

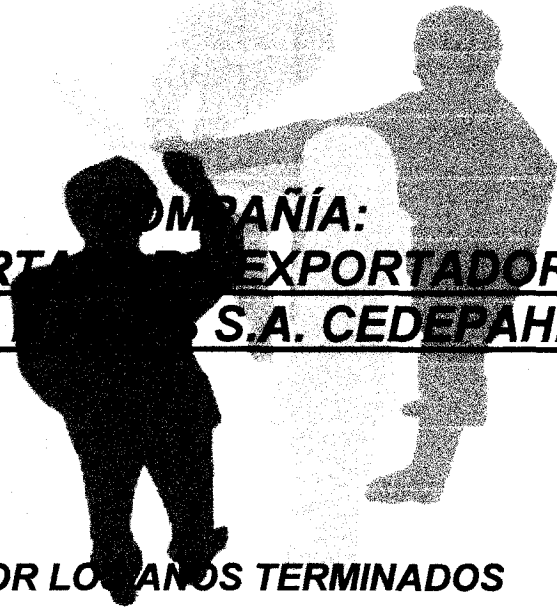


Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA:
IMPORTADORA Y EXPORTADORA
CEDEPA Y S.A. CEDEPAHIJOS

**POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

EXAMINADO POR:
ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

CONTENIDO:

➤ INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

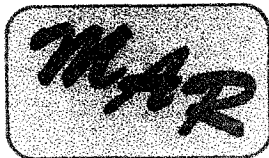
➤ ESTADOS FINANCIEROS:

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Páginas:

1. Identificación y objeto de la compañía.....	12
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....	12-13
3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	14
4. Cuentas y documentos por cobrar – provisión cuentas incobrables.....	15
5. Activos por impuestos corrientes.....	16
6. Inventarios.....	16
7. Servicios y otros pagos anticipados.....	17
8. Propiedades, planta y equipo.....	17-18
9. Otros activos no corrientes.....	19
10. Cuentas y documentos por pagar.....	19-20
11. Obligaciones con instituciones financieras.....	20
12. Obligaciones con la administración tributaria.....	20
13. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....	21
14. Pasivo no corriente.....	21-22
15. Capital social.....	22
16. Aportes futuras capitalizaciones.....	22
17. Reserva legal.....	23
18. Ganancias acumuladas.....	23
19. Ingresos netos.....	24
20. Costos y gastos operacionales.....	25
21. Conciliación tributaria.....	26



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

22. Reformas tributarias.....	27-28
23. Eventos subsecuentes.....	28

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 05 de mayo de 2017 fue emitido sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2. Fundamentos de la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía **IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

3. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

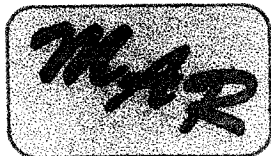
4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía **IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, mayo 30 de 2018

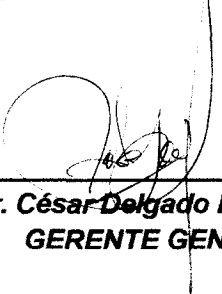

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		NOTAS	
		31-Dic 2017	31-Dic 2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	978.180	683.758
Cuentas y documentos por cobrar	4	359.841	927.030
(-) Provisión cuentas incobrables	4	(13.105)	(9.568)
Activos por impuestos corrientes	5	50.148	61.835
Inventarios	6	1.062.671	955.827
(-) Provisión de inventario por deterioro	6	(9.979)	-
Servicios y otros pagos anticipados	7	16.388	6.145
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.444.144	2.625.026
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y enseres	8	7.113	7.113
Maquinaria y equipo		1.672	1.672
Equipos de computación y software		21.726	20.910
Vehículos		79.449	26.826
Otras propiedades planta y equipo		-	25
Total de costo		109.960	56.546
(-) Depreciación acumulada		(51.664)	(40.584)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		58.296	15.962
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE			
Otros activos no corrientes	9	58.296	15.962
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		70.680	15.962
TOTAL DE ACTIVO		2.514.824	2.640.988

Las notas explicativas 3 a 9 son parte integrante de los Estados Financieros.

