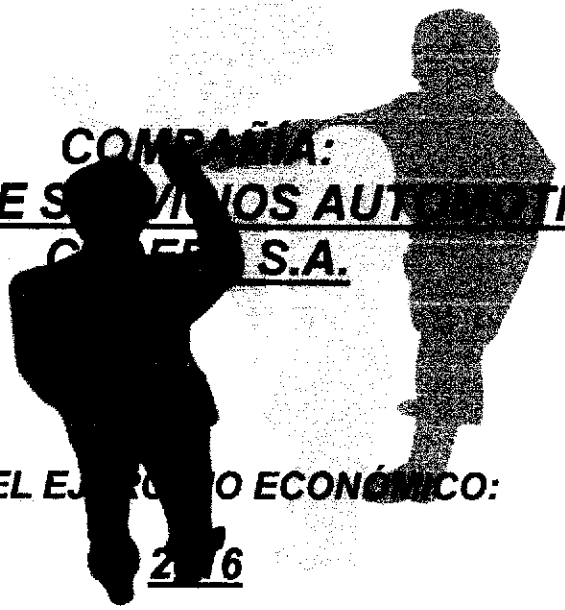
Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA:

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEPEDA S.A.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

2016

ELABORADO POR:

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
SC – RNAE No. 626

CONTENIDO:

- ***INFORME DEL AUDITOR EXTERNO 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 Cobrar.*
  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.*
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.*

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 EXTERNO INDEPENDIENTE

Manta, 06 de Mayo de 2017

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 de 2016, 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 la razonabilidad que presentan los Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre de 2016, basado en la Auditoría realizada.
La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, a los reglamentos, resoluciones y disposiciones dictados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y realicemos la auditoria con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativos.

Esta auditoría incluye un examen en base a la aplicación de procedimientos, pruebas y evidencias sobre las cantidades y la información presentada en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas, de las Normas de carácter Tributario y de la razonabilidad de las estimaciones importantes realizadas por la Administración y reflejada en los Estados Financieros las mismas que han sido evaluadas en su presentación general.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para emitir mi opinión calificada de auditoría a los Estados Financieros.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de ***TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.,*** *al 31 de Diciembre de 2016, 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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2016	Dic-31 2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	964,220.89	403,394.67
Inversiones	4	363,715.41	617,390.79
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	138,969.16	123,564.23
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5	(3,161.22)	(3,161.22)
Otras Cuentas por Cobrar	6	313,994.35	37,408.26
Activos por Impuestos Corrientes	7	74,333.70	81,667.61
Inventarios	8	978,417.37	1,011,959.43
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**2,830,489.66**	**2,272,223.77**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9		
Muebles y Enseres		52,610.05	45,445.23
Maquinarias y Equipos		24,451.96	21,126.36
Equipos de Computación y Software		36,233.71	62,593.70
Vehículos		72,085.86	72,085.86
Otras Propiedades Planta y Equipos		-	3,859.50
Total de costo		**185,381.58**	**205,110.65**
(-) Depreciación Acumulada		(144,053.71)	(110,752.10)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**41,327.87**	**94,358.55**
TOTAL DE ACTIVO		**2,871,817.53**	**2,366,582.32**

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Cesar Delgado Panchana
GERENTE GENERAL

Econ. Fanny Cedeño Macias
CONTADORA GENERAL

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2016	Dic-31 2015
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	824,961.14	727,566.05
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	7,901.57	24,172.79
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	12	185,859.17	30,617.83
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	110,474.74	132,040.89
Obligaciones con el IESS y Empleados por Pagar	14	75,272.70	81,311.39
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1,204,469.32**	**995,708.95**
PASIVO NO CORRIENTE	15		
Cuentas por Pagar Accionista		79,935.32	642.84
Otras Cuentas Por Pagar		17,291.20	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**97,226.52**	**642.84**
TOTAL PASIVO		**1,301,695.84**	**996,351.79**
PATRIMONIO			
Capital Social	16	800.00	800.00
Aportes Accionistas Futuras Capitalizaciones	17	142,927.34	142,927.34
Reserva Legal	18	44,908.37	44,908.37
Ganancias Acumuladas	19	1,139,197.36	977,956.46
Ganancia Neta del Periodo		242,288.62	203,638.36
TOTAL PATRIMONIO		**1,570,121.69**	**1,370,230.53**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2,871,817.53**	**2,366,582.32**

