46234

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Caja
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de
COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

Quito DM, 10 de abril del 2010

---

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables en uso y las notas a los estados financieros.

2. La gerencia de la compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros, de conformidad con lo que establecen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de aplicación obligatoria, para el registro contable, preparación y presentación de estados financieros a la Superintendencia de Compañías. Esa responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de que no estén, afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o por error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas de acuerdo con las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoria sea planificada y realizada, para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter importante. La auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas de la evidencia soporte de las cantidades y revelaciones efectuadas en los estados financieros. Incluye también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
05 MAYO 2010
OPERADOR 6
QUITO

LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028

Registro Nacional de
Auditores externos No.382

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

BALANCE GENERAL
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVOS	**NOTAS**	**2009**	**2008**
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	95.143	112.507
Cuentas por cobrar – clientes (Neto)	4	1.445.104	1.318.367
Otras cuentas por cobrar	5	91.404	42.453
Inventarios	6	795.195	659.422
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**2.426.846**	**2.132.749**
ACTIVOS FIJOS			
Maquinaria y equipo		3.028	2.578
Muebles y enseres		42.921	41.705
Vehículos		199.757	167.369
Equipos de computación		46.418	23.365
Equipos de oficina		4.924	4.924
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS		**297.048**	**239.941**
Depreciación acumulada		(158.113)	(119.711)
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS (NETO)	7	**138.935**	**120.230**
OTROS ACTIVOS			
Depósitos en garantía		400	250
TOTAL OTROS ACTIVOS		**400**	**250**
TOTAL DE LOS ACTIVOS		**2.566.181**	**2.253.229**

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

BALANCE GENERAL
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	**NOTAS**	**2009**	**2008**
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar a proveedores	8	1.102.791	1.159.116
Obligaciones financieras	9	290.964	116.948
Obligaciones tributarias	10	52.691	36.478
Cuentas por pagar IESS	11	10.003	15.513
Provisiones laborales	12	61.756	60.070
TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES		**1.518.205**	**1.388.125**
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Préstamos de accionistas	13	217.731	242.731
Provisión para jubilación patronal		63.516	53.143
Provisión para desahucio		25.472	22.544
TOTAL DE LOS PASIVOS A LARGO PLAZO		**306.719**	**318.418**
TOTAL DE LOS PASIVOS		**1.824.924**	**1.706.543**
PATRIMONIO			
Capital social	14	186.001	186.001
Reservas	15	94.516	68.199
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		265.694	114.294
Utilidades del ejercicio		195.046	178.192
TOTAL DEL PATRIMONIO		**741.257**	**546.686**
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		**2.566.181**	**2.253.229**

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre 2009	2008
INGRESOS			
Ventas	16	6.787.310	6.391.313
Ingresos no operacionales		539	1.294
TOTAL INGRESOS		**6.787.849**	**6.392.607**
COSTO DE VENTAS			
Inventario inicial		647.499	465.307
Compras		4.531.486	4.494.160
Importaciones		1.053.716	953.745
Devolución en compras		(38.721)	(97.396)
Inventario final		(790.052)	(647.499)
TOTAL COSTOS DE VENTAS		**(5.403.928)**	**(5.168.317)**
UTILIDAD BRUTA		**1.383.921**	**1.224.290**
GASTOS			
Gastos de ventas		713.534	608.509
Gastos de administración		320.946	302.863
Depreciaciones y amortizaciones		38.402	29.662
Gastos no operacionales		-	1.684
Gastos no deducibles		2.379	1.310
TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS		**(1.075.261)**	**(944.028)**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**308.660**	**280.262**
Participación a trabajadores 15%		(47.013)	(42.236)
Impuesto a la renta 25%		(66.601)	(59.834)
UTILIDAD NETA		**195.046**	**178.192**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre 2009	2008
CAPITAL SOCIAL	14	**186.001**	**186.001**
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		68.088	44.009
Asignación		26.317	24.079
TOTAL RESERVA LEGAL		**94.405**	**68.088**
RESERVA FACULTATIVA			
Reserva facultativa		111	111
TOTAL RESERVA FACULTATIVA		**111**	**111**
TOTAL RESERVAS	15	**94.516**	**68.199**
UTILIDADES ACUMULADAS			
Saldo al 1 de enero		114.294	-
Transferencia de Utilidades del ejercicio		178.192	114.294
Ajustes y reclasificaciones		(475)	-
Transferencia a reserva legal		(26.317)	-
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		**265.694**	**114.294**
UTILIDADES DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		178.192	138.373
Transferencia a resultados acumulados		(178.192)	(114.294)
Transferencia a reserva legal		-	(24.079)
Utilidad del ejercicio		308.660	280.262
Participación a trabajadores 15%.		(47.013)	(42.236)
Impuesto a la renta compañia 25%		(66.601)	(59.834)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		**195.046**	**178.192**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**741.257**	**546.686**