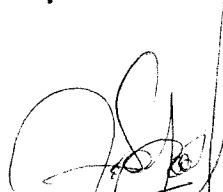

Sr. César Delgado Panchana
GERENTE GENERAL


Econ. Fanny Cedeño Macías
CONTADORA GENERAL

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>NOTAS</u>	
		31-Dic 2017	31-Dic 2016
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	10	1.179.305	1.245.052
Obligaciones con instituciones financieras	11	10.658	8.329
Obligaciones con la administración tributaria	12	43.753	89.125
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	13	26.353	69.696
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.260.070	1.412.203
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas y documentos por pagar relacionados	14	424.841	452.770
Otras cuentas por pagar		38.514	12.368
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		463.355	465.138
TOTAL PASIVO		1.723.425	1.877.340
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	15	800	800
Aportes futuras capitalizaciones	16	105.065	105.065
Reserva legal	17	11.980	11.980
Ganancias acumuladas	18	645.803	547.841
Ganancia neta del período		27.751	97.963
TOTAL PATRIMONIO		791.399	763.648
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.514.824	2.640.988

Las notas explicativas 10 a 18 son parte integrante de los Estados Financieros.

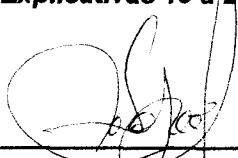

Sr. Cesar Delgado Panchana
GERENTE GENERAL


Econ. Fanny Cedeño Macías
CONTADORA GENERAL

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. CEDEPAHIJOS
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2017</u>	<u>31-Dic 2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	19	1.972.451	2.956.369
(-) Costo de ventas	20	(1.408.731)	(2.265.659)
GANANCIA BRUTA		563.720	690.710
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
Administración y ventas	20	(524.954)	(554.947)
Financieros		(2.066)	(1.087)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(527.020)	(556.034)
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos	19	9.452	19.724
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		9.452	19.724
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		46.152	154.400
(-) 15% participación de trabajadores	21	(6.923)	(23.160)
Ganancia después de participación de trabajadores		39.229	131.240
(+) Gastos no deducibles	22	12.944	20.021
SALDO GANANCIA GRAVABLE		52.173	151.261
(-) 22% impuesto a la renta	22	(11.478)	(33.278)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		27.751	97.963

Las Notas Explicativas 19 a 22 son parte integrante de los Estados Financieros.


Sr. Cesar Delgado Panchana
GERENTE GENERAL

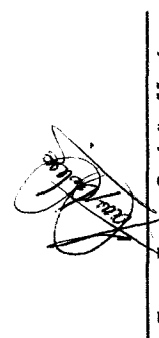

Econ. Fanny Cedeño Macías
CONTADORA GENERAL

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A.CEDEPAHIJOS ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)						
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACC. FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
					GANANCIA NETA DEL PERÍODO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	800	105.065	11.980	458.648	107.820	684.313
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia ganancia 2015	-	-	-	107.820	(107.820)	-
Reserva legal 2016	-	-	-	-	-	-
Ajuste por determinación tributaria de Imp. Renta 2011, 2012, 2013 y 2014	-	-	-	(18.627)	-	(18.627)
Ganancia neta del período	-	-	-	-	97.963	97.963
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	800	105.065	11.980	547.841	97.963	763.648
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia ganancia 2016	-	-	-	97.963	(97.963)	-
Ganancia neta del período	-	-	-	-	27.751	27.751
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	800	105.065	11.980	645.803	27.751	791.399

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Cesar Delgado Panchana
GERENTE GENERAL



Econ. Fanny Cedeño Macías
CONTADORA GENERAL

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A.CEDEPAHIJOS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

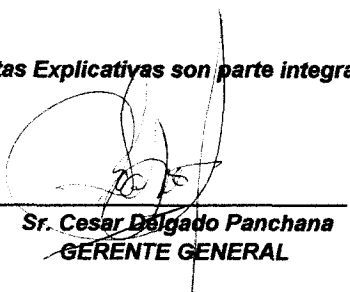
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

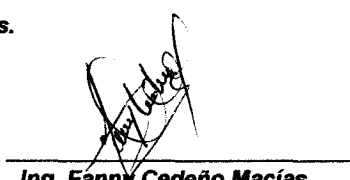
	31-Dic 2017	31-Dic 2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	373.437	270.568
Clases de cobros por actividades de operación	2.533.298	2.483.805
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.565.786	2.559.140
(+) Otros cobros por actividades de operación	12.238	(66.250)
Clases de pagos por actividades de operación	(2.159.862)	(2.213.238)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.947.329)	(2.189.802)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(212.533)	(23.436)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(44.726)	(9.084)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(53.414)	17.109
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(53.414)	17.109
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(25.600)	295.100
(+) Financiación por préstamos	2.328	-
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(27.929)	295.100
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	294.422	582.777
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	683.758	100.981
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	978.180	683.758

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	46.152	154.400
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	5.549	(78.005)
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.080	(2.941)
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(12.124)	(33.278)
(+/-) Ajustes por gastos en provisiones	13.516	-
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(6.923)	(23.160)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(18.627)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	321.736	194.173
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	567.186	(409.597)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	11.690	(6.883)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(22.626)	(2.255)
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	(106.845)	200.366
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(65.746)	386.156
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	(44.726)	23.101
(+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes	26.146	12.368
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(43.343)	(9.084)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	373.437	270.568

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.


