46234

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Quito DM, 19 de marzo del 2008

---

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo 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 que 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 2008, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables y las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
25 MAYO 2009
OPERADOR 1
CAU

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**	**2008**	**2007**
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	112.507	66.347
Cuentas por cobrar - clientes (Neto)	4	1.318.367	1.092.791
Otras cuentas por cobrar	5	42.453	67.883
Inventarios	6	659.422	486.404
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**2.132.749**	**1.713.425**
ACTIVOS FIJOS			
Maquinaria y equipo		2.578	2.578
Muebles y enseres		41.705	35.422
Vehículos		167.369	121.363
Equipos de computación		23.365	19.954
Equipos de oficina		4.924	4.924
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS		**239.941**	**184.241**
Depreciación acumulada		(119.711)	(90.049)
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS (NETO)	7	**120.230**	**94.192**
OTROS ACTIVOS			
Depósitos en garantía		250	250
TOTAL OTROS ACTIVOS		**250**	**250**
TOTAL DE LOS ACTIVOS		**2.253.229**	**1.807.867**

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**	**2008**	**2007**
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar a proveedores	8	1.159.116	909.043
Obligaciones financieras	9	116.948	143.859
Obligaciones tributarias	10	36.478	27.024
Cuentas por pagar IESS	11	15.513	14.155
Provisiones laborales	12	60.070	44.448
TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES		**1.388.125**	**1.138.529**
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Préstamos de accionistas	13	242.731	244.793
Provisión para jubilación patronal		53.143	40.212
Provisión para desahucio		22.544	15.839
TOTAL DE LOS PASIVOS A LARGO PLAZO		**318.418**	**300.844**
TOTAL DE LOS PASIVOS		**1.706.543**	**1.439.373**
PATRIMONIO			
Capital social	14	186.001	186.001
Reservas	15	68.199	44.120
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		114.294	-
Utilidades del ejercicio	16	178.192	138.373
TOTAL DEL PATRIMONIO		**546.686**	**368.494**
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		**2.253.229**	**1.807.867**

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

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

	NOTAS	31 de diciembre 2008	2007
INGRESOS			
Ventas	17	6.391.313	4.945.901
Ingresos no operacionales		1.294	3.539
TOTAL INGRESOS		**6.392.607**	**4.949.440**
COSTO DE VENTAS			
Inventario inicial		465.307	371.815
Compras		4.494.160	3.290.897
Importaciones		953.745	799.027
Devolución en compras		(97.396)	(70.559)
Inventario final		(647.499)	(465.307)
TOTAL COSTOS DE VENTAS		**(5.168.317)**	**(3.925.873)**
UTILIDAD BRUTA		**1.224.290**	**1.023.567**
GASTOS			
Gastos de ventas		608.509	507.891
Gastos de administración		302.863	262.642
Depreciaciones y amortizaciones		29.662	24.142
Gastos no operacionales		1.684	1.956
Gastos no deducibles		1.310	4.623
TOTAL GASTOS DE ADM. Y VENTAS		**(944.028)**	**(801.254)**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**280.262**	**222.313**
Participación a trabajadores 15%		(42.236)	(34.734)
Impuesto a la renta 25%		(59.834)	(49.206)
UTILIDAD NETA		**178.192**	**138.373**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIO AUTOPARTES
CODEPARTES S.A.

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

	NOTAS	31 de diciembre 2008	2007
CAPITAL SOCIAL	14	**186.001**	**186.001**
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		44.009	27.470
Asignación		24.079	16.539
TOTAL RESERVA LEGAL		**68.088**	**44.009**
RESERVA FACULTATIVA			
Reserva facultativa		111	111
TOTAL RESERVA FACULTATIVA		**111**	**111**
TOTAL RESERVAS	15	**68.199**	**44.120**
UTILIDADES ACUMULADAS			
Saldo al 1 de enero		-	147.820
Transferencia de Utilidades del ejercicio		114.294	107.503
Dividendos pagados - accionistas		-	(10.530)
Dividendos por pagar - accionistas		-	(244.793)
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		**114.294**	**-**
UTILIDADES DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		138.373	124.042
Transferencia a resultados acumulados		(114.294)	(107.503)
Transferencia a reserva legal		(24.079)	(16.539)
Utilidad del ejercicio	16	280.262	222.313
Participación a trabajadores 15%.		(42.236)	(34.734)
Impuesto a la renta compañía 25%		(59.834)	(49.206)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		**178.192**	**138.373**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**546.686**	**368.494**

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

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

	31 de diciembre	
	2008	**2007**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	6.165.737	4.677.307
Pagado a proveedores y otros	(5.964.576)	(4.593.541)
Impuestos por pagar	(49.022)	(44.030)
Participación a trabajadores	(42.236)	(34.734)
Otros ingresos	1.294	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	**111.197**	**5.002**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos	(55.700)	(12.972)
Otros activos	-	(250)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(55.700)**	**(13.222)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	(26.911)	31.814
Pasivos a largo plazo	17.574	253.113
Dividendos distribuidos	-	(255.323)
EECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(9.337)**	**29.604**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	46.160	21.384
Al inicio del año	66.347	44.963
A FIN DE AÑO	**112.507**	**66.347**

Continúa...

