



CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**





CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008**

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NEA Normas Ecuatorianas de Auditoría

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

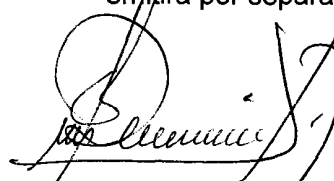


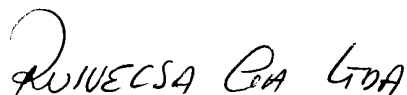
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Socios de
CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

Quito, 20 de abril de 2010

1. Hemos auditado el balance general adjunto de CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC.
4. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen tributario Interno se emitirá por separado


Víctor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL CORPORATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2009	2008	
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes	3	64.604	80.092	
Cuentas y documentos por cobrar	4	613.917	559.479	
Inventarios	5	966.897	811.353	
Impuestos anticipados	6,11	193.985	27.160	
Pagos anticipados		502	0	1.478.084
Propiedad, planta y equipo	7			
Costo		52.395	34.448	
Depreciación acumulada		-10.246	-4.397	30.051
TOTAL ACTIVOS		1.882.054		1.508.135
<u>PASIVO</u>				
Pasivo Corriente				
Obligaciones financieras	8	154.583	90.286	
Cuentas y documentos por pagar	9	254.383	362.018	
Pasivos sociales	10,12	52.606	104.270	
Obligaciones tributarias	11,12	214.986	72.183	
Cuentas por pagar relacionadas	13	174.453	142.860	771.617
Pasivo largo plazo				
Cuentas por pagar relacionadas	13	307.375	229.352	229.352
TOTAL PASIVOS		1.158.386		1.000.969
<u>PATRIMONIO</u>				
Patrimonio Neto	14	723.668		507.166
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.882.054		1.508.135

Las notas explicativas del 1 al 17 son parte integrante de los estados financieros



CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2009	2008
Ventas		2.511.959	1.967.787
Descuento en ventas		(252.560)	(183.645)
Costo de ventas	5	(1.668.847)	(1.277.939)
Utilidad bruta en ventas		590.552	506.203
Gastos operacionales:		(219.529)	(186.850)
(PERDIDA)/UTILIDAD OPERACIONAL		371.023	319.353
Otros ingresos/egresos neto:			
Otros ingresos		917	4.243
Financieros		(27.400)	(10.353)
Utilidad del Ejercicio		344.540	313.243
15% participación trabajadores	10,12	51.681	46.986
25% impuesto a la renta	11,12	76.357	68.316
UTILIDAD NETA		216.502	197.941

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital <u>social</u>	Reserva <u>Legal</u>	Utilidad <u>acumulada</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de enero de 2008	1.000	0	308.225	309.225
Incremento de capital	249.000		-249.000	0
Apropiación reserva legal		12.980	-12.980	0
Utilidad del ejercicio 2008			313.243	313.243
participación trabajadores 2008			-46.986	-46.986
Impuesto a la renta 2008			-68.316	-68.316
Saldos al 31 de diciembre de 2008	250.000	12.980	244.186	507.166
Utilidad del ejercicio 2009			344.540	344.540
Participación trabajadores 2009			-51.681	-51.681
Impuesto a la renta 2009			-76.357	-76.357
Apropiación reserva legal		10.982	-10.982	0
Saldos al 31 de diciembre de 2009	250.000	23.962	449.706	723.668

Las notas explicativas anexas de 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros





CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

FLUJO DE EFECTIVO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 (Continuación)

(expresado en dólares estadounidenses)

2009

**Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto
proveniente de las actividades de operación**

Utilidad neta	216.502
----------------------	----------------

Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:

Depreciación activos fijos	5.849
Provisión incobrables	5.938
Imppto renta y participación trabajadores 2008	128.038
	<u>139.825</u>

Operaciones del período:

