

C.P.A. MARTIN SIERRA

SRNAE -2 No.404

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
CEDIMPORTSA S.A.

Introducción:

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **CEDIMPORTSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de Resultados Integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **CEDIMPORTSA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, aplicadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

C.P.A. MARTIN SIERRA**SRNAE -2 No.404**

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
CEDIMPORTSA S.A.
Página # 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CEDIMPORTSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis:

5. Los Estados Financieros de **CEDIMPORTSA S.A.**, año 2011, fueron auditados por otro Auditor. Con base a Normas Internacionales de Auditoría y de Aseguramiento, así como las emitidas por Superintendencia de Compañías, dicha información financiera compuesta por sus respectivas cifras y cantidades, es presentada para fines comparativos, adjunta con los estados financieros de **CEDIMPORTSA S.A.**, año 2011.
6. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **CEDIMPORTSA S.A.** y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, Junio 30 del 2013



CPA. Pedro Sierra A.
Auditor Independiente

Resolución No. 01-G-DIC-0004667
Reg. Nac. De CPA. No. 30.841

SC-RENAE-2-No. 404

CEDIMPORTSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)

| | | 2012 | 2011 |
|-------------|--|-----------------------|------------------|
| Nota | ACTIVO | | |
| | ACTIVO CORRIENTE | | |
| 4 | Efectivos y Equivalentes de Efectivo | US\$ 144.225 | 132.659 |
| 5 | Activos Financieros | 1.087.513 | 1.042.432 |
| 6 | Inventario | 2.467.763 | 2.045.258 |
| 7 | Activos por Impuestos Corrientes | 47.520 | 49.662 |
| | TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 3.747.022 | 3.270.009 |
| | ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| 8 | Propiedades, Planta y Equipos | 530.540 | 220.667 |
| | TOTAL ACTIVO | US\$ 4.277.562 | 3.490.676 |
| | PASIVO | | |
| | PASIVO CORRIENTE | | |
| 9 | Cuentas y Documentos por Pagar | 457.768 | 258.133 |
| 10 | Otras Obligaciones Corrientes | 390.270 | 206.818 |
| | TOTAL PASIVO CORRIENTE | US\$ 848.038 | 464.951 |
| 11 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 266.177 | 156.785 |
| | TOTAL PASIVO | US\$ 1.114.215 | 621.737 |
| | PATRIMONIO | | |
| 12 | Capital Suscrito y/o Asignado | 800 | 800 |
| | Reservas Legal | 400 | 400 |
| | Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | 2.220.884 | 2.220.884 |
| | Resultados acumulados | 646.856 | 399.617 |
| | Resultados del Ejercicio | 294.408 | 247.239 |
| | TOTAL PATRIMONIO | US\$ 3.163.348 | 2.868.940 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | US\$ 4.277.562 | 3.490.676 |



REPRESENTANTE LEGAL


Contador General

CEDIMPORTSA S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)

| | CAPITAL SUSCRITO | RESERVA LEGAL | RESULT ACUM NIIF | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADOS DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------|
| SALDOS AL 31 DIC-2011 | 800 | 400 | 2.220.884 | 399.617 | 247.239 | 2.868.940 |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | 247.239 | (247.239) | 0 |
| Resultados del Ejercicio | | | | | 294.408 | 294.408 |
| SALDOS AL 31 DIC-2012 | 800 | 400 | 2.220.884 | 646.856 | 294.408 | 3.163.348 |


REPRESENTANTE LEGAL


Contador General

CEDIMPORTSA S.A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)**

| | | 2012 |
|--|-------------|------------------|
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | |
| Activos financieros - recibidos de clientes | | 5.735.809 |
| Inventario | | (422.506) |
| Incremento de activos por impuestos corrientes | | 2.141 |
| Cuentas por pagar y pagos a proveedores | | (5.070.653) |
| Participación de trabajadores | | (69.564) |
| Impuesto a la renta del período | | (99.786) |
| TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | US\$ | 75.442 |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | |
| Incremento de activo fijo | | (356.718) |
| TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | US\$ | (356.718) |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | |
| Obligaciones bancarias corrientes | | 183.451 |
| Obligaciones bancarias a largo plazo | | 109.392 |
| TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | US\$ | 292.843 |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo | | 11.566 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | | 132.659 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | US\$ | 144.225 |