COMERCIO AUTOPARTES CODEPARTES S.A.

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

	31 de diciembre	
	2008	**2007**
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL FECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad	**178.192**	**138.373**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	29.662	22.089
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(225.576)	(272.133)
Otras cuentas por cobrar	25.430	(15.105)
Inventarios	(173.018)	(92.129)
Pagos anticipados	-	-
Proveedores	250.073	212.084
Otras cuentas por pagar	10.812	5.176
Provisiones sociales	15.622	6.647
Total de los cambios en activos y pasivos	**(96.657)**	**(155.460)**
Total de los ajustes	**(66.995)**	**(133.371)**
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**111.197**	**5.002**

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

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares) 2008	2007
Cajas chicas	280	280
Cheques protestados	14.374	4.096
Saldos en bancos y mutualistas	97.853	61.971
TOTAL	**112.507**	**66.347**

4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Clientes nacionales	1.362.753	1.123.550
Provisión para cuentas incobrables	(44.386)	(30.759)
TOTAL	**1.318.367**	**1.092.791**

EVOLUCION DE LA PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Saldo al 1 de enero	(30.759)	(19.523)
Provisión contabilizada durante el ejercicio	(13.627)	(11.236)
Saldo al 31 de diciembre	**(44.386)**	**(30.759)**

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	(en U.S. dólares) 2008	2007
Al 31 de diciembre registra:		
Anticipos	37.000	54.420
Préstamos a empleados	4.653	12.163
Otros Préstamos a terceros	800	1.300
TOTAL	**42.453**	**67.883**

6. INVENTARIOS

Inventarios de mercaderías	647.499	465.307
Importaciones	11.923	21.097
TOTAL	**659.422**	**486.404**

7. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta la evolución del activo fijo y su depreciación acumulada en los periodos 2007-2008.

Saldo al inicio del periodo	184.241	171.269
Adiciones	55.700	43.767
Bajas / ventas	-	(30.795)
SUMAN	**239.941**	**184.241**
Depreciación acumulada	(119.711)	(90.049)
TOTAL (NETO)	**120.230**	**94.192**

8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Proveedores locales	872.220	766.178
Proveedores del exterior	188.924	82.442
Cuentas por pagar a terceros	97.972	60.423
TOTAL	**1.159.116**	**909.043**

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Produbanco (1)	100.000	17.398
Banco de Guayaquil (2)	5.096	34.347
Produbanco (2)	11.852	92.114
TOTAL	**116.948**	**143.859**

(1) Operación CAR 1010050078000 del 15 de diciembre del 2008 que vence el 10 de diciembre del 2009.

(2) Saldos contables sobregirados, por efecto de los cheques girados y no cobrados.

10. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	(en U.S. dólares) 2008	2007
Al 31 de diciembre registra:		
Impuesto a la renta de la compañía	21.244	9.907
Retención impuesto a la renta – empleados	-	1.089
Retenciones impuesto a la renta	3.380	5.032
IVA por pagar	10.182	8.584
Retención del IVA	1.672	2.412
TOTAL	**36.478**	**27.024**

11. CUENTAS POR PAGAR AL IESS

Aportes IESS	5.958	4.281
Fondo de reserva	8.631	9.271
Préstamos quirografarios	924	603
TOTAL	**15.513**	**14.155**

12. PROVISIONES LABORALES

Participación a trabajadores 15%	42.236	34.734
Provisión decimotercero sueldo	5.855	2.105
Provisión decimocuarto sueldo	3.710	2.451
Provisión para vacaciones	7.640	4.818
Otros	629	340
TOTAL	**60.070**	**44.448**

13. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Dueñas Iturralde Andrés	217.077	219.139
Dueñas Iturralde Diego	12.827	12.827
Dueñas Iturralde María Fernanda	12.827	12.827
TOTAL	**242.731**	**244.793**

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) 2008	2007
Al 31 de diciembre registra:		
Reserva legal (1)	68.088	44.009
Reserva facultativa	111	111
TOTAL	**68.199**	**44.120**

(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. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Resultados del ejercicio (NETO)	178.192	138.373
TOTAL	**178.192**	**138.373**
Utilidad antes de 15% e impuesto a la renta	280.262	222.313
Participación a trabajadores (15%)	(42.236)	(34.734)
Impuesto a la renta causado (25%)	(59.834)	(49.206)
UTILIDAD NETA	**178.192**	**138.373**

17. VENTAS

Ventas – Quito	4.312.161	3.340.991
Ventas – Guayaquil	1.936.233	1.542.226
Ventas – Cuenca	186.506	111.253
SUMAN	**6.434.900**	**4.994.470**
Notas de crédito	(43.587)	(48.569)
TOTAL	**6.391.313**	**4.945.901**

18. 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.