

G. O. & P.
Auditores S. A.

Guayaquil, 27 de agosto de 2007

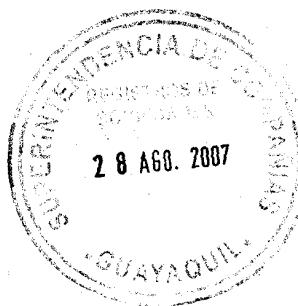
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

Ante su despacho:

Por medio de la presente estamos enviando el Informe de los auditores Externos Independientes Elaborado por la Empresa **G. O. & P. AUDITORES S. A.** RNAE No. 203, practicada a la Empresa **Comercial Poncega Cia. Ltda.**, por el ejercicio económico, que comprende desde enero 1 hasta diciembre 31 del 2004.

Atentamente,


Sara María Díaz D.
Representante Legal



26620
GP.

Adjunto: Lo indicado

G.O. & P.
Auditores s.a. →

Comercial Poncega Cía. Ltda.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2004

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2004

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....1

Estados Financieros Auditados

Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

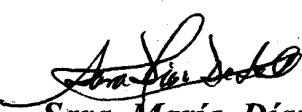
Hemos auditado el balance general de Comercial Poncega Cía. Ltda., al 31 de Diciembre del 2004, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría prevé una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Comercial Poncega Cía. Ltda., al 31 de Diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.

G. O. & P. Auditores S. A.
SC-RNAE No.203

Agosto 22 del 2007


Sara María Díaz D.
S Ó C I O
R.N.C. No.13862

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Balance General

31 de diciembre

2004

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos	\$ 16.542
Cuentas por cobrar (Nota 3)	19.691
Inventario (Nota 4)	911.189

Total activos corrientes	947.422

Propiedades, planta y equipo: (Nota 5)

Vehículos	38.732
Muebles y enseres	2.224
Equipo de Oficina	6.816

Total al costo revalorizado	47.772
Depreciación acumulada (11.785)

Total Propiedades, Planta y Equipos	35.987

Activos Diferidos

Depósitos en Garantía	800

Total activos

\$ 984.209

Ver notas adjuntas

2

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Balance General

31 de diciembre

2004

(En Dólares)

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corriente:

Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 6)	13.924
Total pasivos corrientes		13.924

Obligaciones a largo plazo	(Nota 7)	534.277
----------------------------	----------	---------

Patrimonio de los accionistas:

Capital social	(Nota 8)	120
Aporte para aumento de Capital	(Nota 9)	311.678
Reserva Legal		4.258
Utilidades Retenidas		31.328
Reserva por Rev. Patrimonio		81.631
Resultado del Ejercicio		6.993
Total patrimonio de accionistas		436.008
Total pasivos y patrimonio de accionistas	\$.	984.209

Ver notas adjuntas

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

Ventas	\$	348.876
Costo de Venta		(153.991)
Utilidad Bruta		194.885
Gastos Operativos		(182.697)
Utilidad antes Participación	\$.	12.188
(-) 15 % Participación de trabajadores		1.828
(-) 25% Impuesto a la Renta		2.589
(-) 10% Reserva Legal		777
		5.194
Utilidad Neta	\$	6.994

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
2004
(En Dólares)

			Reserva			
	Capital Social	Aporte Aumento de Capital	Legal	Capital	Utilidades Retenidas	
Saldo al 1 de Enero del 2004	\$ 120	311.978	3.481	81.631	76.438	
Regularización de Gastos					(45.111)	
Reserva Legal 2004				777		
Utilidad Ejercicio 2004					6.994	
Saldo al 31 Diciembre del 2004	\$ 120	311.978	4.258	81.631	38.321	

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Estado de Flujo de Efectivo

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$ 454.228
Pagado a proveedores y empleados	(206.204)
Participación de trabajadores	(1.828)
Impuesto a la Renta de Ejercicio	(2.590)
Reserva Legal	(777)