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Cesar Delgado Panchana
GERENTE GENERAL

Econ. Fanny Cedeño Macias
CONTADORA GENERAL

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2016	Dic-31 2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Netos	20	4,875,295.85	5,421,698.83
(-) Costo de Ventas	21	(3,580,258.02)	(3,769,974.50)
GANANCIA BRUTA		**1,295,037.83**	**1,651,724.33**
(-) GASTOS OPERACIONALES:	21		
Administración y Ventas		(991,777.73)	(1,322,008.31)
Financieros		(55,632.10)	(289.02)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(1,047,409.83)**	**(1,322,297.33)**
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	20		
Intereses Ganados		15,102.72	8,304.78
Indemnización por Terremoto		73,055.09	883.46
Otros Ingresos		1,172.35	10.87
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		**89,330.16**	**9,199.11**
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**336,958.16**	**338,626.11**
(-) 15% Participación Trabajadores	22	(50,543.72)	(50,793.92)
Ganancia Después de Part. Trabajadores		**286,414.44**	**287,832.19**
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados		-	-
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	22	(12,787.46)	(7,980.63)
SALDO GANANCIA GRAVABLE		**273,626.98**	**279,851.56**
(-) 22 Impuesto a la Renta	22	(44,125.82)	(61,567.34)
GANANCIA NETA		**242,288.62**	**226,264.85**
(-) 10% Reserva Legal	18	-	(22,626.48)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		**242,288.62**	**203,638.36**

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Cesar Delgado Panchana
GERENTE GENERAL

Econ. Fanny Cedeño Macias
CONTADORA GENERAL

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES ACC. FUTURAS CAPITALIZACIONES	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	**800.00**	**22,281.89**	**142,927.34**	**777,419.46**	**200,537.00**	**1,143,965.69**
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
TRANSFERENCIA GANANCIA DEL 2014	-	-	-	200,537.00	(200,537.00)	-
RESERVA LEGAL 2015		22,626.48	-	-	-	22,626.48
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	203,638.36	203,638.36
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	**800.00**	**44,908.37**	**142,927.34**	**977,956.46**	**203,638.36**	**1,370,230.53**
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
TRANSFERENCIA GANANCIA DEL 2015	-	-	-	203,638.36	(203,638.36)	-
RESERVA LEGAL 2016		-	-	-	-	-
AJUSTE POR SUSTITUTIVA DE IMP. RENTA DEL 2011,2012 y 2013				(42,397.46)		(42,397.46)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	242,288.62	242,288.62
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	**800.00**	**44,908.37**	**142,927.34**	**1,139,197.36**	**242,288.62**	**1,570,121.69**

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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	Dic-31 2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**478,075.89**
Clases de cobros por actividades de operación	**4,671,537.80**
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,032,423.46
(+) Otros cobros por actividades de operación	(339,319.51)
Clases de pagos por actividades de operación	**(4,193,461.91)**
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,772,254.57)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(421,207.34)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(21,566.15)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**19,729.07**
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	19,729.07
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**63,021.26**
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	63,021.26
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**560,826.22**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**560,826.22**

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**336,958.16**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(103,768.39)**
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización	33,301.61
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(44,125.82)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(50,543.72)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(42,397.46)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**244,883.12**
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(15,404.93)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7,333.91
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	253,675.38
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	33,542.06
(+/-) Incremento (disminución) en otros activos	(276,586.09)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	97,395.09
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	(6,038.69)
(+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes	172,532.54
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(21,566.15)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**478,075.89**

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Sr. Cesar Delgado Panchana
GERENTE GENERAL

Econ. Fanny Cedeño Macias
CONTADORA GENERAL

COMPANIA TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016

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, Valores y Seguros de 28 de Abril del 2005. Cuenta con expediente No. 35800.*

El Representante Legal de la Compañía es el Sr. César Delgado Panchana, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 05 de Junio del 2015, 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 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.