Sr. Cesar Delgado Panchana
GERENTE GENERAL


Ing. Fanny Cedeño Macías
CONTADORA GENERAL

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, 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 de 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, Valores y Seguros del 18 de marzo de 2005. Cuenta con expediente societario 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 28 de junio de 2016, 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 Tarqui, Av. 102 y 103, Calle 110, Atrás de Picantería el Marino. 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 para Pymes), 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.

b. Moneda funcional. -

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.

c. Disponibilidades. -

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

d. Reconocimiento de ingresos. -

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

e. Propiedades, planta y equipo.

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 al 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.

f. Reconocimientos de gastos administrativos y operativos.

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la Compañía. Los gastos administrativos, de ventas, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

g. 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. -

Los saldos contables de la cuenta efectivos y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 presentan los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Caja general	a)		
Caja chica		500	500
Bancos	a)		
Banco Austro Bank Cta. Cte. No. 11010244130		43.494	43.494
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No.14007717		505.169	416.170
Banco de Machala Cta. Cte. No. 1340049817		2.492	2.492
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3389774404		256.517	220.101
Banco del Austro		1.000	1.000
Cheques posfechados	b)	169.007	-
TOTAL		978.180	683.758

a) Comprenden fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja e instituciones bancarias del ámbito local, nacional que la compañía establece para atender sus gastos operativos normales y permanentes de carácter obligatorios.

b) Valores por cheques posfechados pendientes por efectivizar que se mantienen en caja y que se recibieron por la emisión de facturas a clientes no relacionados locales.

ESPACIO EN BLANCO

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – (-) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES. -

A diciembre 31 de 2017 y 2016 las cuentas y documentos por cobrar – (-) provisión para cuentas incobrables está conformado por:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por cobrar	a)		
Relacionadas		-	-
Talacsa S.A.		124.974	224.511
Talleres Cedepa S.A.		123.560	449.603
Delgado Panchana Cesar		4.347	-
No relacionadas		-	92.125
Cheques postfechados		-	154.811
Otras cuentas por cobrar empleados		-	5.980
Cuentas por cobrar varios		106.960	-
(-) Provisión de cuentas incobrables	b)	(13.105)	(9.568)
TOTAL		346.736	917.461

a) Constituyen valores facturados y pendientes de cobro a clientes relacionados, correspondientes a las ventas de accesorios, repuestos y partes de vehículos automotores. Con vencimientos corrientes a 30 y 60 días.

b) El artículo 10 literal 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno indica: "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total

ESPACIO EN BLANCO

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. -

Los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre 2017 y 2016 reflejan los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<i>Iva en compra</i>	29.527	34.368
<i>Retenciones de IVA</i>	2.327	1.790
<i>Retenciones a la fuente (2017)</i>	18.294	25.677
TOTAL	50.148	61.835

Valores tributarios en favor de la compañía, los mismos que son utilizados como crédito tributario fiscales en las respectivas declaraciones mensuales de Impuesto al Valor agregado (IVA) y anual de Impuesto a la Renta de Sociedades.

6. INVENTARIOS. -

A diciembre 31 de 2017 y 2016 la cuenta Inventario está conformada por los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<i>Mercadería en almacén</i>	<i>a)</i>	1.062.671	955.827
<i>(-) Prov. De Inv. Por deterioro</i>	<i>b)</i>	(9.979)	-
TOTAL		1.052.692	955.827

a) 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.

b) Valores de mercaderías correspondientes a repuestos y autopartes que fueron provisionados por encontrarse en mal estado, y que a futuro serán dadas de baja mediante acta de accionistas como lo establece la ley.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. -

Su saldo lo conforman las siguientes cuentas contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Seguros pagados por anticipado		2.778	-
Otros pagos anticipados	a)		
Anticipos varios		-	3.830
Neokorea Corp. tránsito		13.610	2.315
TOTAL		16.388	6.145

a) Corresponde a valores entregados a proveedores del exterior por compra de bienes del presente ejercicio económico, los mismos que serán liquidados en el momento de la entrega de lo requerido por la compañía y contra entrega de la factura.