Efectivo neto usado por actividades de operación	242.829

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Disminución de Documentos y Cuentas por Pagar	(95.517)
Disminución del Pasivo a Largo Plazo	(91.709)
Regularización de resultados ejercicios anterior	(44.324)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	\$ (231.550)

Disminución neta en caja y bancos	(11.279)
Caja y bancos al principio del año	16.542

Caja y bancos al final del año	\$ 5.263

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

31 de diciembre

2004

(En Dólares)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
Actividades de operación:**

Utilidad Neta del Ejercicio	US\$	6.993
-----------------------------	------	-------

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto
Proveniente de actividades de operación:

Depreciaciones	9.331
Disminución en cuentas por cobrar	105.352
Disminución en inventarios	120.051
Aumento gastos acumulados	1.102
 Efectivo neto proveniente de actividades de operación	 \$ 242.829

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2004

1. ACTIVIDADES

La compañía fue constituida el veinte de enero de 1995, con el objeto principal de dedicarse a la importación, comercialización, distribución de accesorios y repuestos para vehículos automotrices.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación de Estados Financieros

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (\$), y de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros en las páginas anteriores.

En marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adopto mediante Ley, el esquema de dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en \$25.000 por US\$1.00. De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de sures a US dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 "Conversión de los estados financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la Aprobación de Servicios de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos, y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sures al 31 de Diciembre de 1999, aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de la fecha del balance de S/.21.052 por US\$1.00 para las cuentas monetarias, y para las cuentas no monetarias, establecido por dicha Norma.

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2004

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

Valuación de Inventario

Los productos de importación y adquisiciones internas están valuados al costo promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades, Planta y Equipos

Está registrados al costo más lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17). Las erogaciones por mantenimientos y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificio	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	20%
Vehículos	20%

Participación de trabajadores en utilidades

De acuerdo a las disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades antes de impuestos, y es política de la Compañía realizar la correspondiente provisión.

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2004**

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

Impuesto a la Renta.

Los valores retenidos por concepto de retención de impuesto a la renta, esta constituida a la tasa del 1% sobre la facturación del ejercicio, este impuesto constituye un crédito tributario a favor de los socios.

La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa 25% sobre la base imponible que se determine, este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede cubrir perdidas o para aumentar el Capital.

Reserva de Capital

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de las partidas no monetarias, excepto los efectos de la corrección monetaria de la cuenta utilidad retenidas, esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado una vez pagado la tarifa única de impuesto a la renta, luego de compensar las pérdidas y los saldos deudores de la cuenta Reexpresión Monetaria

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2004

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Clientes	\$	7.780
Prestamos a empleados		2.283
Créditos Fiscales		9.628
	\$.	-----
		19.691

Cuentas por cobrar a clientes por un valor de \$7.780 no generan intereses, con crédito a treinta días días.

El crédito Fiscal de desglosa de la siguiente manera:

12% IVA Crédito Tributario	\$	9.628
----------------------------	----	-------

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

Accesorios y Repuestos de Vehículos	\$	911.189
	\$	-----
		911.189

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2004

(En Dólares)

5. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2004 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Compras	Transferencia	Saldo Final
<u>Costo en libros:</u>				
Vehículos	38.732			38.732
Muebles y Enseres	2.224			2.224
Equipos de Oficina	6.816			6.816
Sub-total	47.772			47.772
Depreciación acumulada (2.454)		(9.331)		(11.785)
	\$ 45.318		(9.331)	35.987

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 9.331

6. Documentos y Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Deuda con el IESS	\$ 6.508
Obligaciones con la Administración Tributaria	981
Nomina por Pagar	6.435

	\$ 13.924

COMERCIAL PONCEGA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2004**
(En Dólares)

7. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

Préstamos de accionistas, sin fecha de vencimiento,

No genera intereses.	\$	534.277
----------------------	----	----------------

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2004, el capital social consiste de 120 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00 cada acción.

9. Aporte para aumento de Capital

En el ejercicio 2002, los accionistas aportaron un monto de \$ 311.678 para futuro Aumento de Capital, dando más solidez al patrimonio de la Empresa