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2009	**2008**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	6.660.573	6.165.737
Pagado a proveedores y otros	(6.680.150)	(5.964.576)
Impuestos por pagar	(55.898)	(49.022)
Participación a trabajadores	(47.013)	(42.236)
Otros ingresos	539	1.294
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	**(121.949)**	**111.197**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(57.107)	(55.700)
Otros activos	(150)	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(57.257)**	**(55.700)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	174.016	26.911
Pasivos a largo plazo	(12.174)	17.574
EECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(161.842)**	**29.604**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	(17.364)	46.160
Al inicio del año	112.507	66.347
A FIN DE AÑO	**95.143**	**112.507**

Continúa...

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2009	**2008**
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL FECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad	**195.046**	**178.192**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	38.402	29.662
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(126.737)	(225.576)
Otras cuentas por cobrar	(48.951)	(24.430)
Inventarios	(135.773)	(173.018)
Pagos anticipados	-	-
Proveedores	(56.325)	250.073
Otras cuentas por pagar	10.703	10.812
Provisiones sociales	1.686	15.622
Total de los cambios en activos y pasivos	**(355.397)**	**(96.657)**
Total de los ajustes	**(316.995)**	**(66.995)**
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**(121.949)**	**111.197**

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑÍA

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A., es una compañía constituida en el Ecuador el 15 de diciembre de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito el 25 de enero de 1989, mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Segunda del Cantón Quito. Ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 00143 del 20 de enero del 1989.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, esta ha sido constituida para 50 años de actividad, contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil y podrá establecer sucursales dentro y fuera del país.

La actividad principal de la compañía, está orientada a actividades de compra, venta, permuta, administración de bienes inmuebles, urbanos o rústicos, maquinarias, vehículos automotores, materias primas y productos elaborados o semielaborados para la industria, agricultura, ganadería y minería a desarrollar e implementar sistemas de procesamiento de datos y brindar asesoría y asistencia técnica para tal actividad.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico vigente en las fechas en que ocurrieron las transacciones. A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Administración de la compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja, caja chica y bancos locales que son utilizados en las actividades financieras de la compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes locales y del exterior, cuyos valores son recuperados en el curso normal del ejercicio económico. La Compañía mantiene estados de cuentas y la provisión para cuentas incobrables, de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general.

2.3 INVENTARIOS

El inventario de la compañía está constituido por aditivos, filtros y otros productos adquiridos a proveedores locales y del exterior, estos se presentan valorados al costo de adquisición. El costo de ventas es determinado sobre la base del sistema de inventario periódico, cuyo valor no excede del valor de mercado.

2.4 ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIÓN

A partir del 1 de abril del 2000 las adquisiciones de activos se presentan a su costo de adquisición en U.S. dólares; una vez producida la venta o retiro, el valor de esos activos son dados de baja de las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación.

Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada en el periodo de 3 a 10 años, de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Muebles y enseres, Maquinaria y equipo y, Equipo de oficina	10%
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33 %

2.5 CUENTAS POR PAGAR

Registra las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior por los inventarios de mercaderías compradas. Incluye también las cuentas por pagar de terceros registrados en el periodo.

2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el Capital Social de los Accionistas, Reserva Legal y Reserva Facultativa. Además incluye las cuentas de resultados de los ejercicios económicos anteriores y del ejercicio actual.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos por ventas son reconocidos en los resultados del ejercicio, igualmente los gastos operacionales son reconocidos y registrados una vez efectuadas o causadas las transacciones correspondientes.