8. 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 propiedades, planta y equipo.

Durante el ejercicio económico de 2017, la compañía realizó la adquisición de varios activos fijos, los cuales se registraron a precio de costo, según los documentos de respaldo.

Las propiedades, planta y equipo que la empresa mantiene al 31 de diciembre de 2017 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo del año 2017).

COMPAÑÍA IMPORTADORA-EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS S.A. EDEPAHIJOS

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. - (Continuación)

IMPORTADORA - EXPORTADORA CEDEPA E HIJOS CEDEPAHIJOS MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016						
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)						
Descripción	Saldo al 31/12/16	Adiciones	Venta y/o bajas	Ajuste y/o reclasificaciones	Saldo al 31/12/17	% DEPREC.
COSTO						
DEPRECIABLES						
Muebles y enseres	7.113	-	-	-	7.113	10
Maquinarias y equipo	1.672	-	-	-	1.672	10
Equipos de computación y software	20.910	816	-	-	21.726	33,33
Vehículos	26.826	52.623	-	-	79.449	20
Otras propiedades planta y equipo	25	-	(25)	-	-	10
SUBTOTAL	56.546	53.439	(25)	-	109.960	
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(2.290)	(711)	-	-	(3.001)	
(-) Dep. Acum. Maquinaria y equipo	(140)	(167)	-	-	(308)	
(-) Dep. Acum. Equipo de Computación	(19.547)	-	-	1.309	(18.239)	
(-) Dep. Acum. Vehículos	(18.606)	(11.510)	-	-	(30.117)	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(40.584)	(12.389)	-	1.309	(51.664)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	15.962	41.050	(25)	1.309	58.296	

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES. -

El saldo contable a diciembre 31 de 2017 y 2016 de cuentas y documentos por pagar proveedores es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Anticipo Teddy Acosta	628	-
Anticipo varios	11.756	-
TOTAL	12.384	-

Valores correspondientes a adquisición de servicios contratados para pre liquidaciones de agente aduaneros de importaciones

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

Los saldos de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por pagar proveedores locales	a)		
Relacionadas		492.578	76.553
No Relacionadas		465.925	842.828
Proveedores no relacionadas del exterior	b)		
Motor Seven Company Ltd (Korea)		53.131	149.762
Inversiones Reinoso (Colombia)		11.743	10.723
Dae Han (Korea)		96.062	144.294
Jasparts (Japón)		22.024	12.546
Partcraft (Estados Unidos)		-	8.346
Ningbo Firts Pacific Import (China)		37.843	-
TOTAL		1.179.305	1.245.052

a) Saldos registrados por la compañía como proveedores relacionados y no relacionados locales de años anteriores y del ejercicio económico auditado, con créditos corrientes de 30,60 y 90 días plazo.

b) Corresponden a obligaciones provenientes de las operaciones económicas de la compañía a favor de proveedores del exterior por la compra de accesorios, partes y piezas de automotores con vencimiento corriente de 60 y 90 días.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. -

Las obligaciones con instituciones financieras a diciembre 31 de 2017 y 2016 son las siguientes:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con instituciones financieras		
Americam Express	2.353	6.030
Diners Club Corporativa	7.533	-
Bankard-Visa	771	2.299
TOTAL	10.658	8.329

Valores que corresponden a obligaciones financieras con el Banco de Guayaquil y Banco Pichincha por tarjetas de crédito corporativas.

12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA. -

A diciembre 31 de 2017 y 2016 los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Iva en venta		29.854	46.065
Retenciones en la fuente		1.176	7.659
Retenciones de IVA		1.245	2.123
Impuesto a la renta (2017)	a)	11.478	33.278
TOTALES		43.753	89.125

a) Constituye la provisión para el Impuesto a la Renta de Sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las ganancias gravables (Ver nota No 21).

ESPACIO EN BLANCO

13. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS 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 2017 y 2016. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Sueldos por pagar		7.061	26.024
Décimo tercer sueldo		860	2.947
Décimo cuarto sueldo		4.250	4.270
Vacaciones		2.857	3.917
Fondo de reservas		469	297
Utilidad 15% part. trabajadores	a)	6.923	23.160
Préstamos quirografarios		435	469
Préstamos hipotecarios		985	985
Aportes por pagar IESS		2.513	7.628
TOTALES		26.353	69.696

a) Valor correspondiente a la provisión utilidad 15% participación para trabajadores que es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga (Ver nota No. 21).

