.370,34
Apropiación Reserva Legal	-371,34	-4.337,03
Ajustes	-1.939,06	0,00
TOTAL	304.013,54	302.610,59

18.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

El valor presentado al 31 de diciembre de 2008, que se refleja en el estado de Pérdidas y Ganancias, es el producto de la apropiación del 15% Participación Trabajadores y del Impuesto a la Renta, tal como se demuestra a continuación:

	2008	2007
Utilidad del Ejercicio	30.114,47	13.232,99
(-) 15% Trabajadores	-4.517,17	-3.939,16
(-) 25% Impuesto a la Renta	-8.859,14	-5.580,48
TOTAL	16.738,16	3.713,35

19.- VENTAS NETAS

El resumen de las ventas realizadas por la empresa es el siguiente:

	2008	2007
Ventas Mercaderías	1'717.223,24	1'937.425,77
(-) Devoluciones y Descuentos	0,00	-124.965,93
TOTAL	1'717.223,24	1'812.459,84

20.- TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON RELACIONADAS

Durante 2008 se realizan transacciones con las empresas Envapress y Tecnidefensa, las mismas que son relacionadas y sus movimientos son los siguientes.

EMPRESA RELACIONADA	VENTAS	COMPRAS
Envapress	16.714,97	0,00
Tecnidefensa	320.789,13	0,00

21.- SITUACION TRIBUTARIA

Los Estados financieros de la Compañía no han sido sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria desde el inicio de sus actividades.

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de la emisión del presente informe, no se han producido eventos que a criterio de la Administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros analizados.