

INFORME
AUDITORES INDEPENDIENTES

LEONARDO PONCE
DE LA CRUZ



Accountants &
business advisers

PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al 31 de
diciembre de 2014

PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A.

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

- Dictamen de los auditores independientes
- Estados sobre la posición financiera
- Estados de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

SECCIÓN II: REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTESAccountants &
business advisers

A los Accionistas
PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A.
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PONCE YEPES CIA. DE COMERCIO S.A.**, los cuales incluyen el estado sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

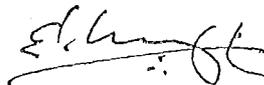
Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quilo • Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **PONCE YEPES CIA. DE COMERCIO S.A.** al 31 de diciembre de 2014, así como de los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

PKF & Co,

18 de marzo de 2015
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías Valores y
Seguros No.015

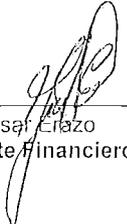
PONCE YEPES CIA. DE COMERCIO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	196.389	587.761
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota D)	2.527.463	2.978.085
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota E)	508.728	1.102.241
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota S)	11.760	
Inventarios (Nota F)	1.837.398	2.701.527
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	368.165	790.455
Otros activos corrientes	5.942	95.883
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	5.455.845	8.255.952
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo (Nota H)	121.003	4.459.626
Inversiones en instrumentos de patrimonio (Nota I)	229.500	229.500
Derechos fiduciarios (Nota J)	4.308.999	
Activos no corrientes mantenidos para la venta	14.306	
Otros activos	49.461	15.000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	4.723.269	4.704.126
TOTAL ACTIVOS	10.179.114	12.960.078
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar (Nota K)	1.383.695	775.504
Sobregiro bancario	18.304	
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	1.429.468	3.194.151
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	1.044.201	1.413.812
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota S)	23.688	112.000
Obligaciones corrientes con la administración tributaria (Nota N)	107.283	153.078
Otros pasivos corrientes (Nota O)	82.699	110.137
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	4.089.338	5.758.682
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota P)	1.042.188	391.361
Cuentas y documentos por pagar	6.943	
Provisiones por beneficios a empleados (Nota Q)	784.607	871.839
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1.833.738	1.263.200
PATRIMONIO (Nota R)		
Capital social	2.400.000	2.400.000
Reserva legal	234.503	234.503
Reserva facultativa	388.902	388.902
Reserva por valuación	169.817	169.817
Ajustes por adopción NIIF primera vez	2.526.980	3.006.218
Resultados acumulados	(1.464.164)	(261.244)
TOTAL PATRIMONIO	4.256.038	5.938.196
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	10.179.114	12.960.078

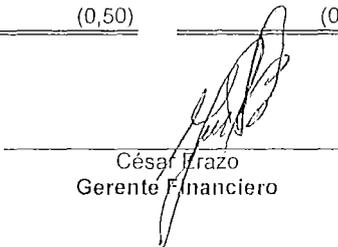

 Agustín Calisto
 Gerente General


 César Erazo
 Gerente Financiero

Vea notas a los estados financieros

PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A.ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Venta de vehículos		83.476
Venta de agrícola	2.656.732	1.200.182
Venta de lubricantes	1.306.141	1.755.969
Venta de llantas	3.533.527	5.782.018
Venta de taller	352.882	919.643
Venta de repuestos	402.105	509.339
Rendimientos financieros	89.939	131.271
Otros ingresos (Nota U)	602.258	1.108.914
	<u>8.943.584</u>	<u>11.490.812</u>
COSTO DE VENTAS	6.511.378	8.004.097
	<u>2.432.206</u>	<u>3.486.715</u>
UTILIDAD BRUTA		
GASTOS		
Gastos operativos (Nota V)	1.827.447	2.433.837
Gastos administrativos y ventas (Nota W)	1.284.685	1.121.640
Gastos financieros	281.672	389.499
Otros gastos	126.771	126.751
	<u>3.520.575</u>	<u>4.071.727</u>
PÉRDIDA CONTABLE	(1.088.369)	(585.012)
Impuesto a la renta (Nota T)	114.551	
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>(1.202.920)</u>	<u>(585.012)</u>
PÉRDIDA POR ACCIÓN	<u>(0,50)</u>	<u>(0,24)</u>
 Agustín Calisto Gerente General	 César Frazo Gerente Financiero	

Vea notas a los estados financieros

PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A.

