

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA**

Quito, 29 de Abril de 2019

Opinión

1. He auditado los estados financieros de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pyme.

Fundamentos de la opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".
4. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

5. La economía ecuatoriana durante el año 2018 se caracterizó por la aprobación de un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional por USD 4.200 millones de dólares, dicho fondo brindará apoyo a las políticas económicas de gobierno ecuatoriano durante los próximos tres años; la balanza comercial presenta un déficit por USD 4.196 millones debido a la balanza no petrolera; el año 2018 existió el proceso de remisión tributaria que permitió al estado recaudar USD 1.075 millones de dólares; y, además el año 2018 se caracterizó por la renuncia de varios funcionarios públicos por procesos de peculado incluyendo a la Vicepresidenta de la República. La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

6. Soy independiente de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

7. La Administración de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pyme y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallo las responsabilidades que tengo como auditor externo de acuerdo con la NIA).
12. Le comunico a los responsables de la Administración de **CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada

y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.



Lcda. Pilar Almeida
RNAE N° 512

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

BALANCE DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>		
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes	3	15.069		2.028	
Cuentas por Cobrar, neto	4	251.826		361.085	
Inventarios	5	1.010.767		1.154.660	
Impuestos anticipados	6	43.909		37.162	
Otras cuentas por cobrar	7	14.416	1.335.987	20.800	1.575.735
Activos no corrientes:					
Propiedad planta y equipo	8	666.227		627.378	
Activos intangibles		1.639		0	
Activo por impuesto diferido	9	0	667.866	4.991	632.369
TOTAL ACTIVOS			2.003.853		2.208.104
Pasivo y patrimonio					
Pasivos corrientes:					
Obligaciones Financieras	10	228.651		120.200	
Cuentas y documentos por pagar	11	72.309		19.271	
Pasivos Sociales	12,14	7.032		7.689	
Obligaciones Tributarias	13,14	23.623		26.260	
Cuentas por pagar relacionadas	15	144.500		165.744	
Otras cuentas por pagar	16	6.309	482.424	6.296	345.460
Pasivo no corriente:					
Obligaciones financieras	10	30.940		209.416	
Cuentas por pagar relacionadas	15	0	30.940	170.813	380.229
TOTAL PASIVOS			513.364		725.689
Patrimonio de los accionistas					
Patrimonio Neto	17		1.490.489		1.482.415
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			2.003.853		2.208.104

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros



REPRESENTANTE



CONTADOR

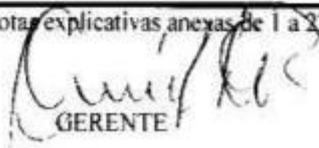
CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

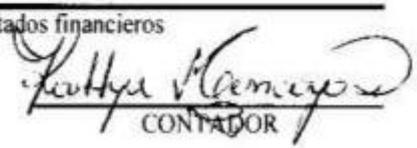
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2018	2017
Ingresos:			
Ventas	18	1.089.126	1.367.735
Descuento en ventas	18	-214.761	-271.562
		874.365	1.096.173
Costos y gastos			
Costo de Ventas	19	-618.931	-718.710
Gastos Operacionales	19	-231.626	-250.037
Gastos Financieros	10.19	-45.613	-124.693
		-896.170	-1.093.440
Utilidad bruta en ventas		-21.805	2.733
Ingresos no operacionales:			
Otros ingresos	18	50.904	16.695
Utilidad del Ejercicio		29.099	19.428
15% Participación Trabajadores	12.14	4.365	2.914
22% Impuesto a la Renta	13.14	16.824	14.516
Resultado Integral		7.910	1.998

Las notas explicativas anexas de 1 a 22 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR


CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. N° 25 388
R.N.F.A N° SC-RNAE. 512

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Utilidad acumulada	Resultado NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	250.000	62.500	1.381.137	(213.220)	1.480.417
Resultado integral 2017			1.998		1.998
Saldos al 31 de diciembre de 2017	250.000	62.500	1.383.135	(213.220)	1.482.415
Apropiación Reserva Legal 2017		5.076	-5.076		0
Ajuste 15% trabajadores 2017			164		164
Resultado integral 2018			7.910		7.910
Saldos al 31 de diciembre de 2018	250.000	67.576	1.386.133	(213.220)	1.490.489

Las notas explicativas anexas al 22 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