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 de 2016 los saldos de la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo son:

DESCRIPCIÓN	*VALORES*	
	2016	*2015*
Caja		
Caja General	-	*2.264,55*
Caja Chica	*200,00*	*200,00*
Fondos Rotativos	*7.800,00*	*4.300,00*
Bancos		
Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 14013210	*754.739,64*	*173.874,85*
Banco de Guayaquil Cta. Ahorros. No. 14007717	*12.908,11*	*40.223,77*
Banco del Pacifico Cta. Cte. No. 7178597	*61.790,32*	*13.951,44*
Banco Solidario Cta. Ahorros. No. 5927001138930	*9.246,11*	*2.313,34*
Banco Bolivariano Cta. Ahorros. No. 110118332	*25.497,00*	*91.472,96*
Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 1115000178	*3.011,24*	*3.011,23*
Banco Pichincha Cta. Ahorros. No. 4157906800	*62.339,78*	*3.252,66*
Banco del Austro Cta. Cte. No. 13087032	*11.029,67*	*33.431,54*
Depósitos en Tránsito	*15.659,02*	*35.098,33*
TOTAL	***964.220,89***	***403.394,67***

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

ESPACIO EN BLANCO

4. INVERSIONES.-

Al 31 de Diciembre de 2016 la cuenta Inversiones está conformada por:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Inversiones en Pólizas	363.715,41	617.390,79
TOTAL	**363.715,41**	**617.390,79**

Constituyen valores por concepto de cuatro Certificados de Depósitos a plazo:

1. *Certificado de Depósito Banco Solidario No. 0350933 a 91 días con fecha de vencimiento 06 de enero del 2017 por un monto de $71.340,19.*
2. *Certificado de Depósito Banco Solidario No. 0350950 a 91 días con fecha de vencimiento de 06 de enero de 2017 por un monto de $66.848,47.*
3. *Certificado de Depósito Banco Solidario No. 0364457 a 182 días con fecha de vencimiento 06 de junio del 2017 por un monto de $86.737,68.*
4. *Certificado de Depósito No. 0364458 a 182 días con fecha de vencimiento 06 de junio del 2017 por un monto de $138.789,07.*

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

A Diciembre de 2016 las Cuentas y Documentos por Cobrar – (-) Provisión Cuentas Incobrables, es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	a)		
Relacionadas		9.635,00	5.815,40
No Relacionadas		105.962,24	117.748,83
Cheques Posfechado		22.932,14	-
Cheques Protestado		439,78	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(3.161,22)	(3.161,22)
TOTAL		**135.807,94**	**120.403,01**

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 vehículos automotores.*

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre de 2016 las Otras Cuentas por Cobrar son como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	**a)**		
César Efrén Delgado Panchana		202.923,43	-
Inmobiliaria Cedepa S.A.		35.000,00	-
Importadora Cedepa S.A.		49.984,40	-
Otras Cuentas por Cobrar		-	12.824,77
Otras Cuentas por Cobrar			
Cuentas por cobrar Empleados	**b)**	15.419,83	24.583,49
Anticipos Varios		7.524,93	-
TOTAL		**310.852,59**	**24.583,49**

a) *Comprenden valores por liquidar por Inversiones en certificados de depósitos que estaban a nombre de la compañía y luego la institución bancaria coloca a nombre del accionista Cesar Delgado Panchana y otras cuentas por cobrar del presente ejercicio económico a compañías relacionadas locales por préstamos que no generan intereses.*

b) *Préstamos entregados al personal de compañía descontados de sus respectivos roles de pagos de manera mensual. Con vencimiento corrientes.*

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

El detalle de la Cuenta Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre de 2016, es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2014
IVA en Compras	42.567,83	42.972,37
Retenciones de Iva	2.136,16	36.316,13
Retenciones en la Fuente	29.629,71	36.316,13
Anticipo Impuesto a la Renta	-	5.701,92
TOTAL	**74.333,70**	**121.306,55**

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) en la parte que corresponda.

8. INVENTARIOS.-

A Diciembre 31 de 2016 la cuenta Inventarios presenta las siguientes cuentas:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Mercadería en Almacén	978.417,37	1.011.959,43
TOTAL	978.417,37	1.011.959,43

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.

La compañía como resultado del evento catastrófico (terremoto) presentado el 16 de Abril de 2016, da de baja el valor de $.898.675,91 de sus inventarios según Acta de baja de inventarios con fecha 30 de abril de 2016 documento habilitante para presentar a la compañía aseguradora la indemnización de seguros por daños y pérdidas de inventarios, la administración no cumple con lo establecido en el Art. 28 numeral 8, literal b el cual indica que las pérdidas por las bajas de inventarios se justificarán mediante declaración juramentada realizada ante un notario, por el representante legal, bodeguero y contador.