Documentos y cuentas por cobrar	(60.376)
Inventarios	(155.544)
Impuestos anticipados	(166.825)
Pagos anticipados	(502)
Obligaciones financieras	64.297
Cuentas por pagar y proveedores	(107.635)
Pasivos sociales	(103.345)
Obligaciones tributarias	66.446
Cuentas por pagar relacionadas	31.593
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>(431.891)</u>

Efectivo provisto por flujo de operaciones	<u>(75.564)</u>
---	------------------------

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros



CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

NOTA 1. - OPERACIONES

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., es una compañía constituida el 11 de mayo de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de noviembre de 2008, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es dedicarse a toda actividad comercial especialmente a importaciones y exportaciones, así como también a la realización de toda clase de actividades industriales.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2009	4.44%
2008	8.63%
2007	3.32%

Durante el año 2009 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como el desempleo y la disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial. En el país temas como el desempleo, salvaguardas, incremento en tributos, costos laborales, etc., han ocasionando ciertas dificultades a nivel de todas las Compañías.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados el 31 de marzo de 2000, (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses), mediante las pautas de ajuste contenidas en la NEC 17.



La preparación de estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Cuentas y documentos por cobrar, neto

Registra principalmente las cuentas por cobrar a clientes nacionales y del exterior, provisión para cuentas incobrables, anticipo a empleados, préstamos a empleados y valores entregados en garantía.

c) Inventarios

Los inventarios de mercadería para la venta se encuentran valorados a su costo promedio y no sobrepasan su valor de reposición.

Las importaciones en tránsito están registradas al valor de compra.

d) Propiedad, planta y equipo

Se muestran al costo de adquisición ajustados por NEC 17 menos su depreciación acumulada. No se deprecian aquellos bienes totalmente depreciados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% anual para muebles y enseres, equipos de oficina, herramientas, equipos de laboratorio; 20% anual para vehículos; y, 33% anual para equipos de computación que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado por NEC de los bienes de uso durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

e) Cuentas y documentos por pagar

Registra principalmente los valores adeudados por la compra de bienes y servicios a proveedores nacionales y del exterior para el desarrollo de la operación, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar.

f) Obligaciones tributarias

Corresponde a las retenciones en la fuente practicadas, IVA por pagar por ventas realizadas, IVA retenido e impuesto a la renta generado.



g) Obligaciones financieras

Registra las obligaciones contraídas con instituciones bancarias al costo, y clasificadas de acuerdo al plazo.

h) Participación de los empleados en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones tributarias, las Sociedades pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por un monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2009, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto; o calcular la tarifa del 25% de impuesto sobre el valor de las utilidades.

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía calculó el 25% de impuesto sobre las utilidades.

j) Reserva Legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

k) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado.

l) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de Cerón Importadores Cerimp Cía Ltda., las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NEC quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha



resolución y de la Circular No. SC.ICIG.2010.024 del 15 de marzo del 2010, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta marzo del 2011 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	2009	2008
Caja	0	480
Bancos	64.604	79.612
TOTAL	64.604	80.092

NOTA 4. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la siguiente es la composición de cuentas y documentos por cobrar, neto:



	2009	2008
Clientes	596.124	501.406
Menos provisión para cuentas incobrables	(5.938)	0
Socios	13.094	7.401
Otras cuentas	10.637	50.672
TOTAL	613.917	559.479

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los inventarios de la Compañía están compuestos de la siguiente manera:

	2009	2008
Llantas	964.185	809.390
Importaciones en tránsito	2.712	1.963
TOTAL	966.897	811.353

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

A continuación se presenta la composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

	2009	2008
IVA crédito	158.400	535
Retenciones en la fuente (Véase nota 12)	19.907	18.480
Anticipo Impuesto a la Renta (Véase nota 12)	15.678	8.145
TOTAL	193.985	27.160