ESTADOS DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

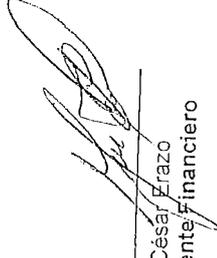
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación	Ajustes NIIF Primera vez	Resultados Acumulados
Saldo al 1 de enero de 2013	2.207.960	234.503	434.563	169.817	4.603.860	415.522
Incremento de capital	192.040					(192.040)
Transferencia a reservas			(45.661)			45.661
Transferencia de propiedad de inversión					(1.313.650)	
Ajuste NIIF por primera vez					(283.992)	
Reconocimiento de derechos en propiedades de inversión						54.625
Pérdida del ejercicio						(585.012)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2.400.000	234.503	388.902	169.817	3.006.218	(261.244)
Ajuste NIIF por primera vez					(479.238)	
Pérdida del ejercicio						(1.202.920)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2.400.000	234.503	388.902	169.817	2.526.980	(1.464.164)



Agustín Calisto
Gerente General

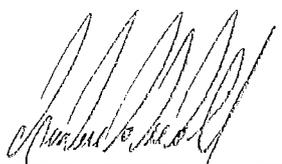


César Erazo
Gerente Financiero

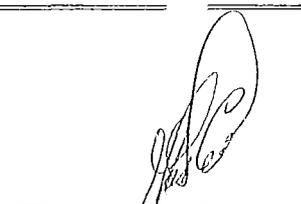
PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	10.220.336	12.479.694
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.737.761)	(12.083.695)
Otros ingresos	692.197	1.240.185
Otros gastos	(408.443)	(516.250)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	766.329	1.119.934
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(64.104)	(6.241)
Bajas de activos fijos	5.509	17.426
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de inversión	(58.595)	11.185
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos a instituciones financieras	(4.317.243)	(2.649.721)
Nuevo préstamos recibidos de instituciones financieras	3.221.691	1.267.323
Pagos de préstamos a accionistas	(10.000)	(350.000)
Nuevos préstamos recibidos de accionistas	6.445	600.000
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(1.099.107)	(1.132.398)
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(391.373)	(1.279)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	587.761	589.040
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	196.389	587.761



Agustín Calisto
Gerente General



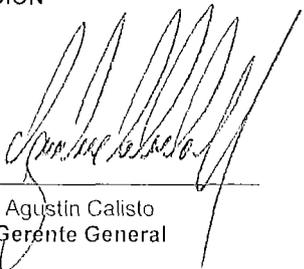
César Erazo
Gerente Financiero

Vea notas a los estados financieros

PONCE YEPES CÍA. DE COMERCIO S.A.ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	2014	2013
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PERDIDA DEL EJERCICIO	(1.202.920)	(585.012)
Depreciación	88.219	145.793
Provisión para cuentas incobrables	11.524	36.000
Reconocimiento de derechos en propiedades de inversión		54.625
Ajustes NIIF por primera vez años anteriores	(479.238)	(283.992)
Provisión por obsolescencia de inventarios	(1.351)	(5.823)
Provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio	(87.232)	22.265
	<u>(1.670.998)</u>	<u>(616.144)</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	439.098	1.817.620
Inventarios	865.480	482.036
Otros activos	1.045.217	(17.192)
Cuentas y documentos por pagar	608.191	(1.249.338)
Otros pasivos	<u>(520.659)</u>	<u>702.952</u>
	<u>2.437.327</u>	<u>1.736.078</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>766.329</u>	<u>1.119.934</u>
		
Agustín Calisto Gerente General		César Trazo Gerente Financiero

Vea notas a los estados financieros