

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CECOVE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
EN CONJUNTO CON EL INFORME
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la verdad en sus fundamentos por la Administración como requisito para permitir la preparación de los estados financieros direct de otros usuarios de dicho informe.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y profesionales y aseguramos la calidad de nuestra auditoría para permitir que los estados financieros en cuestión sean confiables.

Una auditoría independiente es un tipo de procedimiento para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las presentaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor. Involucrando la evaluación de los riesgos inherentes asociados con los estados financieros de la Compañía. Al efectuar una auditoría de campo, el auditor toma en consideración los cambios internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias. Pero, al final del proceso de expresar una opinión sobre la veracidad de los estados financieros de la Compañía. Una auditoría independiente no garantiza que los procedimientos seleccionados sean apropiados y que las conclusiones razonables hechas por la Administración o responsables así como una opinión de la preparación general de los estados financieros.

Concluimos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de CECOVE CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CECOVE CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

CECOVE CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CECOVE CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Guayaquil, Ecuador
 Abril, 30 de 2013

Rosario & Asociados S.A. VASQUEZASOC
 Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
 SC RNAE - 545

Carlos Vásquez R.
 Carlos Vásquez R.
 Socio
 Registro No. 0.33592

CECOVE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares de E. U. A.)

(Expresado en dólares de E. U. A.)

ACTIVOS	Notas	2012
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	400
Cuentas por Cobrar - neto	5	\$ 51.280
Total de activo corriente		\$ 51.680
Propiedades, maquinarias y equipos - neto	6	\$ 2.918.840
Otros activos diferidos		\$ 54.685
Total de activos		<u>3.025.205</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS		
Cuentas por pagar	7	\$ 9.595
Otras obligaciones corrientes		\$ 41.685
Total de pasivo corriente		51.280
Obligación a Largo Plazo	8	\$ 1.879.201
Total de pasivos		<u>1.930.481</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	9	\$ 400
Aportes para futura capitalización	9	\$ 243.279
Otras reservas	9	\$ 851.045
Resultados acumulados	9	\$ -
Total de patrimonio de los accionistas		<u>1.094.724</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>\$ 3.025.205</u>

Expresado en dólares de E. U. A.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CECOVE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2012
INGRESOS POR VENTAS - NETO		\$ -
COSTOS Y GASTOS		
Costo de producción		\$ -
Gastos de administración		\$ -
Gastos financieros		\$ -
Otros egresos (ingresos)		\$ -
Total de costos y gastos		<u>\$ -</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		\$ -
Participación a trabajadores		\$ -
Impuesto a la renta		<u>\$ -</u>
Utilidad neta del ejercicio y total de Resultado integral del año		<u>\$ -</u>
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros		

CECOVE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	2012
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	\$ -
Depreciaciones y amortizaciones	\$ -
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Incremento) disminución de Cuentas por cobrar	\$ (44.503)
(Incremento) disminución de Activos diferidos	\$ 13.353
Incremento (disminución) de Cuentas por pagar y otros	\$ (37.784)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de operación	\$ (68.934)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
(Incremento) disminución de propiedades, planta y equipo	\$ (2.912.860)
(Incremento) disminución inversiones a largo plazo	\$ 244.836
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de inversión	\$ (2.668.024)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Incremento (disminución) de aportes para futura capitalización	\$ (6.064)
Incremento (disminución) de obligaciones financieras	\$ 1.879.201
Incremento (disminución) Otros	\$ 863.821
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de financiamiento	\$ 2.736.958
Aumento neto en el efectivo	\$ 0
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	\$ 400
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 400

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CECOVE CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2012
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

CECOVE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012
 (Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Aportes de socios para futura capitalización	Otras reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre 2011	\$ 400	\$ 249.342	\$ -	\$ (12.775)	\$ 236.967
Aportes de socios fut.cap.	\$ -	\$ (6.064)	\$ -		\$ (6.064)
Otros cambios	\$ -	\$ -	\$ 851.045	\$ 12.775	\$ 863.821
Saldos al 31 de diciembre 2012	\$ 400	\$ 243.279	\$ 851.045	\$ -	\$ 1.094.724

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- a. Clasificación de los activos y pasivos como corrientes y no corrientes.
 En el Estado de Activos y Pasivos se clasifican los activos de las organizaciones como corrientes, aquellos que son mantenidos igual o inferior a doce meses y no corrientes, aquellos cuyo mantenimiento es superior a doce meses.
- b. Reservas y equivalentes al efectivo.
 Se reconocen como de corto plazo todo el efectivo que la empresa mantiene para atender sus pagos que no requieren la clasificación de cuentas.
- c. Se reconocen a los deudores que respaldan las transacciones a través de los comprobantes de los comprobantes del cumplimiento de facturas y comprobantes de recibos emitidos por el IVA y que son para el giro del negocio.