14. PASIVOS NO CORRIENTES. -

El rubro de pasivos no corrientes a diciembre 31 de 2017 y 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Otras cuentas por pagar relacionadas	a)		
Inmobiliaria Cedepa S.A.		28.753	28.753
César Efrén Delgado Panchana		396.088	396.084
Valores varios por pagar		34.322	27.933
Otras cuentas por pagar	b)		
Cuentas por pagar SRI		4.192	12.368
TOTAL		463.355	465.138

a) Comprenden valores por cancelar a partes relacionadas para financiar la adquisición de inventarios y para capital de trabajo, dichos valores no generan intereses.

14. PASIVOS NO CORRIENTES. - (Continuación)

b) Comprende provisiones de valores por cancelar al Servicio de Rentas Internas, institución de control que determina que revisando la información que dispone en su base de datos de la compañía, Importadora Cedepa S.A., mantuvo operaciones con empresas que han sido consideradas para efecto tributario como inexistentes, fantasma o personas naturales y sociedades que realizan actividades supuestas y /o transacciones inexistentes. La administración resuelve realizar las sustitutivas de Impuesto a la Renta determinando los valores enunciados en esta nota por cancelar, se solicita a la administración tributaria que le otorgue facilidades de pago el cual es aceptado según resolución 113082016RCBR003882 del 14 de noviembre de 2016.

15. 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 2017 está conformado por 800.00 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US\$ 1 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
<i>Delgado Panchana César Efrén</i>	<i>Ecuador</i>	<i>90,00</i>	<i>720</i>
<i>Delgado Pinargote César Maximino</i>	<i>Ecuador</i>	<i>5,00</i>	<i>40</i>
<i>Delgado Pinargote Eliana Gabriela</i>	<i>Ecuador</i>	<i>5,00</i>	<i>40</i>
TOTAL		100	800

16. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES. -

Representa a los aportes de los accionistas para ser capitalizados. El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de US\$ 105.065.

ESPACIO EN BLANCO

17. RESERVA LEGAL. -

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

La compañía no provisionó el 10% de reserva legal correspondiente al ejercicio económico auditado, debido a que la misma representa el 50% del capital suscrito y pagado.

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Reserva legal		
Saldo al inicio de año	11.980	11.980
(+) Aumentos en el año	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	11.980	11.980

18. GANANCIAS ACUMULADAS. -

Comprende a los saldos de los resultados de ejercicios económicos de años anteriores y que se encuentran a libre disposición de los accionistas, los mismos que al 31 de diciembre de 2017 y 2016, presentan lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Saldo al inicio del año	547.841	458.648
Transferencias de ganancia 2016	97.963	107.820
(-) Ajustes por sustitutiva de Imp. Renta		
(-) Ajuste por sustitutiva de Imp. Renta 2011	-	(1.720)
(-) Ajuste por sustitutiva de Imp. Renta 2012	-	(10.639)
(-) Ajuste por sustitutiva de Imp. Renta 2013	-	(5.668)
(-) Ajuste por sustitutiva de Imp. Renta 2014	-	(600)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	645.803	547.841

19. INGRESOS NETOS. -

Los ingresos obtenidos por las ventas de las actividades operacionales de la compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, comprenden lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	31/12/2017	31/12/2016
Ingresos de Actividades Ordinaria		
<i>Ventas de Suspensión</i>	233.401	276.236
<i>Ventas de Motor</i>	1.081.667	1.227.052
<i>Ventas Partes Eléctricas</i>	473.875	444.516
<i>Ventas de Accesorios</i>	112.157	142.752
<i>Ventas Lubricantes /Filtros</i>	49.074	86.596
<i>Ventas Partes de Transmisión</i>	245.596	1.418.694
<i>Ventas de Cauchos Varios</i>	3.214	1.771
<i>Ventas Partes de Frenos y Embragues</i>	109.064	131.263
<i>Ventas Partes de Dirección</i>	182.242	228.001
<i>Ventas de Rulimanes y Retenedores</i>	46.087	50.429
<i>Ventas Grupos General</i>	84.104	73.452
<i>(-) Descuento en Ventas</i>	(451.618)	(878.165)
<i>(-) Devolución en Ventas</i>	(196.414)	(246.227)
	-	-
Otros Ingresos	-	-
<i>Intereses Ganados en Cuenta</i>	-	222
<i>Fletes Cobrados</i>	1.233	2.629
<i>Otras Rentas</i>	8.219	16.873
TOTAL	1.981.903	2.976.093

Ingresos de actividades ordinarias tarifa 0% y tarifa 12%, reconocidos exclusivamente por la facturación de las ventas de accesorios, repuestos y partes de vehículos automotores.

