



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, 10 de Junio de 2013

A los Accionistas de:

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS

He auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía **IMPORTADORA-EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2012, y el correspondiente Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF), La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley que se describen en la Nota 2 literal a), y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.

Énfasis en Asuntos.

Los Estados Financieros del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2012 de la compañía **IMPORTADORA- EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS.**, no reflejan impactos o ajustes contables en la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), esta situación se debe principalmente a que según el análisis de implementación de las NIIF, la administración determina que tanto los activos como los pasivos de la compañía se presentan a valor razonable.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA-EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS.**, al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2011	Dic-31 2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	55.832,51	49.073,54
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	227.863,91	444.560,85
Otras Cuentas por Cobrar		-	1.000,00
Provisión Cuentas Incobrables		-	(2.745,11)
Activos por Impuestos Corrientes	5	14.495,34	37.287,54
Inventarios	6	405.355,23	570.675,11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		703.566,99	1.099.851,93
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7		
Muebles y Enseres		4.131,40	4.131,40
Equipos de Computación y Software		8.872,70	14.753,06
Vehículos		13.126,06	13.126,06
Total de costo		26.130,16	32.010,52
(-) Depreciación Acumulada		(5.157,38)	(10.040,49)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		20.972,78	21.970,03
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Cobrar L/P		25.563,53	-
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE		25.563,53	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		46.536,31	21.970,03
TOTAL DE ACTIVO		750.103,30	1.121.821,96

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2011</u>	<u>Dic-31 2012</u>
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas y Documentos por Pagar	8		424.708,67	562.005,04
Impuestos por Pagar	9		33.178,42	30.254,28
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	10		24.395,90	18.175,86
Otros Pasivos Corrientes			1.956,35	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE			484.239,34	610.435,18
 <u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>	 11			
Cuentas y Documentos por Pagar L/P			38.812,91	220.822,50
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			38.812,91	220.822,50
 TOTAL PASIVO			523.052,25	831.257,68
 <u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	12		800,00	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones			27.791,09	105.065,00
Ganancias Acumuladas			93.394,96	121.186,05
Ganancia Neta del Período			105.065,00	63.513,23
TOTAL PATRIMONIO			227.051,05	290.564,28
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			750.103,30	1.121.821,96

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2011	Dic-31 2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas	1.656.418,65	2.163.906,67
(-) Costo de Ventas	(1.254.122,18)	(1.574.444,10)
GANANCIA BRUTA	402.296,47	589.462,57
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	(239.657,15)	(492.421,73)
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	162.639,32	97.040,84
(-) 15% Participación Trabajadores	(24.395,90)	(14.556,13)
Ganancia Después de Part. Trabajadores	138.243,42	82.484,71
SALDO GANANCIA GRAVABLE	138.243,42	82.484,71
(-) 23% Impuesto a la Renta	(33.178,42)	(18.971,48)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	105.065,00	63.513,23

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACC. FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
				GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800,00	27.791,09	83.394,94	105.065,00	227.051,03
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:					
TRANSFERENCIA APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	105.065,00	-	(105.065,00)	-
AJUSTES A CUENTAS PATRIMONIALES	-	(27.791,09)	27.791,09	-	-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	83.573,23	83.573,23
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800,00	105.065,00	121.184,08	83.573,23	290.594,28

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ganancia Neta del Ejercicio	63.513,23
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:	
Depreciaciones del Período	4.883,11
Aumento / (Disminución) Provisión Cuentas Incobrables	2.745,11
Aumento Aportes Futuras Capitalizaciones	77.273,91
Transferencia Aporte Futuras Capitalizaciones	(105.065,00)
Ajustes a Cuentas Patrimoniales	27.791,09
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución	
Cuentas y Documentos por Cobrar	(216.676,94)
Otras Cuentas por Cobrar	(1.000,00)
Activos por Impuestos Corrientes	(22.792,20)
Inventarios	(165.319,88)
Otros Activos no Corriente	25.563,53
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)	
Cuentas y Documentos por Pagar	137.296,37
Impuestos por Pagar	(2.924,14)
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	(6.220,04)
Otros Pasivos Corrientes	(1.956,35)
Pasivos no Corrientes	182.009,59
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(878,61)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipos	(5.880,36)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(5.880,36)
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:	
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(6.758,97)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	55.832,51
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	49.073,54

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑÍA IMPORTADORA-EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2012

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía **IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS**, fue constituida en la ciudad de San Pablo de Manta, cantón Manta, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública el 30 de Diciembre del año 2004, ante la Notaría Cuarta del Cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil de dicho cantón el 14 de Abril del 2005 bajo el No. 218 y anotado en el repertorio general con el No.630, para dar cumplimiento a la resolución No.05.P.DIC.0000142 de la Superintendencia de Compañías del 18 de Marzo del 2005. Cuenta con expediente No.35786.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Delgado Panchana Cesar Efrén, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 25 de Julio del 2011, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en el cantón Manta, Parroquia Tarquí, Av. 105 S/N, calle 105 y 106, su No. de RUC es 1391731973001.

El objeto social de la Compañía es la Venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), La Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Disponibilidades.-

Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tiene una disponibilidad inmediata.

c. Reconocimiento de Ingresos.-

La Compañía reconoce ingresos por la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

d. Propiedades, Planta y Equipos.

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la Compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran el activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Las Ganancias o Pérdidas resultantes de ventas o retiros de Propiedades, Planta y Equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

e. Reconocimientos de Gastos Administrativos y Operativos.

