



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016085001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

## **INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA**

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:**



**COMPAÑÍA:**  
**TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES**  
**CEDEPA S.A.**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:**

**2014**

**ECON. 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:**
  - 1. Identificación y Objeto de la Compañía.
  - 2. Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.
  
- **INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**
  - 3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.
  - 4. Inversiones.
  - 5. Cuentas y Documentos por Cobrar (-) Provisión Cuentas Incobrables
  - 6. Otras Cuentas por Pagar.
  - 7. Activos por Impuestos Corrientes.
  - 8. Inventarios.
  - 9. Propiedades, Planta y Equipo.
  - 10. Cuentas y Documentos por Pagar.
  - 11. Obligaciones con Instituciones Financieras.
  - 12. Otras Cuentas y Documentos por Pagar.
  - 13. Obligaciones con la Administración Tributaria.
  - 14. Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar.
  - 15. Pasivo No Corriente.
  - 16. Capital Social.
  - 17. Aportes Futuras Capitalizaciones.



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

---

- 18. Reserva Legal.
- 19. Ganancias Acumuladas.
- 20. Ingresos Netos y Otros Ingresos.
- 21. Costos de Ventas y Gastos Operacionales.
- 22. Conciliación Tributaria.
- 23. Eventos Subsecuentes. *X*

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 DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Manta, 28 de Abril de 2015**

**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 2014, 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.



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

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

*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.*

**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 2014, 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 DE 2014**  
*(Expresado en Dólares Americanos)*

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31</u>	<u>Dic-31</u>
<u>ACTIVO</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	570.098,19	353.992,03
Inversiones	4	389.963,42	-
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	133.918,79	113.696,73
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	(1.954,57)	(1.954,57)
Otras Cuentas por Cobrar	6	41.639,44	-
Activos por Impuestos Corrientes	7	84.990,42	33.094,48
Inventarios	8	1.017.988,46	917.049,25
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.236.644,15</b>	<b>1.415.877,92</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Muebles y Enseres	9	37.179,58	33.876,72
Maquinarias y Equipos		18.608,86	18.608,86
Equipos de Computación y Software		43.884,05	38.439,79
Vehículos		33.701,93	33.701,93
Otras Propiedades Planta y Equipos		1.800,00	-
<b>Total de costo</b>		<b>135.174,42</b>	<b>124.627,30</b>
(-) Depreciación Acumulada		(76.359,94)	(50.635,23)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>58.814,48</b>	<b>73.992,07</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Cobrar L/P		-	47.180,43
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>47.180,43</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>58.814,48</b>	<b>121.172,50</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>2.295.458,63</b>	<b>1.537.050,42</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. César Delgado Panchana  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Fanny Cedeño Macías  
**CONTADORA GENERAL**

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
 (Expresado en Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>Dic-31 2014</u>	<u>Dic-31 2013</u>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	809.554,77	401.425,87
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	8.852,28	17.156,52
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	12	103.364,70	-
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	133.368,53	88.995,63
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	14	89.055,60	61.957,27
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>1.144.195,88</u>	<u>589.535,29</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	-	4.289,13
Cuentas por Pagar Accionista		7.297,06	42.079,20
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>7.297,06</u>	<u>46.368,33</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>1.151.492,94</u>	<u>615.903,62</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	16	800,00	800,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	17	142.927,34	142.927,34
Reserva Legal	18	22.281,89	-
Ganancias Acumuladas	19	777.419,46	532.217,87
Ganancia Neta del Periodo		200.537,00	245.201,59
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>1.143.965,69</u>	<u>921.146,80</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>2.295.458,63</u>	<u>1.537.050,42</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

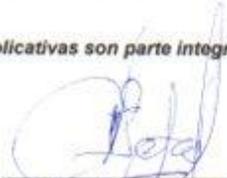
  
 Sr. Cesar Delgado Panchana  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Fanny Cedeño Macías  
 CONTADORA GENERAL

**TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
*(Expresado en Dólares Americanos)*

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2014</u>	<u>Dic-31 2013</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ingresos Netos	20	4.875.309,76	4.421.002,33
(-) Costo de Ventas	21	(3.418.282,12)	(3.011.245,16)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>1.457.027,64</b>	<b>1.409.757,17</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Administración y Ventas	21	(1.131.095,48)	(1.052.253,88)
Financieros		(43,18)	-
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(1.131.138,66)</b>	<b>-</b>
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Intereses Ganados	20	3.143,61	-
Ingresos Varios		2.658,35	-
Otros Ingresos		192,90	-
<b>TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>5.994,86</b>	<b>-</b>
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>331.883,84</b>	<b>357.503,29</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	22	(49.782,58)	(53.625,49)
<b>Ganancia Después de Part. Trabajadores</b>		<b>282.101,26</b>	<b>303.877,80</b>
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados		-	(15.411,20)
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	22	(12.635,90)	(21.756,55)
<b>SALDO GANANCIA GRAVABLE</b>		<b>269.465,36</b>	<b>266.710,05</b>
(-) 22 Impuesto a la Renta	22	(59.282,38)	(58.676,21)
<b>GANANCIA NETA</b>		<b>222.818,88</b>	<b>245.201,59</b>
(-) 10% Reserva Legal	18	(22.281,89)	-
<b>GANANCIA NETA DEL PERÍODO</b>		<b>200.537,00</b>	<b>-</b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. César Delgado Panchana  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Fanny Cedeño Macías  
 CONTADORA GENERAL

**TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
 (Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES ACC. FUTURAS CAPITALIZACIONES	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					GANANCIA NETA DEL EJERCICIO		
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>	800,00	-	142.927,34	322.354,91	201.333,69		668.415,34
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>							
TRANSFERENCIA DE UTILIDAD DEL 2012	-	-	-	201.333,69	(201.333,69)		-
AJUSTE POR CALCULO IMPUESTO A LA RENTA 2012	-	-	-	7.529,67	-		7.529,67
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	245.201,59		245.201,59
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>	800,00	-	142.927,34	532.217,97	245.201,59		921.146,80
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>							
TRANSFERENCIA GANANCIA DEL 2013	-	-	-	245.201,59	(245.201,59)		-
RESERVA LEGAL 2014	-	22.281,89	-	-	-		22.281,89
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	200.537,00		200.537,00
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	800,00	22.281,89	142.927,34	777.419,46	200.537,00		1.143.965,69

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. Cesar Delgado Panchana  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Fanny Cedeño Macías  
 CONTADORA GENERAL

**TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

	<u>Dic-31</u> <u>2014</u>	<u>Dic-31</u> <u>2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Ganancia Neta del Ejercicio</b>	<b>200.537,00</b>	<b>245.201,59</b>
<b>Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:</b>		
Depreciaciones del Período	25.724,71	22.649,21
Aumento / (Disminución) Provisión Cuentas Incobrables	-	869,02
Reserva Legal	22.281,89	-
Aumento de Ganancias Acumuladas	-	7.529,87
<b>Variación en los Activos (Aumento), o Disminución</b>		
Cuentas y Documentos por Cobrar	(20.222,06)	63.371,59
Inversiones	(389.963,42)	-
Otras Cuentas por Cobrar	(41.639,44)	-
Activos por Impuestos Corrientes	(51.895,94)	(5.141,38)
Inventarios	(100.939,21)	(148.446,25)
Cuentas y Documentos por Cobrar L/P	47.180,43	(47.180,43)
<b>Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)</b>		
Cuentas y Documentos por Pagar	408.126,90	(39.484,58)
Obligaciones con Instituciones Financieras	(8.304,24)	17.156,52
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	103.364,70	-
Obligaciones con la Administración Tributaria	44.372,90	13.814,88
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	27.096,33	2.743,20
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>265.724,55</u></b>	<b><u>133.083,24</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adiciones de Propiedades, Planta y Equipos	(10.547,12)	(25.046,84)
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>(10.547,12)</u></b>	<b><u>(25.046,84)</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras	(4.289,13)	(40.121,45)
Cuentas por Pagar Accionista	(34.782,14)	42.079,20
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>(39.071,27)</u></b>	<b><u>1.957,75</u></b>
<b>AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:</b>		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	216.106,16	109.994,15
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	353.992,03	243.997,88
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>570.098,19</u></b>	<b><u>353.992,03</u></b>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

  
 Sr. Cesar Delgado Panchana  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Fanny Cedeño Macías  
 CONTADORA GENERAL

**COMPAÑÍA TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2014**

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.**

*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 28 de Abril del 2005. Cuenta con expediente N. 35800.*

*El Representante Legal de la Compañía es el Sr. Cesar Delgado Panchana, con un periodo 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 Tarqui, 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 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. X