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 de 2016 para el cumplimiento de su actividad, son los siguientes:

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

TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES CEDEPA S.A.
MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en Dólares Americanos)

Descripción	Saldo al 31/12/15	Adiciones	Ventas	Baja por Siniestro	Saldo al 31/12/16	% DEPREC.
COSTO						
DEPRECIABLES						
Muebles y Enseres	45,445.23	7,164.82	-	-	52,610.05	**10**
Maquinarias y Equipos	21,126.36	3,325.60	-	-	24,451.96	**10**
Equipos de Computación y Software	62,593.70	1,312.66	-	(27,672.65)	36,233.71	**33.33**
Vehículos	72,085.86	-	-	-	72,085.86	**20**
Otras Propiedades, Planta y Equipos	3,859.50	-	-	(3,859.50)	-	
SUBTOTAL	**205,110.65**	**11,803.08**	**-**	**(31,532.15)**	**185,381.58**	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	**(110,752.10)**	**(33,301.61)**	**-**	**-**	**(144,053.71)**	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**94,358.55**	**(21,498.53)**	**-**	**(31,532.15)**	**41,327.87**	

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Los rubros de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre de 2016 son como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Cuentas por Pagar Proveedores Locales		
No Relacionados		
Proveedores Varios Locales	367.246,85	561.105,19
Relacionados		
Inmobiliaria Cedepa S.A.	67.547,71	34.142,84
Imp. Exp. Cedepa e Hijos S.A.	378.517,51	128.799,40
Importadora Talacsa S.A.	11.649,07	3.518,62
TOTAL	**824.961,14**	**727.566,05**

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 2016 comprenden:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Obligaciones Financieras por Pagar		
Dinners Club Corporativa	7.543,45	6.962,10
American Express	358,12	17.210,69
TOTAL	**7.901,57**	**24.172,79**

Valores que corresponden a obligaciones financieras pendientes por cancelar por tarjetas de crédito Corporativa Dinners Club y Americam Express.

12. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre de 2016 Otras Cuentas y Documentos por Pagar están conformadas por:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Cesar Delgado Panchana a)	170.000,00	
Otras Cuentas por Pagar	15.859,17	30.617,83
TOTAL	15.859,17	30.617,83

a) *Comprende cuentas por pagar a accionista por valores en cheque que la compañía recibió y que correspondían a indemnización de Seguro por edificio de propiedad del Sr. Cesar Delgado que fue destruido en el terremoto del 16 de Abril del 2016.*

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas a Diciembre 31 de 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Retenciones en la Fuente		4.644,22	6.361,65
Retenciones de IVA		7.211,89	10.085,08
IVA en Ventas		54.492,81	54.026,82
Impuesto a la Renta (2016)	a)	44.125,82	61.567,34
TOTAL		110.474,74	132.040,89

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).*

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 2016. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Décimo Tercer Sueldo		2.199,17	2.457,28
Décimo Cuarto Sueldo		12.311,38	14.336,27
Sueldos por Pagar		1.039,92	1.500,00
Vacaciones		170,72	1.477,56
Préstamos Quirografarios		2.032,59	2.217,76
Préstamos Hipotecarios		1.075,74	902,15
Fondo de Reservas		1.111,67	1.257,05
Utilidad 15% Trabajadores	a)	50.543,72	50.793,92
IESS por Pagar		4.787,79	6.369,40
TOTAL		**75.272,70**	**81.311,39**

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. PASIVO NO CORRIENTE.-

El rubro de Pasivos No Corriente a Diciembre 31 de 2016 está conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	a)		
César Efrén Delgado Panchana		79.935,32	642,84
Otras Cuentas por Pagar			
Cuentas por Pagar SRI	b)	17.291,20	-
TOTAL		**97.226,52**	**642,84**

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

b) *Comprenden provisiones valores por cancelar al Servicio de Rentas Internas de las diferencias determinadas por la administración tributaria, por lo cual se le otorgo a la compañía facilidades de pago según tramite 1113082016008864 del 14 de Noviembre 2016.*

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 2016 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 Panchana César Efrén	Ecuador	98,99	792,00
Delgado Pinargote Eliana Gabriela	Ecuador	0,50	4,00
Delgado Pinargote César Maximino	Ecuador	0,50	4,00
TOTAL		**100,00**	**800,00**

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	
	2016	2015
César Efrén Delgado Panchana	142.927,34	142.927,34
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	**142.927,34**	**142.927,34**

ESPACIO EN BLANCO

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.