CPA. LIDA PILAR ALMEIDA VASQUEZ

AUDITOR INDEPENDIENTE

R.N.C. N° 25 348

R.N.F.A. N° SC-RNAE. 512

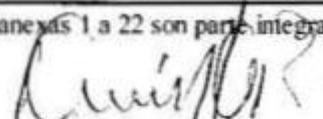
CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 COMPARATIVO**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.027.187	1.569.147
Efectivo pagado por impuestos	0	-1.413
Efectivo pagado por intereses	-45.613	-124.693
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-672.081	-1.163.302
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>309.493</u>	<u>279.739</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de bienes de propiedad planta y equipo	-60.769	-350.281
Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión	<u>-60.769</u>	<u>-350.281</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Cuentas por pagar relacionadas	-170.813	-163.302
Otros entradas de efectivo	5.155	0
Obligaciones financieras pagadas	-70.025	147.798
Efectivo neto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>-235.683</u>	<u>-15.504</u>
(Uso) Incremento neto del efectivo	13.041	-86.046
Efectivo al inicio del período	2.028	88.074
Efectivo al final del período	<u>15.069</u>	<u>2.028</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR


CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. N° 25 388
R.N.F.A N° 5C-RNAE. 512

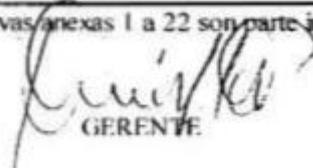
CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Continuación)**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	7.910	1.998
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	20.281	15.070
Provisión deterioro cartera	7.341	12.126
Liquidación de impuesto renta diferido	0	-12.895
Interés implícito devengado	0	58.612
Impo renta y participación trabajadores	21.189	17.430
	<u>48.811</u>	<u>90.343</u>
Operaciones del período:		
Disminución cuentas y documentos por cobrar	101.918	201.412
Disminución (Aumento) Inventarios	143.893	125.222
Disminución Impuestos anticipados	-6.747	41.728
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	6.384	211.480
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	53.038	-228.106
(Disminución) Aumento Pasivos sociales	-5.022	-30.502
(Disminución) Obligaciones tributarias	-19.461	-43.141
Aumento Cuentas por pagar relacionadas	-21.244	1.632
Aumento Obligaciones bancarias	0	-94.023
(Disminución) otras cuentas por pagar	13	1.696
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>252.772</u>	<u>187.398</u>
Efectivo provisto por flujo de operaciones	<u>309.493</u>	<u>279.739</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR


CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. N° 25 388
R.N.F.A N° SC-RNAE. 512

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

NOTA 1.- OPERACIONES

CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA. LTDA., es una compañía constituida el 11 de mayo de 2005. El último aumento de capital fue inscrito 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>
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía.

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

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se presenta el método Directo e Indirecto, los cuales informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por CERÓN IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA, una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos

de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y en base a la antigüedad de las mismas. Para el año 2018 y 2017 se estimó la provisión en relación de la cartera vencida por más de 30 días.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios están constituidos principalmente por llantas de varios modelos y para diferentes vehículos y maquinaria, los cuales se contabilizaron al costo de compra o de importación y siempre están cotizados a valor de mercado.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

Cada término de año se realiza una evaluación de la mercadería en stock para determinar si el costo no supera el valor neto de realización.

f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2018 y 2017 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a al renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2015, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control

para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado a partir del ejercicio fiscal 2016.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otros resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil, siempre que los bienes se encuentren utilizados.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Maquinaria	10	10%

h. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

i. Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

j. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

k. Pasivos sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

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.

l. 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 al menos el 25% 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.

m. Ingresos

Los ingresos son reconocidos en función a los precios de venta relativos de las obligaciones contractuales.

X De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

n. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden la cuenta bancaria en un banco local.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2018	2017
Caja General	1.335	0
Bancos	13.734	2.028
	<u>15.069</u>	<u>2.028</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2018	2017
Clientes (1)	188.756	332.169
Menos provisión deterioro cartera (2)	-7.341	-27.739
Cheques postfechados	66.286	52.933
Cheques protestados	4.125	3.722
	<u>251.826</u>	<u>361.085</u>

(1) Está conformada por las cuentas pendientes de cobro que tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor y la forma de pago.

