



**EGAS DAZA Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**ASESORES EMPRESARIALES**

REG. FIRMA AUDITORA

Nº. 053

REG. FIRMA CONTADORES

Nº. 042

W



Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca



• 2456-826 FAX: 2272-294

Email: [egasdazayasociados@andinanet.net](mailto:egasdazayasociados@andinanet.net)

Quito Ecuador

**“CORPCEDRO HOLDING S. A.”**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

# **"CORPCEDRO HOLDING S.A."**

**Al 31 de diciembre de 2.013**

## **I N D I C E**

---

<b>Contenido</b>	<b>Páginas N°</b>
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-14

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE  
"CORPCEDRO HOLDING S.A."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"CORPCEDRO S. A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2013 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria respecto al año 2013. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"CORPCEDRO S. A."** al 31 de Diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa **"CORPCEDRO S.A."**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías ha preparado la implementación de las NIIF'S por lo que los Estados Financieros del Ejercicio 2.013, se hallan expresados en NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.014, previa la elaboración por **"CORPCEDRO S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC – RNAE N° 053  
Marzo, 26 de 2.014  
Quito – Ecuador

  
C.P.A. Jaime E. Egas Daza  
Gerente Auditoria (Socio)  
Registro N° 3511

**"CORPCEDRO HOLDING S.A."**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012**

CUENTAS <sup>af</sup>		SALDO AL 2013	SALDO AL 2012
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
BANCOS	(NOTA 3)	21.656,21	246,35
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-	1,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 4)	1.230,00	966,00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>22.886,21</b>	<b>1.213,35</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO	(NOTA 5)	3.566.463,19	3.565.664,19
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3.566.463,19</b>	<b>3.565.664,19</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.589.349,40</b>	<b>3.566.877,54</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
PROVEEDORES		-	385,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR C/PLAZO	(NOTA 6)	87.500,00	17.000,00
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 7)	70,73	55,89
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>87.570,73</b>	<b>17.440,89</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO	(NOTA 8)	3.264.604,35	3.319.805,35
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3.264.604,35</b>	<b>3.319.805,35</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.352.175,08</b>	<b>3.337.246,24</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 9)	10.000,00	10.000,00
RESERVAS	(NOTA 10)	24.176,50	24.176,50
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 11)	195.454,80	212.763,97
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 12)	7.543,02	-17.309,17
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>237.174,32</b>	<b>229.631,30</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.589.349,40</b>	<b>3.566.877,54</b>

**"CORPCEDRO HOLDING S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012**

<b>INGRESOS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ingreso Participación Capital Empresa	<u>30.000,00</u>	<u>-</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>30.000,00</b>	<b>-</b>
<b>(-) GASTOS GENERALES</b>		
Suministros y Materiales	-36,00	-18,00
Honorarios Personas Naturales	-277,78	-222,22
Servicios Personas Jurídicas	-5.800,00	-4.200,00
Impuestos Fiscales y Municipales	-10.182,11	-10.010,60
Contribución, Afiliación a Cámaras y Comercio	<u>-2.924,84</u>	<u>-2.842,74</u>
<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>	<b>10.779,27</b>	<b>-17.293,56</b>
<b>(-) GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses Préstamos de Terceros	-3.136,73	
Gastos Bancarios	<u>-99,52</u>	<u>-15,61</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>7.543,02</u></b>	<b><u>-17.309,17</u></b>

**"CORPEDRO HOLDING S.A."**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012**

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011</b>	10.000,00	-	-4.824,51	241.764,98	246.940,47
31-dic-12	Transferencia Resultado del Ejercicio 2011 a Resultado Ejercicios Anteriores.			217.588,48	-217.588,48	-
	Registro Transferencia de la Reserva Legal 2011		24.176,50		-24.176,50	-
31-dic-12	Registro Pérdida del Ejercicio 2012				-17.309,17	-17.309,17
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012</b>	10.000,00	24.176,50	212.763,97	-17.309,17	229.631,30
	Transferencia Resultado del Ejercicio 2012 a Resultado Ejercicios Anteriores.			-17.309,17	17.309,17	-
	Registro Utilidad del Ejercicio 2013				7.543,02	7.543,02
	<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013</b>	10.000,00	24.176,50	195.454,80	7.543,02	237.174,32