**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.*

**ESPACIO EN BLANCO**

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

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-**

Al 31 de Diciembre de 2014 los saldos de la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo son:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Caja</b>		
Caja General	-	22.718,49
Caja Chica	200,00	710,00
Fondos Rotativos	4.300,00	2.700,00
<b>Bancos</b>		
Banco Guayaquil Cta. Cte No. 14013210	90.475,92	97.002,08
Banco de Guayaquil Cta. Ahorros No.14191695	23.260,06	13.816,51
Banco del Pacifico Cta. Cte. No. 7178597	81.801,11	11.643,23
Banco Solidario Cta. Ahorros No. 5927001138930	16.553,27	5.140,58
Banco Bolivariano Cta. Ahorros No. 1101118332	98.605,62	71.401,34
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 1115000178	4.028,84	4.284,45
Banco Pichincha Cta. Ahorros No. 4157906800	127.725,01	104.454,54
Banco del Austro Cta. Cte. No. 13087032	92.991,69	20.120,81
<b>Depositos en Transito</b>	30.156,67	-
<b>TOTAL</b>	<b>570.098,19</b>	<b>353.992,03</b>

Valores que comprenden 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. X

#### 4. INVERSIONES.-

Al 31 de Diciembre 2014 la cuenta Inversiones está conformada por:

DESCRIPCIÓN	VALORES
Inversiones en Polizas	389.963,42
<b>TOTAL</b>	<b>389.963,42</b>

Constituyen valores por concepto de dos Certificados de Depósitos a plazo en el Banco Solidario, el No. 5925501463304 a 41 días con fecha de vencimiento de 05 de Enero de 2015; y el No. 5925501423701 a 92 días con fecha de vencimiento de 09 de Enero de 2015. X

#### 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.-

A Diciembre de 2014 las Cuentas y Documentos por Cobrar es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Cuentas por Cobrar Clientes Locales</b>		
Relacionadas	-	5.715,28
No Relacionados	a) 118.344,25	107.981,45
Cheques Postfechados	b) 15.574,54	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	c) (1.954,57)	-
<b>TOTAL</b>	<b>131.964,22</b>	<b>113.696,73</b>

a) Corresponde a valores por Cobrar a Clientes Varios que la empresa tiene como derecho de Cobro por la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehiculos automotores.

b) Constituyen valores por cheques girados y no depositados recibidos de los clientes de la compañía X

c) 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."

#### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre de 2014 Otras Cuentas por Cobrar es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>			
<i>Empleados</i>	a)	14.087,61	-
<i>Anticipos Varios</i>	b)	27.551,83	-
<b>TOTAL</b>		<b>41.639,44</b>	<b>-</b>

a) Prestamos entregados al personal de compañía descontados de sus respectivos roles de pagos de manera mensual. Con vencimiento corrientes.

b) Anticipos entregados a Proveedores de bienes y servicios que la compañía liquida contra la entrega del bien o servicio solicitado.

ESPACIO EN BLANCO

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-**

El detalle de la Cuenta Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014, es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
IVA en Compras	42.972,37	-
Retenciones en la Fuente	36.316,13	27.650,34
Anticipo Impuesto a la Renta	5.701,92	5.444,14
<b>TOTAL</b>	<b>84.990,42</b>	<b>33.094,48</b>

Valores tributarios a favor de la Compañía, que se pueden utilizar como crédito tributario fiscal en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y en la respectiva declaración anual de Impuesto a la Renta de Sociedades (RENTA - ANTICIPOS) en la parte que corresponda. X

**8. INVENTARIOS.-**

A Diciembre 31 del 2014 la cuenta Inventarios presenta las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Mercadería en Almacén	1.017.988,46	917.049,25
<b>TOTAL</b>	<b>1.017.988,46</b>	<b>917.049,25</b>

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. X

**9. 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 2014 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:*

*(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo.).*

**ESPACIO EN BLANCO**

**TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.**  
**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Descripción	(Expresado en Dólares Americanos)						% DEPREC.
	Saldo al 31/12/13	Adiciones	Ventas	Bajas por Deterioro	Ajustes y/o Reclasificaciones	Saldo al 31/12/14	
<b>COSTO</b>							
<b>DEPRECIABLES</b>							
Muebles y Enseres	33.876,72	3.302,86	-	-	-	37.179,58	10
Maquinarias y Equipos	18.608,86	-	-	-	-	18.608,86	10
Equipos de Computación y Software	38.439,79	5.444,26	-	-	-	43.884,05	33
Vehículos	33.701,93	-	-	-	-	33.701,93	20
Otras Propiedades Planta y Equipos	-	495,00	-	-	1.305,00	1.800,00	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>124.627,30</b>	<b>9.242,12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.305,00</b>	<b>135.174,42</b>	
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(60.635,23)</b>	<b>(25.724,71)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(76.359,94)</b>	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>73.992,07</b>	<b>-16.482,59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.305,00</b>	<b>58.814,48</b>	