(2) La provisión por deterioro fue calculada a razón de los siguientes porcentajes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, listo

	2018	2017
Clientes	259.167	388.824
%Provisión de Ctas. Incobrables	2,83%	7,13%
Provisión para cuentas incobrables	<u>7.345</u>	<u>27.739</u>

El siguiente es el movimiento de la cuenta de provisión durante el año 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo inicial	27.739	15.613
Uso de la provisión	-27.739	0
Adición del período por evaluación de deterioro	7.341	12.126
Saldo final	<u>7.341</u>	<u>27.739</u>

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta la composición de inventarios:

	2018	2017
Llantas	1.016.429	1.168.817
Importaciones en Tránsito	33.635	25.140
Provisión inventario baja (1)	-39.297	-39.297
	<u>1.010.767</u>	<u>1.154.660</u>

(1) La Administración de la Compañía determinó que la provisión para baja de inventario constituida el año 2013 del 100% para aquellos bienes que tienen poca probabilidad de venta no se ha modificado durante el ejercicio actual.

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2018	2017
Iva en compras locales bienes	266	1.630
Iva en compras locales servicios	1.062	1.636
Iva en compras locales activos	0	-3.184
Iva credito	4.708	10.638
Iva importacion	9.176	4.007
Retenciones Iva	1.441	2.127
Retenciones en la fuente (Véase nota 14)	7.161	9.038
Anticipo impuesto a la renta (Véase nota 14)	7.786	6.264
Retenciones tarjetas	60	0
Credito tributario (Véase nota 14)	12.249	5.006
	43.909	37.162

NOTA 7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde principalmente a Otras cuentas por cobrar y Anticipos proveedores, según el siguiente detalle:

	2018	2017
Anticipo proveedores	8.372	9.300
Anticipo importaciones	1.670	0
Cuentas por cobrar socios	2.874	0
Garantias entregadas	1.500	0
Eastman Industries Limited	0	9.000
Otras cuentas menores	0	2.500
	14.416	20.800

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
 AUDITOR INDEPENDIENTE
 R.N.C. N° 25 388
 R.N.F.A N° SC-RNAE. 512

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2018
Costo:				
Terreno	10.000	0	0	10.000
Edificios	100.000	0	0	100.000
Adecuaciones	120.727	31.009	0	151.736
Vehículos	126.966	26.778	31.937	121.807
Maquinaria y equipos	357.740	0	0	357.740
Equipo de Oficina	450	0	0	450
Equipo de Computación	1.735	0	1.735	0
Muebles y Enseres	0	1.343	0	1.343
	717.618	59.130	33.672	743.076
Depreciación Acumulada:				
Edificios	0	5.000	0	5.000
Vehículos	88.162	15.234	31.937	71.459
Equipo de Computación	1.735	0	1.735	0
Equipo de Oficina	343	47	0	390
	90.240	20.281	33.672	76.849
Propiedad, planta y equipo	627.378	38.849	0	666.227

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Costo:				
Terreno	10.000	0	0	10.000
Edificios	0	100.000	0	100.000
Adecuaciones	13.811	120.727	13.811	120.727
Vehículos	147.023	53.253	73.310	126.966
Maquinaria y equipos	254.662	103.078	0	357.740
Equipo de Oficina	450	0	0	450
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Software y programas	1.110	0	1.110	0
	428.791	377.058	88.231	717.618
Depreciación Acumulada:				
Adecuaciones	13.811	0	13.811	0
Vehículos	119.668	15.027	46.533	88.162
Equipo de Computación	1.735	0	0	1.735
Equipo de Oficina	300	43	0	343
Amortización software y programas	1.110	0	1.110	0
	136.624	15.070	61.454	90.240
Propiedad, planta y equipo	292.167	361.988	26.777	627.378

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2017	TASA DE INTERES
77.000	14/10/2016	18/09/2021	61.598	8,89%
150.000	02/05/2017	22/04/2019	103.203	9,76%
75.000	13/07/2017	09/01/2018	75.000	9,96%
60.000	24/10/2017	22/04/2018	60.000	9,96%
sobregiros bancarios			29.815	
			329.616	
Porción de corto plazo			120.200	
Porción de largo plazo			209.416	
			329.616	

Los gastos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron:

	2018	2017
Intereses pagados	45.613	39.873
	45.613	39.873

NOTA 11. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2018	2017
Proveedores locales	29.698	15.618
Proveedores del exterior	42.611	3.653
	72.309	19.271