**"CORPCEDRO HOLDING S.A."  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Recibido por Recaudo Clientes	30.000,00	
Efectivo Pagado a Proveedores	-385,00	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-19.220,73	
	<hr/>	
<b>Efectivo Generado por Operación</b>		<b>10.394,27</b>
Efectivo por Impuestos	-249,16	
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	1,00	
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Pagar C/Plazo	70.500,00	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-3.236,25	
Pagado por Otras Cuentas por Pagar L/Plazo	-55.201,00	
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación</b>		<b>22.208,86</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Efectivo Pagado por Inversiones en Empresas de Grupo	-799,00	
	<hr/>	
<b>Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión</b>		<b>-799,00</b>

**AUMENTO EN EFECTIVO** **21.409,86**

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012** **246,35**

**EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013** **21.656,21**

**"CORPCEDRO HOLDING S.A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad del Ejercicio		7.543,02
------------------------	--	----------

**PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO**

	-	-
<b>EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN</b>		7.543,02

**CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES**

(+)	Disminucion Otras Cuentas por Cobrar	1,00	
(-)	Aumento Impuestos Anticipados	-264,00	
(-)	Disminucion Proveedores	-385,00	
(+)	Aumento Otras Ctas por Pagar Corto Plazo	70.500,00	
(+)	Aumento Impuestos por Pagar	14,84	
(-)	Aumento Otras Ctas por Pagar Largo Plazo	-55.201,00	
		14.665,84	

<b>FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b><u>22.208,86</u></b>
---	--	-------------------------

## **“CORPCEDRO HOLDING S. A.”**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013**

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Empresa “**CORPCEDRO HOLDING S. A.**”, fue constituida en la República del Ecuador, el 17 de Septiembre de 2.010, mediante escritura pública suscrita en la Notaría Cuadragésima del Distrito Metropolitano de Quito, amparada en la resolución de la Superintendencia de Compañías SC.IJ.DJC.Q.10.004472 de 18 de Octubre de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 3752 Tomo 141 del 18 de Octubre de 2010.

La compañía tiene como objetivo la compra de acciones o participaciones de otras compañías. La gestión, administración, representaciones y agenciamiento de otras compañías o empresas. La asociación con otras compañías en función de consorcios y grupo empresarial. La compañía también podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de otra naturaleza sin más limitaciones que las establecidas en la Ley.

**Tributariamente se identifica con el RUC # 1792287030001**

#### **2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

##### **a) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, “**CORPCEDRO HOLDING S.A.**” forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

**"CORPCEDRO HOLDING S.A."** ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras – NIIF's de la Compañía.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

#### **b) ACTIVOS FIJOS**

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

#### **c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

**d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

**e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

**LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA**

**Art.92.-** Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

### NOTA 3 .- BANCOS

#### Incluye:

ProduBanco Cta. No. 2005170318	<u>21.656,21</u>	21.656,21
--------------------------------	------------------	-----------

### NOTA 4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

#### Incluye:

IVA en Compras y Servicios	<u>1.230,00</u>	1.230,00
----------------------------	-----------------	----------

### NOTA 5 .- INVERSIONES EN EMPRESAS DE GRUPO

#### Incluye:

Acciones y Participaciones/Valor Nominal	a)	2.812.603,35	
Depósitos Participación en Otras Empresas	b)	510.000,00	
Valor Patrimonial Proporcional	c)	<u>243.859,84</u>	3.566.463,19