#### 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Los rubros de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Cuentas por Pagar Proveedores Locales</b>		
<b>No Relacionados</b>		
Proveedores Varios Locales	518.900,14	238.774,89
<b>Relacionados</b>		
Inmobiliaria Cedepa S.A.	68.285,68	85.357,10
Imp. Exp. Cedepa e Hijos S.A.	192.120,05	56.357,06
Talleres Talacsa S.A.	30.248,90	20.936,82
<b>TOTAL</b>	<b>809.554,77</b>	<b>401.425,87</b>

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.

#### 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-

Las obligaciones pendientes de cancelación a Diciembre 31 de 2014 comprenden:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Obligaciones Financieras por Pagar</b>		
Dinners Club Corporativa	-	17.156,52
Banco de Guayaquil	3.133,44	-
a)	5.718,84	-
<b>TOTAL</b>	<b>8.852,28</b>	<b>17.156,52</b>

Valores pendientes por cancelar de Tarjeta Corporativa Dinner Club y con el Banco de Guayaquil con vencimiento al 10 de Marzo del 2015, dichas obligaciones al cierre de la Auditoría Externa se encontraban cancelados.

## 12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre de 2014 Otras Cuentas y Documentos por Pagar están conformadas por.

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Cheques Pendientes por Pagar	a)	87.277,99	-
	b)	16.086,71	-
<b>TOTAL</b>		<b>103.364,70</b>	<b>-</b>

a) Corresponden a cheques girados y no cobrados que quedaron pendientes de pago a proveedores locales nacionales del ejercicio económico auditado, por la adquisición de mercadería para el giro del negocio.

b) Valores pendientes por pagar a terceros, los mismos que se liquidaran a corto plazo. *Y*

## 13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas a Diciembre 31 de 2014 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2014	2013
Retenciones en la Fuente		5.894,64	5.293,85
Retenciones de IVA		5.048,76	5.961,14
IVA en Ventas		63.142,75	19.064,43
Impuesto a la Renta 2014	a)	59.282,38	58.676,21
<b>TOTAL</b>		<b>133.368,53</b>	<b>88.995,63</b>

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. 22). *Y*

#### 14. 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 2014. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Decimo tercer Sueldo	2604,66	-
Decimo Cuarto Sueldo	9863,52	-
Sueldos por Pagar	9326,73	-
Vacaciones	8702,68	-
Préstamos Quirografarios	1.649,85	604,28
Préstamos Hipotecarios	604,28	1.649,85
Fondo de Reservas	1.074,77	888,84
Utilidad 15% Trabajadores	a) 49.782,58	53.625,49
IESS por Pagar	5.446,53	5.188,81
<b>TOTAL</b>	<b>89.055,60</b>	<b>61.957,27</b>

a) Valor correspondiente a la Provisión Utilidad 15% Participación para Trabajadores, según lo establece el Art. 97 – Párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado, (Ver nota No. 22)

#### 15. PASIVOS NO CORRIENTES.-

A Diciembre 31 del 2014 el saldo de Pasivos no Corrientes están conformados por:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Obligaciones Financieras	-	4.289,13
Cuenta por Pagar Accionista	7.297,06	42.079,20
<b>TOTAL</b>	<b>7.297,06</b>	<b>46.368,33</b>

a) Corresponde a valor por cancelar a accionista por concepto de préstamo para capital de trabajo

#### 16. 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 2014 está conformado por 800.00 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Delgado Alvia Melecio Maximiliano	Ecuador	0,12	1,00
Delgado Panchana Cesar Efren	Ecuador	99,88	799,00
<b>TOTAL</b>		<b>100,00</b>	<b>800,00</b>

#### 17. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Representa a los aportes de los accionistas para ser capitalizados. El mismo que se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Cesar Efren Delgado Panchana	142.927,34	142.927,34
<b>TOTAL</b>	<b>142.927,34</b>	<b>142.927,34</b>

#### 18. 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 aumento de capital.

El saldo contable que la Compañía mantiene al 31 de Diciembre de 2014 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo al inicio de año	-	-
(+) Incremento del año	22.281,89	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>22.281,89</b>	<b>-</b>