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 2016 es:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Reserva Legal		
Saldo al inicio de año	44.908,37	22.281,89
(+) Incremento del año	0,00	22.626,48
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	**44.908,37**	**44.908,37**

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 2016, presentan lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Saldo al inicio del año	977.956,46	777.419,46
Transferencias de Ganancias 2015	203.638,36	200.537,00
(-) Ajuste por Sustitutivas de Imp. Renta		
(-) Ajuste por Sustitutivas de Imp. Renta 2011	(6.783,12)	-
(-) Ajuste por Sustitutivas de Imp. Renta 2012	(13.774,47)	-
(-) Ajuste por Sustitutivas de Imp. Renta 2013	(21.839,87)	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	**1.139.197,36**	**977.956,46**

a) *Ajustes realizados para cubrir la provisión de la obligación tributaria por pagar como resultado de las diferencias determinadas por la administración tributaria*

correspondientes a los años 2011, 2012 y 2013, según lo indicado en el Comunicado de diferencias Nº DZ4-GCEOCDC16-00000009-M (29-09-2016), Comunicado Nº DZ4-GCEOCDC16-00000010-M de (29-09-2016) y Comunicado Nº DZ4-GCEOCDC16-00000011-M de (29-09-2016), emitidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en los cuales indican que revisando la información que dispone en su base de datos, identifico que la compañía ***TALLERES DE SERVICIOS AUTOMOTRICES 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 fantasma o personas naturales y sociedades que realizan actividades supuestas y /o transacciones inexistentes.*

Según la documentación presentada al cierre de la auditoría la Administración realizo las respectivas declaraciones sustitutivas y pago de las diferencias determinadas de acuerdo a las facilidades de pago otorgadas según el tramite 113082016008864 del 14 de Noviembre de 2016.

ESPACIO EN BLANCO

20. INGRESOS NETOS Y OTROS INGRESOS.-

Los ingresos obtenidos por las ventas de las actividades operacionales de la Compañía al 31 de Diciembre de 2016, comprenden lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Ingresos de Actividades Ordinaria	**a)**		
Ventas de Suspensiòn		710.878,27	751.280,87
Ventas de Motor		1.807.733,48	2.043.001,54
Ventas Partes Eléctricas		638.454,70	702.044,94
Ventas de Accesorios		713.168,12	875.598,96
Ventas Lubricantes /Filtros		297.357,15	319.771,49
Ventas Partes de Transmisión		635.745,49	700.828,41
Ventas de Cauchos Varios		12.255,95	12.152,36
Ventas Partes de Frenos y Embragues		324.632,25	366.111,90
Ventas Partes de Dirección		337.883,43	323.090,08
Ventas Pegamentos, Masilla y Varios		25.318,89	22.750,89
Ventas de Rulimanes y Retenedores		146.152,28	159.909,36
Ventas de Frenos de Aire		4.263,06	812,47
Ventas Grupos General		15.841,40	21.612,96
Ventas Grupos Lujos y Accesorios		124.500,96	200.370,04
Ventas Servicio de Mano de Obra		243,27	65,00
(-) Descuento en Ventas		(479.359,07)	(499.559,84)
(-) Devolución en Ventas		(439.773,78)	(578.142,60)
Otros Ingresos no Operacionales			9.199,11
Intereses Ganados		15.102,72	-
Indemnización Terremoto	**b)**	73.055,09	-
Otros Ingresos		1.172,35	-
TOTAL		**4.964.626,01**	**5.430.897,94**

a) *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, además de servicio de mano de obra por mantenimiento y reparación.*

b) *Ingresos recibidos de Seguros Equinoccial S.A. por Indemnización por las pérdidas ocasionadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016.*