ESPACIO EN BLANCO

20. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES. -

Los costos y gastos originados por las actividades operacionales de la compañía y presentados en el estado de resultados integral al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	31/12/2017	31/12/2016
Costos y Gastos Operacionales		
Costos		
Costo Suspensión	(126.274)	(151.133)
Costo de Parte de Motor	(574.550)	(685.834)
Costo Partes Eléctricas	(244.631)	(235.860)
Costo de Accesorios	(58.614)	(74.875)
Costo Lubricantes/Filtros	(25.618)	(45.903)
Costo Parte de Transmisión	(128.797)	(791.440)
Costo Cauchos Varios	(1.536)	(902)
Costo Partes de Frenos	(55.555)	(70.843)
Costo Parte de Dirección	(100.203)	(125.676)
Costo Rulimanes y Retenedores	(23.339)	(26.730)
Costo Grupo General	(69.615)	(56.462)
Total de Costos	(1.408.731)	(2.265.659)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	31/12/2017	31/12/2016
Gastos		
Administración y ventas		
Sueldos y Salarios	(127.596)	(123.337)
Decimo Tercero Sueldo	(10.552)	(10.282)
Decimo Cuarto Sueldo	(5.063)	(5.124)
Aporte Patronal, IECE y SETEC	(15.635)	(14.992)
Fondo de Reserva	(10.344)	(8.399)
Uniformes	(78)	(154)
Alimentación	(8.776)	(12.539)
Honorarios Profesionales	(9.952)	(6.314)
Mantenimientos y Reparaciones	(55.103)	(10.292)
Comisiones	(9.559)	(20.021)
Lubricantes y Combustibles	(13.332)	(5.331)
Suministros y Materiales	(75.604)	(50.991)
Servicios de Transporte	(29.141)	(35.079)
Gastos Servicios Básicos	(11.118)	(7.903)
Gastos de Gestión	-	(41.338)
Servicios de Importaciones	-	(43.915)
Viajes y Movilización	(9.818)	(14.250)
Promociones y Publicidad	(46)	(3.453)
Depreciación Activos Fijos	(11.080)	(6.146)
Servicios Públicos	(3.819)	(2.081)
Otros Servicios	(181)	(1.863)
Otros Gastos	(10.079)	(53.836)
Seguros y Reaseguros	(7.621)	(34.033)
Provisiones Cuentas Incobrables	(3.536)	-
Arriendo mercantiles	(53.571)	-
Catástrofe por Terremoto	-	(43.274)
Otras pérdidas	(30.508)	-
Servicios bancarios	(2.066)	-
Iva cargado al gasto	(63)	-
Impuestos y contribuciones	(12.778)	-
Total de Gastos de Administración y ventas	(527.020)	(554.947)

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 22% del impuesto a la renta causado y del impuesto a pagar de la compañía queda establecida en la siguiente conciliación tributaria:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad Contable	46.152	154.400
Menos:		
15% Participación de trabajadores	6.923	23.160
Más:		
Gastos no deducibles locales	12.944	20.021
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	52.173	151.261
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	11.478	33.278
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	11.478	33.278
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	11.478	33.278
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	18.294	25.677
Crédito tributario de años anteriores	-	-
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-	7.601
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	6.816	-

ESPACIO EN BLANCO

22. REFORMAS TRIBUTARIAS. -

En el Suplemento al Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Decreto Presidencial No. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- *La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.*
- *La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de los Estados Unidos de América.*
- *La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.*

En el Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se expidió La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales cambios en la Ley de Régimen Tributario Interno fueron los siguientes:

- *Efectúense en el artículo 37 la siguiente reforma:*

Sustituir "22" por "25"; así como "del 25" por "la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales".

- *Efectúense en el artículo 41 la siguiente reforma a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2 agréguese el siguiente inciso:*

22. REFORMAS TRIBUTARIAS. - (Continuación)

a) *“Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio”.*

- *Efectúense en el artículo 103 la siguiente reforma:*

Sustitúyase la frase “cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD \$ 5.000,00” por “mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00).

23. EVENTOS SUBSECUENTES. -

Al 31 de diciembre de 2017 Y 2016 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