

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

20349

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de socios y miembros del Directorio de:

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA

Guayaquil, Mayo 28 del 2005.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2004 y los correspondientes estados de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Tal como se explica en la Nota 1A, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales constituyen una base que en algunos aspectos, difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

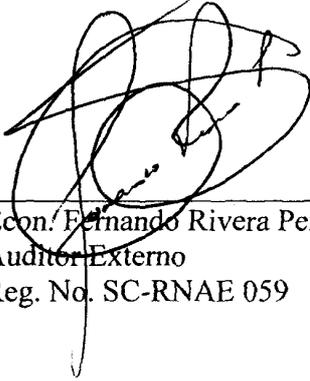
Sucre 214 y P. Curbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. La empresa durante el año objeto de mi auditoria, ha mantenido el mismo esquema, lo cual produjo una Utilidad del período por USD \$ 19,628.56. También se determinó que la empresa al final del año 2004 mantuvo un Capital de Trabajo Positivo por USD \$ 34,937.75. El presente informe debe ser leído considerando estas circunstancias anotadas en el trabajo de auditoria realizada.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2004, se emite por separado.


Econ. Fernando Rivera Peredo
Auditor Externo
Reg. No. SC-RNAE 059

Guayaquil, Mayo 28 del 2005



Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic.No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004 (EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2003	2004
CORRIENTE			
Caja-bancos	(3)	10.141,39	21.679,62
Cuentas por Cobrar Clientes	(4)	90.665,13	5.440,01
Cuentas por Cobrar Empleados		11.198,83	-
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	400,00	3.325,89
Impuestos Anticipados	(6)	-	10.167,44
Retención en la Fuente		3.697,18	-
Liquidación del IVA		10.902,21	-
Inventarios	(7)	763.287,90	865.714,95
Seguros pagados por Anticipado	(8)	-	2.466,33
Otros Activos Corrientes	(9)	-	0,60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		890.292,64	908.794,84
NO CORRIENTE			
Otros Activos		6.232,92	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		6.232,92	-
Activo Fijo Depreciable Neto	(10)	28.275,57	18.232,46
TOTAL DE ACTIVOS		924.801,13	927.027,30

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004 (EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2003	2004
CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	(11)	665.290,76	629.725,30
Retenciones e Impuestos	(12)	17.290,42	13.109,16
Provisiones a Corto Plazo	(13)	-	1.911,73
Otras Pasivos Corrientes	(14)	-	21.399,44
TOTAL PASIVO CORRIENTE		682.581,18	666.145,63
NO CORRIENTE			
Prestamos de Accionistas		46,51	-
Provision para Jubilación Patronal	(15)	-	14.700,00
Otras Provisiones		4.956,09	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5.002,60	14.700,00
TOTAL DE PASIVOS		687.583,78	680.845,63
PATRIMONIO			
Capital Social	(16)	800,00	800,00
Reserva Legal		3.944,12	4.881,89
Reservas Facultativas		74.851,70	92.669,34
Reserva de Capital		128.201,88	128.201,88
Utilidad del Ejercicio		29.420,25	19.628,56
TOTAL DEL PATRIMONIO		237.217,95	246.181,67
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIOS DE LOS ACCIONISTAS		924.801,73	927.027,30

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004 (EXPRESADO EN DÓLARES)

RUBROS	dic-03	ASIGNACIÓN Y TRANSFERENCIA	dic-04
Capital Social	800,00	-	800,00
Reserva Legal	3.944,12	937,77	4.881,89
Reservas Facultativas	74.851,70	17.817,64	92.669,34
Reserva Rev. Patrimonio	128.201,88	-	128.201,88
Utilidad del Ejercicio	29.420,25	(9.791,69)	19.628,56
TOTAL DEL PATRIMONIO	237.217,95	8.963,72	246.181,67