**19. 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 2014, presentan lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	532.217,87	323.354,31
Ajuste por Calculo Impuesto a la Renta 2012	-	7.529,87
Transferencias de Ganancia (2013)	245.201,59	201.333,69
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>777.419,46</b>	<b>532.217,87</b>

**20. INGRESOS NETOS Y OTROS INGRESOS.-**

Los ingresos obtenidos por las ventas de las actividades operacionales de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014, comprenden lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>Ingresos de Actividades Ordinaria</b>	
Ventas de Suspensión	665.144,91
Ventas de Motor	1.790.623,46
Ventas Partes Electricas	580.811,89
Ventas de Accesorios	684.197,24
Ventas Lubricantes /Filtros	278.667,53
Ventas Partes de Transmision	626.043,34
Ventas de Cauchos Varios	9.478,43
Ventas Partes de Frenos y Embragues	313.289,49
Ventas Partes de Dirección	285.946,39
Ventas Pegamentos, Masilla y Varios	18.332,74
Ventas de Rulimanes y Retenedores	131.361,00
Ventas de Frenos ce Aire	1.618,39
Ventas Grupos General	12.926,79
Ventas Grupos Lujos y Accesorios	170.222,28
(-) Descuento en Ventas	(439.973,42)
(-) Devolución en Ventas	(253.380,70)
<b>Otros Ingresos no Operacionales</b>	<b>5.994,86</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.881.304,62</b>

## 21. 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 2014, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>Costos y Gastos Operacionales</b>	
<b>Costos</b>	
Costo Suspensión	(419.618,34)
Costo de Parte de Motor	(1.081.549,39)
Costo Partes Electricas	(360.505,42)
Costo Accesorios	(416.408,83)
Costo Lubricantes/Filtros	(184.162,26)
Costo Parte de Tnsmision	(379.243,13)
Costo Cauchos Varios	(5.918,88)
Costo Partes de Frenos	(190.737,84)
Costo Parte de Direccion	(173.901,46)
Costo Rulimanes y Retenedores	(80.538,53)
Costo Pegamentos Masilla, Varios	(12.277,99)
Costo Grupo General	(113.419,59)
<b>Total de Costos</b>	<b>(3.418.281,66)</b>
<b>Gastos</b>	
<b>Administración</b>	
Sueldos y Salarios	(292.108,36)
Decimo Tercero Sueldo	(23.888,22)
Decimo Cuarto Sueldo	(12.550,19)
Aporte Patronal, IECE y SECAP	(37.417,68)
Fondo de Reserva	(23.267,86)
Vacaciones	(11.943,98)
Horas Extras	(21.910,10)
Mantenimientos y Reparaciones	(29.364,96)
Transportes	(25.843,28)
Lubricantes y Combustibles	(18.944,56)
Suministros y Materiales	(123.391,01)
Arriendos	(223.214,25)
Gastos Servicios Basicos	(7.453,02)
Gastos de Gestión	(92.377,64)
Gastos de Comision en Targetas de Creditos	(63.763,25)
Viajes y Movilización	(30.587,40)
Promociones y Publicidad	(3.074,12)
Depreciación Activos Fijos	(25.724,71)
Servicios Publicos	(137,73)
Otros Servicios	(1.537,95)
Otros Gastos	(34.214,23)
Seguros y Reaseguros	(11.937,91)
<b>Total de Gastos de Administración</b>	<b>(1.114.652,41)</b>

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2014
<b>Gastos de Ventas</b>	
Combustibles	(10,26)
Transporte	(4.974,95)
Suministro y Materiales	(9.551,84)
Otros Gastos	(139,25)
<b>Total de Gastos de Ventas</b>	<b>(14.676,30)</b>
<b>Gasto Financieros</b>	
Otros Gastos Financieros	(43,18)
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>(43,18)</b>

## 22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2014, 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
	2014
<b>Utilidad Contable</b>	<b>331.883,84</b>
<b>Menos:</b>	
15% Participación de Trabajadores	49.782,58
<b>Más:</b>	
Gastos No Deducibles Locales	-
<b>Menos:</b>	
Deducción por Pagos a Trabajadores con Discapacidad	12.635,90
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%</b>	<b>269.465,36</b>
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>59.282,38</b>

### CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>59.282,38</b>
<b>Menos:</b>	
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	33.352,27
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>	<b>25.930,11</b>
<b>Más:</b>	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	27.650,35
<b>Menos:</b>	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal Crédito Tributario de Años Anteriores	35.866,67
<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>17.713,79</b>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>-</b>

**23. 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