CECOVE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012
(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CECOVE CIA. LTDA. fue constituida el 25 de enero de 2005.

CECOVE CIA. LTDA., tiene como objeto social:

- Importación, elaboración, producción, explotación, intermediación de productos farmacéuticos y afines, así como también de repuestos, partes y piezas de automotores, equipos pesados y camioneros.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y MARCO REGULATORIO

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio 2012, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2012.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo que la empresa mantiene para efectuar sus pagos que no ameriten la elaboración de cheques.

Se reconocerán a los documentos que respalden las transacciones a todos aquellos que contengan los requerimientos del reglamento de Facturación y comprobantes de retención emitida por el SRI y que sean parte del giro del negocio.

c. Deudores comerciales

El reconocimiento de las cuentas se establece por la exigibilidad de acuerdo al tiempo definido de la siguiente manera:

- Cuentas menores a un año serán reconocidas como corrientes (corto plazo)
- Cuentas mayores a un año serán reconocidas como no corrientes (largo plazo)
- Los Créditos otorgados a los empleados no generaran ningún tipo de interés ya que no somos una institución financiera.

d. Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

e. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Se considerará como partidas de propiedad planta y equipo cuando el desembolso cumpla con las condiciones previstas en las NIIF para el reconocimiento de los activos y los criterios contables siguientes:

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como parte del valor de los mismos.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

- | | |
|--------------------------|------------------|
| • Maquinaria y Equipos | 10 por ciento |
| • Vehículos | 20 por ciento |
| • Equipos de Computación | 33.33 por ciento |
| • Equipo de Oficina | 10 por ciento |
| • Edificios | 5 por ciento |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

f. Capital social

Representa el monto en aportaciones de capital por cada uno de los socios/ accionistas.

g. **Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4. **ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES**

La compañía revelará la naturaleza de cualquier cambio de estimación contable y el efecto del cambio sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos para el periodo corriente. Si es practicable para la compañía estimar del efecto del cambio sobre uno o más periodos futuros, la compañía revelará estas estimaciones.

a. **Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

EDIFICIOS	20
INSTALACIONES	10
MUEBLES Y ENSERES	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	3
VEHICULOS	5

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado y de acuerdo a las disposiciones tributarias.

La administración mantiene la política de asignar un porcentaje de valor residual del 10% para todas aquellas compras de Propiedades, Planta y Equipos que serán depreciadas en el tiempo estimado según la Administración Tributaria, dicha política ha sido aprobada por la Junta de Accionistas.

5. **ACTIVOS CORRIENTES**

a. **Efectivo y Equivalentes de Efectivos**

Al 31 de Diciembre de 2012, la compañía cuenta con \$ 400,00 correspondiente a efectivo y equivalentes de efectivo

b. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2012
Otros	\$ 51.280
	<u>\$ 51.280</u>

6. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2012
Terrenos	\$ 2.367.840
Inmuebles	\$ 551.000
Otras propiedades, planta y equipo	\$ -
	<u>\$ 2.918.840</u>
Menos- Depreciación acumulada	\$ -
	<u>\$ 2.918.840</u>

Al 31 de diciembre 2012, el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2012
Saldos al inicio del año	\$ 5.980
Adiciones, neto	\$ 2.912.860
Depreciaciones, deterioro	\$ -
Saldos netos al final del año	<u>\$ 2.918.840</u>

NIC16 permite la medición del valor de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos al costo y estimar un valor de rescate al final de la vida útil de dichos elementos, aplicando un criterio razonable, así mismo la NIC 36 permite la medición y el reconocimiento del Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2012	
Otras	\$	9.595
	\$	<u>9.595</u>

8. OBLIGACION A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las obligaciones a largo plazo es el siguiente:

	2012	
	Porción a	
	corto	largo plazo
CFN		
Préstamo por \$1'414.455,31 para capital de trabajo vencimiento en noviembre de 2018.	\$ -	\$ 1.414.455
CFN		
Préstamo por \$ 653.339,28 para capital de trabajo vencimiento en noviembre de 2018, tasa de interés 8.17%		\$ 464.745
	\$ -	<u>\$ 1.879.201</u>

9. PATRIMONIO NETO

a. Capital social

El capital social suscrito al 31 de Diciembre de 2012, está representado por 400,00 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1 cada una totalmente suscrita y pagada.

b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

10. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos acerca de los impuestos fiscales, está en el informe de cumplimiento tributario que se emite de forma independiente a este informe.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Abril, 30 de 2013), de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.