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

DETALLE	2003	2004
Ventas	525.762,20	544.819,04
Total de Ventas	525.762,20	544.819,04
Costo de Ventas	358.201,70	363.557,76
Utilidad Bruta	167.560,50	181.261,28
Gastos de Operación		
Ventas y Administración	137.457,86	148.568,64
Utilidad antes de Otros Ingresos o Egresos	30.102,64	32.692,64
Otros Ingresos(Egresos)		
Intereses Ganados	9,46	-
Gastos Financieros	691,85	1.902,75
Utilidad antes de la Provisión del personal y del Impuesto a la Renta	29.420,25	30.789,89
15% Participación Trabajadores	4.413,04	4.618,48
25% Provisión de Impuesto a la Renta	6.251,80	6.542,85
Utilidad del Ejercicio(conciliado)	18.755,41	19.628,56

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

**ESTADO DE COSTO DE VENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

COSTOS DIRECTOS	dic-04	TOTAL
Inventario Inicial de Materia Prima	763.287,90	763.287,90
Compra de Materia Prima	482,15	482,15
Importación de Bienes no producio	465.502,66	465.502,66
(-) Inventario final de Materia Prima	(865.714,95)	(865.714,95)
TOTAL COSTOS DIRECTOS	363.557,76	363.557,76
TOTAL COSTO DE VENTA	363.557,76	363.557,76

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.004

(EXPRESADO EN DÓLARES)

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja-bancos	11.538,23
Cuentas por Cobrar Clientes	(85.225,12)
Cuentas por Cobrar Empleados	(11.198,83)
Otras Cuentas por Cobrar	2.925,89
Impuestos Anticipados	10.167,44
Retención en la Fuente	(3.697,18)
Liquidación del IVA	(10.902,21)
Inventarios	102.427,05
Seguros pagados por Anticipado	2.466,33
Otros Activos Corrientes	0,60
Cuentas y Documentos por Pagar	35.565,46
Retenciones e Impuestos	4.181,26
Provisión a Corto Plazo	(1.911,73)
Otros Pasivos Corrientes	(21.399,44)
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	34.937,75

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic.No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

**ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

Fuentes de capital de Trabajo:	
De Operaciones:	
Utilidad del Ejercicio	19.628,56
MAS: Gastos que no requieren desembolsos de capital de Trabajo	
Depreciación y Amortización	10.043,11
Aumento de Pasivo Operativo	16.435,55
Total	46.107,22
Capital Proveniente de Operaciones:	
Aumento de obligaciones No Corrientes	9.697,40
Total	55.804,62
Capital de Trabajo Utilizado en:	
Edificios, Muebles y Enseres; Equipo de Computación y Vehículo	10.043,11
Gastos Varios	10.823,76
Total	20.866,87
Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo	34.937,75

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ
C. LTDA

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2004

NOTA 1 – OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 7 de Julio de 1972, en la Notaria Segunda del cantón Guayaquil a cargo del Notario Doctor Jorge Lara Grau.

La Compañía tiene por objeto principal el negocio de importación, exportación, agencia y representación, así como la compra, venta y distribución de repuestos para vehículos, tractores, embarcaciones y maquinaria en general, preferentemente de origen Japonés, pero podrá realizar cualquier otra actividad relacionada con su objeto, y en general cualquier actividad permitida por la Ley.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

A. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

- Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

B. ACTIVO FIJO.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición mas las revalorizaciones establecidas. El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de cada activo, según los siguientes porcentajes anuales:

	PORCENTAJES (%)
Edificios e Instalaciones	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	33
Vehículos	20

C. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de las utilidades anuales para la constitución de la reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital pagado.