REPRESENTANTE LEGAL


Contador General

CEDIMPORTSA S.A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(Expresados en Dólares)**

| <u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u> | | 2012 |
|---|------|----------------------|
| Activos financieros al inicio del periodo | | 1.042.432 |
| Ventas del ejercicio | | 5.780.891 |
| Activos financieros al final del periodo | | <u>(1.087.513)</u> |
| | US\$ | 5.735.809 |
| | | |
| Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo | | 258.133 |
| Pagos del periodo | | 5.270.288 |
| Cuentas y documentos por pagar al final del periodo | | <u>(457.768)</u> |
| | US\$ | 5.070.653 |
| | | |
| Efecto | US\$ | 665.156 |
| | | |
| Inventario | | (422.506) |
| Incremento de activos por impuestos corrientes | | 2.141 |
| Participación de trabajadores | | (69.564) |
| Impuesto a la renta del periodo | | (99.786) |
| Incremento de activo fijo | | (356.718) |
| Obligaciones bancarias corrientes | | 183.451 |
| Obligaciones bancarias a largo plazo | | 109.392 |
| | | |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo | US\$ | <u>11.566</u> |



REPRESENTANTE LEGAL


Contador General

CEDIMPORTSA S.A.

**PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011**

| Cuentas | PCGA Anteriores | Saldos PCGA anteriores | Ajustes 2011 | Ajustes NIIF | | Registros NIIF |
|--|--------------------|---------------------------|-----------------|---------------------|------------------|-------------------|
| | | | | Débitos | Créditos | |
| Activos | | | | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 132.659 | 132.659 | - | - | - | 132.659 |
| Cientes | 596.256 | 596.256 | - | 430.935,09 | - | 1.027.191 |
| Impuestos | 49.662 | 49.662 | - | - | - | 49.662 |
| Funcionarios y empleados | 21.417 | 21.417 | - | - | - | 21.417 |
| Provisión cuentas incobrables | (6.177) | (6.177) | - | - | - | (6.177) |
| | <u>661.158</u> | <u>661.158</u> | - | <u>430.935,09</u> | - | <u>1.092.093</u> |
| Inventarios | | | | | | |
| Productos terminados | 200.623 | 200.623 | - | 1.518.007,89 | - | 1.718.631 |
| Mercadería en tránsito | 326.626 | 326.626 | - | - | - | 326.626 |
| | <u>527.250</u> | <u>527.250</u> | - | <u>1.518.007,89</u> | - | <u>2.045.258</u> |
| Propiedad, planta y equipo | | | | | | |
| Edificios | 176.006 | 176.006 | - | 13.494,30 | - | 189.500,00 |
| Vehículos | 96.392 | 96.392 | - | 8.679,63 | - | 105.271,77 |
| Equipos de computación | 23.912 | 23.912 | - | - | 14.123,55 | 9.788,94 |
| Muebles y enseres | 15.007 | 15.007 | - | - | - | 18.006,75 |
| Depreciación acumulada | (126.134) | (126.134) | - | 27.233,27 | - | (98.900,50) |
| | <u>185.183</u> | <u>185.183</u> | - | <u>49.607,20</u> | <u>14.123,55</u> | <u>220.667</u> |
| | 1.596.250 | 1.596.250 | - | 1.998.580 | 14.124 | 3.490.676 |
| Pasivos | | | | | | |
| Obligaciones y documentos por pagar | | | | | | |
| Instituciones financieras | 34.447 | 34.447 | - | - | - | 34.447 |
| Cuentas por pagar | | | | | | |
| Proveedores locales | 293.964 | 293.964 | - | 236.467,53 | - | 57.508 |
| Proveedores Exterior | 200.627 | 200.627 | - | - | - | 200.627 |
| Impuesto a la renta por pagar | 92.638 | 92.638 | - | - | - | 92.638 |
| | <u>587.229</u> | <u>587.229</u> | - | <u>236.467</u> | - | <u>350.771</u> |
| Beneficios a empleados | | | | | | |
| Participación trabajadores | 59.978 | 59.978 | - | - | - | 59.978 |
| Beneficios sociales | 19.755 | 19.755 | - | - | - | 19.755 |
| | <u>79.733</u> | <u>79.733</u> | - | - | - | <u>79.733</u> |
| Obligaciones a largo plazo | | | | | | |
| Instituciones financieras | 65.378 | 65.378 | - | - | - | 65.378 |
| PR - Ex Accionistas | 91.407 | 91.407 | - | - | - | 91.407 |
| | <u>156.785</u> | <u>156.785</u> | - | - | - | <u>156.785</u> |
| | 858.194 | 858.194 | - | 236.468 | - | 621.737 |
| Patrimonio | | | | | | |
| Capital social | 800 | 800 | - | - | 236.458 | 800 |
| Reserva legal | 400 | 400 | - | - | - | 400 |
| Adopción por primera vez | - | - | - | 14.124 | 2.235.006 | 2.220.884 |
| Resultados acumulados | 646.856 | 646.856 | - | - | - | 646.856 |
| | <u>848.056</u> | <u>848.056</u> | - | <u>14.124</u> | <u>2.235.006</u> | <u>2.868.940</u> |
| | 1.506.250 | 1.506.250 | - | - | - | 3.490.676 |