Son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o servicio.

f. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, como resultado de un evento pasado, que sea probable que la Compañía utilice recurso para liquidar la obligación. El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos requeridos para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Ai 31 de Diciembre del 2012, la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo presentan el siguiente valor:

DETALLE	VALORES	
Caja		500,00
Caja Chica	500,00	
Bancos		48.573,54
Banco Austro Bank Cta. Cte. No. 11010244130	10.195,00	
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 14007717	30.608,24	
Banco de Machala Cta. Cte. No. 1340049817	2.340,50	
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3389774404	5.429,80	
TOTAL		49.073,54

Constituyen fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en cajas e instituciones bancarias del ámbito local, nacional que la Compañía establece para atender sus gastos operativos normales y permanentes de carácter obligatorios.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar a Diciembre 31 del 2012 es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Cuentas por Cobrar Clientes Locales		444.560,85
Relacionados	170.049,45	
No Relacionados	274.511,40	
TOTAL		444.560,85

Valores facturados y pendientes de cobro, correspondientes a la venta de accesorios, repuestos y partes de vehículos Automotores. Con vencimientos corrientes a 30, 60, y 90 días.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2012, los saldos contables de los Activos por Impuestos Corrientes son:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones en la Fuente (2012)	20.287,54
Credito Tributario Años Anteriores	17.000,00
TOTAL	37.287,54

Lo conforman Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta y Crédito Tributario de Años anteriores que no han sido compensados a la fecha, los que serán utilizados como crédito tributario y crédito fiscal en las respectivas declaraciones mensuales de IVA y en el pago del Impuesto a la Renta de Sociedades.

6. INVENTARIOS.-

A Diciembre 31 del 2012 la cuenta Inventarios presenta las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Mercadería en Almacén	570.675,11
TOTAL	570.675,11

Los Inventarios pertenecientes a la Compañía se encuentran valorados al costo de adquisición los mismos que no superan el valor de mercado, conformados por aquellas existencias en bodega de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores destinados a la venta.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, Planta y Equipo han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones fueron determinadas en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigentes.

Las depreciaciones se registran con cargo a costos y gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de Propiedad, Planta y Equipos

Las Propiedades, Planta y Equipo que la empresa mantiene al 31 de Diciembre del 2012 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:



(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo correspondiente al año 2012).

ESPACIO EN BLANCO.

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS CEDEPAHIJOS
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dólares Americanos)					
Descripción	Saldo al 31/12/11	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31/12/12	% DEPREC.
COSTO					
DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres	4.131,40	-	-	4.131,40	10
Equipos de Computación y Software	8.872,70	5.880,36	-	14.753,06	33,33
Vehículos	13.126,06	-	-	13.126,06	20
SUBTOTAL	26.130,16	5.880,36	-	32.010,52	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(5.157,38)	(4.883,11)	-	(10.040,49)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	20.972,78	997,25	-	21.970,03	

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

El saldo de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
Cuentas por Pagar Proveedores Locales		
No Relacionados		300.490,49
Proveedores Varios	300.490,49	
No Relacionados del Exterior		261.514,55
Proveedores Varios del Exterior	261.514,55	
TOTAL		562.005,04

Obligaciones provenientes de las operaciones económicas de la Compañía a favor de proveedores locales por la compra de accesorios, partes, piezas de automotores y prestación de servicios varios a 30 y 60 días y a proveedores del exterior por la compra de accesorios, partes y piezas de automotores a 60 y 90 días.

9. IMPUESTOS POR PAGAR.-

Los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas a Diciembre 31 de 2012 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Retenciones en la Fuente	4.418,01
Retenciones de IVA	6.864,79
Impuesto a la Renta 2012 (a)	18.971,48
TOTAL	30.254,28

a) Constituye la provisión para el impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (23%) aplicable a las ganancias gravables.

10. PROVISIONES SOCIALES E IESS POR PAGAR.-

Representan aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios prestados al 31 de Diciembre de 2012. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Décimo Tercer Sueldo	408,00
Décimo Cuarto Sueldo	1.537,00
Fondo de Reservas	117,20
Utilidad 15% Trabajadores (a)	14.556,13
Prestamos Quirografarios	51,02
Aportes por Pagar IESS	1.506,51
TOTAL	18.175,86

a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores que es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga.

11. PASIVOS NO CORRIENTES.-

A Diciembre 31 del 2012 el saldo de Otros Pasivos no Corriente es:

DETALLE	VALORES
Cuentas por Pagar Relacionadas a L/P	220.822,50
TOTAL	220.822,50

Corresponden a Cuentas por pagar accionistas por conceptos de préstamos para financiar la adquisición de inventarios y para capital de trabajo, dichos valores no generan intereses.

ESPACIO EN BLANCO

12. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía a Diciembre 31 de 2012 está conformado por 800.00 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	%	Valor Total USD
Delgado Panchana Cesar Efrén	90,00	720,00
Delgado Pinargote Cesar Maximino	5,00	40,00
Delgado Pinargote Eliana Gabriela	5,00	40,00
TOTAL	100,00	800,00

13. IMPUESTOS FISCALES.-

La Compañía ha cumplido de manera mensual con sus respectivas obligaciones tributarias al Servicio de Rentas Internas, las mismas que comprenden: Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente; además de la presentación de la declaración del Impuesto a la Renta de Sociedades.

14. EVENTOS SUBSECUENTES.-

En conclusión y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO