



Econ. Mary M. Anchandia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 525 - R.U.C. 130501609001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, 10 de Junio de 2013

**A los Accionistas de:
TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.**

He auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía **TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA 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.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
RNAE 626 - RUC 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MAYTA - BOLIVIA

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 de **TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.**, 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). La administración informa que según el análisis realizado por implementación de las NIIF para PYMES realizado por la compañía, determino 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 **TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.**, 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

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO	NOTAS	Dic-31	Dic-31
		2011	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	317.954,88	243.997,88
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	69.324,38	177.068,32
Activos por Impuestos Corrientes	5	18.400,68	27.953,10
Provisión Cuentas Incobrables		-	(1.085,55)
Inventarios	6	490.921,92	768.603,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		896.601,86	1.216.536,75
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y Enseres	7	9.912,51	13.339,81
Maquinarias y Equipos		14.588,71	16.742,68
Equipos de Computación y Software		22.632,49	35.796,04
Vehículos		33.701,93	33.701,93
Total de costo		80.835,64	99.580,46
(-) Depreciación Acumulada		(8.754,43)	(27.986,02)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		72.081,21	71.594,44
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		72.081,21	71.594,44
TOTAL DE ACTIVO		968.683,07	1.288.131,19

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2011</u>	<u>Dic-31</u> <u>2012</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	8	359.926,80	440.910,45
Impuestos por Pagar	9	43.392,19	75.180,75
Provisiones Sociales e IESS por Pagar	10	32.879,91	59.214,07
Otros Pasivos Corrientes		16.034,07	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		452.232,97	575.305,27
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	49.368,45	44.410,58
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		49.368,45	44.410,58
TOTAL PASIVO		501.601,42	619.715,85
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	12	800,00	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	142.927,34
Ganancias Acumuladas		323.354,31	323.354,31
Ganancia Neta del Periodo		142.927,34	201.333,69
TOTAL PATRIMONIO		467.081,65	668.415,34
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		968.683,07	1.288.131,19

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Dic-31 2011</u>	<u>Dic-31 2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas Netas	3.360.637,02	3.703.299,58
(-) Costo de Ventas	(2.460.613,91)	(2.616.654,22)
GANANCIA BRUTA	<u>900.023,11</u>	<u>1.086.645,36</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:		
Administración y Ventas	(621.288,95)	(696.433,46)
Financieros	(59.534,72)	(64.869,47)
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>219.199,44</u>	<u>305.342,43</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	(32.679,92)	(45.801,36)
Ganancia Después de Part. Trabajadores	<u>186.319,52</u>	<u>259.541,07</u>
(-) Dedución por Pago a Trabajadores con Discapacidad	(5.518,75)	(6.465,51)
SALDO GANANCIA GRAVABLE	<u>180.800,77</u>	<u>253.075,56</u>
(-) 23% Impuesto a la Renta	(43.392,19)	(58.207,38)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	<u>142.927,34</u>	<u>201.333,69</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACC. FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800,00	-	323.354,31	142.927,34	467.081,65
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:					
TRANSFERENCIA DE UTILIDAD DEL 2011			142.927,34	(142.927,34)	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		142.927,34	(142.927,34)	-	
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		-	-	201.333,69	201.333,69
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800,00	142.927,34	323.354,31	201.333,69	668.415,34

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Dic-31</u> <u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
<i>Ganancia Neta del Ejercicio</i>	201.333,69
<i>Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:</i>	
<i>Depreciaciones del Periodo</i>	19.231,59
<i>Aumento / (Disminución) Provisión Cuentas Incobrables</i>	1.085,55
<i>Aporte Futuras Capitalizaciones</i>	142.927,34
<i>Disminución de Ganancias Acumuladas</i>	(142.927,34)
<i>Variación en los Activos (Aumento), o Disminución</i>	
<i>Cuentas y Documentos por Cobrar</i>	(107.743,94)
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>	(9.552,42)
<i>Inventarios</i>	(277.681,08)
<i>Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)</i>	
<i>Cuentas y Documentos por Pagar</i>	80.983,65
<i>Impuestos por Pagar</i>	31.788,56
<i>Provisiones Sociales e IESS por Pagar</i>	26.334,16
<i>Otros Pasivos Corrientes</i>	(16.034,07)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(50.254,31)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
<i>Añiciones de Propiedades, Planta y Equipos</i>	(18.744,82)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(18.744,82)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	(4.957,87)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(4.957,87)</u>
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:	
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	(73.957,00)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>317.954,88</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>243.997,88</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑIA TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2012

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑIA.