NOTA 2 – INFLACION.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la Nota 1 y por lo tanto no muestran el efecto de la Inflación.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

NOTA 3 – CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2004 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2004
Caja	500,00
Banco del Pacifico	88,46
Banco del Pichincha	755,06
Banco de Guayaquil	20.336,10
TOTAL	21.679,62

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Al 31 de Diciembre del 2004 las cuentas por cobrar clientes consistían en:

DETALLE	2004
Clientes Mayoristas	10.475,60
(-) Reservas Ctas Incobrables	(5.035,59)
TOTAL	5.440,01

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2004 las otras cuentas por cobrar consistían en:

DETALLE	2004
Prestamos a Empleados	3.325,89
TOTAL	3.325,89

NOTA 6 – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004 los impuestos anticipados consistían en:

DETALLE	2004
Impuesto al Valor Agregado	6.217,98
Retenciones Impuesto en la Fuente	3.949,46
TOTAL	10.167,44

NOTA 7 – INVENTARIOS.

Al 31 de Diciembre del 2004 los inventarios en la fuente consistían en:

DETALLE	2003
Repuesto en General	865.714,95
TOTAL	865.714,95

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 - Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

NOTA 8 – SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2004 los seguros pagados por anticipados consistían en:

DETALLE	2004
Seguros	2,466,33
TOTAL	

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2004 los otros activos corrientes consistían en:

DETALLE	2004
Marcas y Patentes	0,60
TOTAL	0,60

NOTA 10 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO

Al 31 de Diciembre del 2004 el activo fijo depreciable neto consistían en:

DETALLE	2004
Muebles y Enseres	8.715,56
Edificios	5.323,49
Equipos de Computación	2.616,07
Vehículos	49.890,57
(-) Depreciación Acumulada	(48.313,23)
TOTAL	18.232,46

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfono: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2004 las cuentas y documentos por pagar consistían en:

DETALLE	2004
Proveedores	629.725,30
TOTAL	629.725,30

NOTA 12 – RETENCIONES E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2004 las retenciones e impuestos consistían en:

DETALLE	2004
IEES, Aportes	585,89
Fondo de Reserva	1.361,94
Participación de Trabajadores	4.618,48
Impuesto a la Renta	6.542,85
TOTAL	13.109,16

NOTA 13 – PROVISIONES A CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2004 las provisiones a corto plazo consistían en:

DETALLE	2004
Décimo Tercer Sueldo	674,23
Décimo Cuarto Sueldo	1.237,50
TOTAL	1.911,73

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic.No. 106 - Primer Piso

Teléfono: 2510718 - Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

NOTA 14 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2004 los otros pasivos corrientes consistían en;

DETALLE	2004
Vacaciones	3.201,39
Nomina por Pagar	6.121,12
Diversos	6.439,59
Provisión Desahucio	5.637,34
TOTAL	21.399,44

NOTA 15 - PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL

Al 31 de Diciembre del 2004 la provisión para jubilación patronal consistía en:

DETALLE	2004
Varios	14.700,00
TOTAL	14.700,00

NOTA 16 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2004 el capital social de la compañía estaba distribuido de la siguiente forma:

CAPITAL	ACCIONES	VALOR TOTAL
ING. EDUARDO SOTOMAYOR	400	800,00
SONIA LIMA DE SOTOMAYOR	400	800,00
TOTAL	800	800,00

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 – Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Socios de:

COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA

He auditado los estados financieros de **COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ C. LTDA.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha Mayo 28 del 2005.

Realicé mi auditoria de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. 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 selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

- Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.

Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

Sucre 214 y P. Carbo

Ofic. No. 106 - Primer Piso

Teléfax: 2510718 Celular 094026811

Guayaquil - Ecuador

- Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta han sido tomados fielmente de los registros.
- Se presentó la declaración del Impuesto a la Renta, dentro del plazo establecido por la Ley.
- Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2004, motivo de la auditoría. Las mencionadas declaraciones se han presentado dentro del plazo establecido por la Ley y su Reglamento.
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa ha presentado las declaraciones por el año 2004 motivo de la auditoría.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley de Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los Resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de esa compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos.



Econ. Fernando Rivera Peredo
Auditor Externo
Reg. No. SC-RNAE 059

Guayaquil, Mayo 28 del 2005