3. CAJA - BANCOS

	(en U.S. dólares) 2009	2008
Al 31 de diciembre registra:		
Cajas chicas	280	280
Cheques protestados	-	14.374
Saldos en bancos y mutualistas	94.863	97.853
TOTAL	**95.143**	**112.507**

4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Clientes nacionales	1.504.437	1.362.753
Provisión para cuentas incobrables	(59.333)	(44.386)
TOTAL	**1.445.104**	**1.318.367**

EVOLUCION DE LA PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Saldo al 1 de enero	(44.386)	(30.759)
Provisión contabilizada durante el ejercicio	(14.947)	(13.627)
Saldo al 31 de diciembre	**(59.333)**	**(44.386)**

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	(en U.S. dólares) 2009	2008
Al 31 de diciembre registra:		
Anticipos	78.698	3.700
Préstamos a empleados	2.499	4.653
Impuesto a la Renta Empleados	401	-
Otros Préstamos a terceros	2.800	800
Cheques en circulación	7.006	-
TOTAL	**91.404**	**42.453**

6. INVENTARIOS

Inventarios de mercaderías	790.052	647.499
Importaciones	5.143	11.923
TOTAL	**795.195**	**659.422**

7. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta la evolución del activo fijo y su depreciación acumulada en los periodos 2008-2009.

Saldo al inicio del periodo	120.230	184.241
Adiciones	176.818	55.700
SUMAN	**297.048**	**239.941**
Depreciación acumulada	(158.113)	(119.711)
TOTAL (NETO)	**138.935**	**120.230**

8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Proveedores locales	796.934	872.220
Proveedores del exterior	222.704	118,924
Cuentas por pagar a terceros	83.153	97,972
TOTAL	**1.102.791**	**1.159.116**

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Produbanco (1)	115.700	100.000
Banco de Guayaquil (2)	59.227	5.096
Produbanco (2)	76.037	11.852
Produbanco (3)	40.000	-
TOTAL	**290.964**	**116.948**

(1) Operación CAR 1010050078000 del 15 de diciembre del 2008.
(2) Saldos contables sobregirados, por efecto de los cheques girados y no cobrados.
(3) Operación CAR 1010087096000 del 21 de diciembre del 2009.

10. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	(en U.S. dólares) 2009	2008
Al 31 de diciembre registra:		
Impuesto a la renta de la compañía	25.028	21.244
Retenciones impuesto a la renta	3.864	3.380
IVA por pagar	21.754	10.182
Retención del IVA	2.045	1.672
TOTAL	**52.691**	**36.478**

11. CUENTAS POR PAGAR AL IESS

Aportes IESS	6.645	5.958
Fondo de reserva	1.685	8.631
Préstamos quirografarios	1.673	924
TOTAL	**10.003**	**15.513**

12. PROVISIONES LABORALES

Participación a trabajadores 15%	47.012	42.236
Provisión decimotercero sueldo	2.637	5,855
Provisión decimocuarto sueldo	3.636	3.710
Provisión para vacaciones	8.471	7.640
Otros	-	629
TOTAL	**61.756**	**60.070**

13. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Dueñas Iturralde Andrés	195.957	217.077
Dueñas Iturralde Diego	10.887	12.827
Dueñas Iturralde María Fernanda	10.887	12.827
TOTAL	**217.731**	**242.731**

14. CAPITAL SOCIAL

Capital social	186.001	186.001
TOTAL	**186.001**	**186.001**

El capital social de la compañía está constituido por 186.001 acciones y participaciones de un dólar cada una, numeradas del cero cero cero uno al ciento ochenta y seis mil dos inclusive, a favor de tres accionistas, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

15. RESERVAS

	(en U.S. dólares) 2009	2008
Al 31 de diciembre registra:		
Reserva legal (1)	94.405	68,088
Reserva facultativa	111	111
TOTAL	**94.516**	**68.199**

(1) La ley de Compañías exige que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomara un porcentaje no menor de un 10 %, para formar el Fondo de Reserva Legal hasta alcanzar por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

16. VENTAS

Ventas – Quito	4.523.020	4.312.161
Ventas – Guayaquil	2.013.311	1.936.233
Ventas – Cuenca	288.613	186.506
Ventas sin IVA	16.287	-
SUMAN	**6.841.231**	**6.434.900**
Notas de crédito	(53.921)	(43.587)
TOTAL	**6.787.310**	**6.391.313**

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía puedan tener algún efecto importante en los estados financieros examinados.