#### a) Acciones y Participaciones

##### Incluye:

Automotores de Autofrancia C.A.	340.433,00	
Autofrancia - Bajo la Par	-86.626,65	
Mansuera S.A.	2.499.999,00	
JHF Asesor. Contable S.A. - V/Nominal	28.000,00	
JHF Asesor. Contable S.A. - Premio	28.000,00	
Lotercons S.A.	1.999,00	
CONSULTERNS S.A.	<u>799,00</u>	2.812.603,35

#### b) Depósitos Participación en Otras Empr.

##### Incluye:

Mansuera S.A.	10.000,00	
Mansuera S.A.	<u>500.000,00</u>	510.000,00

**c) Valor Patrimonial Proporcional**

**Incluye:**

Mansuera S.A.	<u>243.859,84</u>	243.859,84
---------------	-------------------	------------

**NOTA 6 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO**

**Incluye:**

Inversiones de la Capital	25.000,00	
CasaBaca Holding S.A.	2.000,00	
Asoc. En Cuentas en Participación	<u>60.500,00</u>	87.500,00

**NOTA 7 .- IMPUESTOS POR PAGAR**

**Incluye:**

2% Servicios entre Sociedades	8,00	
2% Rendimientos Financieros	<u>62,73</u>	70,73

**NOTA 8 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/PLAZO**

**Incluye:**

Acreeedores	a)	3.000.000,00	
Acreeedores Varios	b)	<u>264.604,35</u>	3.264.604,35

**a) Acreeedores**

**Incluye:**

Cinba S.A.	<u>3.000.000,00</u>	3.000.000,00
------------	---------------------	--------------

**b) Acreedores Varios****Incluye:**

Cobos Baca Claudio Enrique-Autofancia	253.806,35	
Flores Cabezas Jorge-Mansuera	4.999,00	
Fernandez Abdo Pamela-Mansuera	5.000,00	
Pablo Cevallos-Lotercons	792,00	
Emilio Velastegui-Lotercons	7,00	264.604,35

**NOTA 9 .- CAPITAL SOCIAL****Incluye:**

Capital Suscrito Pagado	a)	<u>10.000,00</u>	10.000,00
-------------------------	----	------------------	-----------

**a) Capital Suscrito Pagado****Incluye:**

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Angel Gonzalo Francisco Baca	8,69%	869,00
Fernanda Baca Vasconez	12,66%	1.266,00
Laura Patricia Baca Cobo	2,81%	281,00
María Dolores BacaCobo	2,54%	254,00
María Mercedes Baca Cobo	2,79%	279,00
Alicia Olga Eulalia Baca Moscoso	3,38%	338,00
Fausto Gonzalo Baca Samaniego	3,36%	336,00
Juan Mauricio Baca Samaniego	3,40%	340,00
Luis Alfredo Baca Samaniego	4,22%	422,00
María de Lourdes Baca Samaniego	4,20%	420,00
Martha Patricia Baca Samaniego	4,25%	425,00
Alberto Cobos Baca	7,10%	710,00
Claudio Enrque Cobos Baca	13,89%	1.389,00
María de Lourdes Cobos Baca	7,10%	710,00
Ecuagoluba S.A.	8,49%	849,00
Martha Luisa Samaniego Proaño	2,72%	272,00
Silvermate S.A.	8,40%	840,00
	<u>100,00%</u>	<u>10.000,00</u>

#### NOTA 10 .- RESERVAS

**Incluye:**

10% RESERVA LEGAL 2011	<u>24.176,50</u>	24.176,50
------------------------	------------------	-----------

#### NOTA 11 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

**Incluye:**

Pérdida Año 2010	-4.824,51	
Utilidad Año 2011	217.588,48	
Pérdida Año 2012	<u>-17.309,17</u>	195.454,80

#### NOTA 12 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

**Incluye:**

Utilidad del Ejercicio	<u>7.543,02</u>	7.543,02
------------------------	-----------------	----------

#### NOTA 13 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (26 de Marzo de 2,014) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.