La Compañía **TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.**, fue constituida en la ciudad de San Pablo de Manta, Cantón Manta, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública el 4 de Marzo del año 2005, ante la Notaría Cuarta del Cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil de dicho cantón el 18 de Mayo del mismo año bajo el No. 295 y anotado en el repertorio general con el No.846, para dar cumplimiento a la resolución No.04.P.DIC.0000196 de la Superintendencia de Compañías del 26 de Abril del 2005. Cuenta con expediente N. 35800.

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Cesar Delgado Parichana, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 10 de Junio del 2010, 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 1391732171001.

El objeto social de la Compañía es la Venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículo, además del mantenimiento y reparación.

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 menor de repuestos, accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

d. Propiedades, Planta y Equipos.

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las ediciones 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.

e. Reconocimientos de Gastos Administrativos y Operativos.

Son reconocidos en el momento en que se recibe el bien o servicio solicitado a los proveedores locales.

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 y sobre la cual puede hacer una estimación confiable del monto de 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, teniendo en consideración los riesgos de incertidumbre en torno a la obligación.

**INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

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

DETALLE	VALORES	
Caja		46.347,33
Caja General	44.847,33	
Caja Chica	500,00	
Fondos Rotativos	1.000,00	
Bancos		197.650,55
Banco Guayaquil Cta. Cte No. 14013210	129.133,50	
Banco de Guayaquil Cta. Ahorros No.14191695	11.190,04	
Banco Unibanco Cta. Ahorros No. 1312000582	4.460,13	
Banco Bolivariano Cta. Ahorros No. 1101024443	28.114,03	
Banco Pichincha Cta. Ahorros No. 4157906800	12.091,85	
Banco del Austro Cta. Cte. No. 13087032	12.661,00	
TOTAL		243.997,88

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.

ESPACIO EN BLANCO.

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		177.068,32
Relacionados	a)	68.513,00
No Relacionados	b)	108.555,32
TOTAL		177.068,32

- a) Corresponde a Préstamos que la empresa le concedió a compañías relacionadas, los mismos que no generan intereses.
- b) Corresponde a Cuentas por Cobrar a Clientes Varios que la empresa tiene como derecho de Cobro por la venta al por menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

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	22.098,82
Anticipo Impuesto a la Renta	5.854,28
TOTAL	27.953,10

Lo conforman Anticipos, Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta, 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.

X

6. INVENTARIOS.-

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

DESCRIPCIÓN	VALORES
Mercadería en Almacén	768.603,00
TOTAL	768.603,00

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 bodegas de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-

Las Propiedades, Planta y Equipo han sido valorados 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).

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
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	9.912,51	3.427,30	-	13.339,81	10
Máquinas y Equipos	14.588,71	2.153,97	-	16.742,68	10
Equipos de Computación y Software	22.632,49	13.163,55	-	35.796,04	33,33
Vehículos	33.701,93	-	-	33.701,93	20
SUBTOTAL	80.835,64	18.744,82	-	99.580,46	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(8.754,43)	(19.231,69)	-	(27.986,02)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	72.081,21	(486,77)	-	71.594,44	

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		290.185,85
Proveedores Varios Locales	290.185,85	
Relacionados		150.724,60
Compañía Relacionada	150.724,60	
TOTAL		440.910,45

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

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	4.182,15
Retenciones de IVA	4.499,25
IVA en Ventas	8.291,97
Impuesto a la Renta 2012 (a)	58.207,38
TOTAL	75.180,75

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	1.318,70
Décimo Cuarto Sueldo	8.188,50
Fondo de Reservas	503,23
Utilidad 15% Trabajadores (a)	45.801,36
Aporte Patronal IESS	1.922,67
Aporte Personal IESS	1.479,61
TOTAL	59.214,07

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. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

A Diciembre 31 del 2012 el saldo de Obligaciones con Instituciones financieras es:

DETALLE	VALORES
Obligaciones Financieras	44.410,58
TOTAL	44.410,58

Corresponde a Obligaciones Financiera de años anteriores con el Banco de Guayaquil a 5 años plazo con un interés de 11.83%

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 Alvia Melecio Maximiliano	0,13	1,00
Delgado Panchana Cesar Efran	99,88	799,00
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