NOTA 7. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2009 en dólares:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2009</u>
Costo:				
Equipo de computación	786	99	0	885
Vehículos	18.741	17.848	0	36.589
Adecuaciones bodega	13.811	0	0	13.811
Software y programas	1.110	0	0	1.110
	<u>34.448</u>	<u>17.947</u>	<u>0</u>	<u>52.395</u>
Depreciación acumulada:				
Equipo de computación	173	0	290	463
Vehículos	312	0	4.046	4.358
Adecuaciones bodega	2.934	0	1.381	4.315
Software y programas	978	0	132	1.110
	<u>4.397</u>	<u>0</u>	<u>5.849</u>	<u>10.246</u>
Propiedad, plata y equipo, neto	<u><u>30.051</u></u>	<u><u>17.947</u></u>	<u><u>(5.849)</u></u>	<u><u>42.149</u></u>

NOTA 8.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

La cuenta de obligaciones financieras está compuesta por dos préstamos otorgados por el Banco Internacional cuyo saldo al 31 de diciembre del 2008 fue de \$ 90.286 y al 2009 de \$ 154.583. La garantía está constituida por una hipoteca de las instalaciones donde actualmente funcionan las oficinas de La Compañía.

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESION	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/09	TASA DE INTERES
100.000	23/04/09	18/04/10	34.583	11,23%
120.000	23/10/09	21/04/10	<u>120.000</u>	11,50%
TOTAL			<u>154.583</u>	



NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de proveedores comprende lo siguiente al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	2009	2008
Proveedores	244.381	340.029
Anticipo Clientes	9.590	21.989
Otras cuentas por pagar	412	0
TOTAL	<u>254.383</u>	<u>362.018</u>

NOTA 10.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	2009	2008
Sueldos por pagar	0	1.528
IESS por pagar	425	344
13ro por pagar	82	659
14to por pagar	364	880
Fondos de reserva por pagar	54	400
15% participación trabajadores (Véase nota 12)	51.681	100.459
TOTAL	<u>52.606</u>	<u>104.270</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2009 y 2008:



	2009	2008
IVA en ventas	126.612	0
Retención de IVA	5.380	26
Retenciones en la fuente	6.637	3.841
Impuesto a la renta por pagar (Véase nota 12)	76.357	68.316
TOTAL	214.986	72.183

NOTA 12.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2009 y 2008, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2009	2008
Utilidad del ejercicio	344.540	313.244
15% participación trabajadores (Véase nota 10)	51.681	46.987
Base antes de impuesto a la renta	292.859	266.257
Gastos no deducibles		
Gastos sin soporte (Gtos. no deducibles)	12.567	7.005
Base imponible	305.426	273.262
25% Impuesto a la Renta (Véase nota 11)	76.357	68.316
Menos retención en la fuente (Véase nota 6)	19.907	18.480
Menos anticipo impuesto a la renta (Véase nota 6)	15.678	8.146
Impuesto por pagar	40.772	41.690



NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	2009	2008
Pasivo corto plazo:		
Préstamo accionistas (1)	153.073	122.860
Gonzalo Cerón	20.000	20.000
Ramiro Cerón	1.360	0
Hugo Moncayo D.	20	0
	<u>174.453</u>	<u>142.860</u>
Pasivo largo plazo:		
Ramiro Cerón (2)	307.375	229.352
	<u>307.375</u>	<u>229.352</u>

- (1) Corresponde a una obligación originada en el proceso de transformación de persona natural a compañía limitada. Este préstamo no genera intereses y tiene un plazo de diez años respaldada con una letra de cambio.
- (2) Corresponde a un préstamo que no genera intereses y tiene un plazo de diez años para lo cual se ha firmado una letra de cambio.

NOTA 14.-RESERVA LEGAL

Según la Ley de Compañías del Ecuador se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 15.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 20 de abril de 2010, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2006 al 2009 sujetos a fiscalización.



NOTA 16.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 20 de abril de 2009, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 20 de abril de 2010, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.