21. *COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES.-*

Los Costos y Gastos originados por las actividades operacionales de la compañía y presentados en el Estado de Resultado Integral al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Costos y Gastos Operacionales		
Costos		
Costo Suspensión	(434.164,59)	(443.529,43)
Costo de Parte de Motor	(1.103.905,88)	(1.170.341,82)
Costo Partes Eléctrias	(404.259,59)	(404.841,44)
Costo Accesorios	(450.482,32)	(511.993,66)
Costo Lubricantes/Filtros	(192.814,92)	(202.945,39)
Costo Parte de Tnsmisión	(388.558,23)	(404.558,54)
Costo Cauchos Varios	(6.787,98)	(7.286,16)
Costo Partes de Frenos	(199.283,25)	(208.454,53)
Costo Parte de Dirección	(204.274,61)	(183.685,94)
Costo Rulimanes y Retenedores	(85.063)	(91.410,37)
Costo Pegamentos Masilla, Varios	(14.283)	(14.198,86)
Costo Partes de Frenos de Aire	(1.497,92)	-
Costo Grupo General	(2.751,84)	(126.728,36)
Costo Grupo Lujos y Accesorios	(92.130,86)	-
Total de Costos	**(3.580.258,02)**	**(3.769.974,50)**
Gastos		
Administración		
Sueldos y Salarios	(249.954,70)	(308.893,38)
Décimo Tercer Sueldo	(23.096,67)	(28.233,99)
Décimo Cuarto Sueldo	(15.410,32)	(16.877,86)
Aporte Patronal, IECE y SECAP	(33.441,68)	(41.316,00)
Fondo de Reserva	(20.117,55)	(24.351,95)
Vacaciones	(7.798,55)	-
Horas Extras	(25.945,89)	(29.993,28)
Otros Beneficios e Indemnización	(39.403,29)	-
Mantenimientos y Reparaciones	(73.873,85)	(27.374,20)
Transportes	(19.974,63)	(58.257,50)
Lubricantes y Combustibles	(18.846,38)	(20.404,36)
Suministros y Materiales	(93.544,33)	(132.513,35)
Arriendos	(144.791,76)	(214.285,68)
Gastos Servicios Básicos	(14.656,34)	(11.381,58)
Gastos de Gestión	(665,29)	(111.090,71)
Gastos de Comisión en Tarjetas de Créditos	-	(59.518,22)
Viajes y Movilización	(26.424,16)	(16.168,70)
Promociones y Publicidad	(5.130,05)	(26.667,11)
Depreciación Activos Fijos	(33.301,61)	(34.392,16)
Servicios Públicos	(3.177,13)	(21.516,05)
Otros Servicios	(1.528,10)	(11.029,45)
Otros Gastos	(972,25)	(81.024,72)
Seguros y Reaseguros	(48.953,24)	(13.736,04)
Honorarios Profesionales	(13.069,40)	(30.741,85)
Gastos por Catástrofe	(71.346,75)	-
Pérdida por Siniestro	(6.343,55)	-
Total de Gastos de Administración	**(991.767,47)**	**(1.319.768,14)**

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Gastos de Ventas		
Combustibles	(10,26)	(10,26)
Suministros y Materiales	-	(567,50)
Otros Gastos	-	112,67
Mantenimiento y Reparaciones	-	(1.775,08)
Total de Gastos de ventas	(10,26)	(2.240,17)
Gastos Financieros		
Comisiones por Tarjeta de Cédito	(53.111,23)	-
Otros gastos Financieros	(2.520,87)	(289,02)
Total de Gastos Financieros	**(55.632,10)**	**(4.769,36)**

22. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 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	
	2016	2015
Utilidad Contable	**336,958.16**	**338,626.11**
Menos:		
15% Participación de Trabajadores	50,543.72	50,793.92
Otras Rentas Excentas	73,055.09	0.00
Más:		
Gastos No Deducibles Locales	0.00	0.00
Menos:		
Deducción por Pagos a Trabajadores con Discapacidad	12,787.46	7,980.63
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	**200,571.89**	**279,851.56**
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**44,125.82**	**61,567.34**

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

22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**44,125.82**	**61,567.34**
Menos:		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	0.00	39,380.05
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	**44,125.82**	**22,187.29**
Más:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	0.00	35,866.67
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	29,629.71	35,697.69
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	**14,496.11**	**22,356.27**
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-	-

23. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de Diciembre del 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