NOTA 12.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
 AUDITOR INDEPENDIENTE.
 R.N.C. N° 25 388
 R.N.F.A N° SC-RNAE. 512

	2018	2017
IESS por pagar	1.503	1.728
Décimo Tercero por pagar	521	661
Décimo Cuarto por pagar	643	2.188
Fondos de Reserva por Pagar	0	122
Préstamos Quirografario por Pagar	0	76
15% Participación Trabajadores (véase nota 13)	4.365	2.914
	<u>7.032</u>	<u>7.689</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
IVA en Ventas	6.405	7.093
Retención del IVA	140	150
Retenciones en la Fuente	254	495
Impuesto a la renta diferido	0	4.006
Impuesto a la Renta por pagar (véase nota 13)	16.824	14.516
	<u>23.623</u>	<u>26.260</u>

NOTA 14.- 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 2018 y 2017, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

CPA. LCOA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
 AUDITOR INDEPENDIENTE
 R.N.C. N° 25 388
 R.N.F.A N° 5C-RNAE. 512

	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	29.099	19.428
15% Participación Trabajadores (Véase nota 11)	4.365	2.914
Base antes de impuesto a la renta	24.734	16.514
Gastos no deducibles		
Gastos sin soporte	5.441	2.297
Provisión deterioro cartera	0	-12.439
Recuperación diferencias temporarias(devengamiento int.imp)	0	59.610
Base imponible	30.175	65.982
Impuesto a la Renta (Véase nota 12)	5.441	14.516
Anticipo de impuesto renta	16.824	19.682
Menos Deducción anticipo decreto 210	0	5.367
Menos retención en la fuente (Véase nota 6)	7.220	9.038
Menos pagos de anticipo impuesto a la renta (Véase nota 6)	7.786	6.264
Crédito tributario ISD (Véase nota 6)	12.249	5.006
Impuesto por pagar (Credito tributario)	-10.431	-5.792
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	8.049	16.824

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2018		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	24.734	22%	5.441
Base imponible	24.734	22%	5.441
Impuesto renta	24.734	22%	5.441

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
 AUDITOR INDEPENDIENTE
 R.N.C. N° 25 388
 R.N.F.A N° SC-RNAE. 512

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2017		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	16.514	22%	3.633
Mas gastos no deducibles: (rti)	2.297	3%	505
Provisión deterioro cartera	-12.439	-17%	-2.737
Devengamiento Interés implícito	59.610	79%	13.114
Base imponible	<u>65.982</u>	<u>88%</u>	<u>14.516</u>
Impuesto renta	<u>16.514</u>	<u>88%</u>	<u>14.516</u>

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Corto Plazo:		
Ramiro Cerón (1)	115.500	95.500
Gonzalo Cerón (1)	29.000	29.000
Patricio Saenz (2)	0	40.000
Préstamos accionistas	0	1.244
	<u>144.500</u>	<u>165.744</u>
Largo plazo:		
Ramiro Cerón	0	170.813
	<u>0</u>	<u>170.813</u>

(1) Corresponde a préstamos realizados por los cuales se cancelan intereses de manera mensualizada con cargo a los resultados del ejercicio.

(2) Corresponde a dos préstamos sobre los cuales no se pagan intereses y cuyo valor se liquidó en el 2018.

NOTA 16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. N° 25 388
R.N.F.A N° SC-RNAE. 512

	2018	2017
Depositos no identificados	333	1.696
Anticipo de clientes	1.376	0
Otras cuentas por pagar	4.600	4.600
	<u>6.309</u>	<u>6.296</u>

NOTA 17.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Capital Social	250.000	250.000
Reserva Legal	67.576	62.500
Resultados Acumulados adopción NIIF	-213.220	-213.220
Resultados Acumulados	1.386.133	1.383.135
	<u>1.490.489</u>	<u>1.482.415</u>

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 67.576 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 25% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 18.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2018 y 2017 fueron los siguientes:

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
 AUDITOR INDEPENDIENTE
 R.N.C. N° 25 388
 R.N.F.A N° SC-RNAE. 512

	2018	2017
Ingresos por venta de productos	1.089.126	1.367.735
Descuentos en ventas	-214.761	-271.562
Total ingresos ordinarios	874.365	1.096.173
Otros ingresos no operacionales	50.904	16.695
Total	925.269	1.112.868

NOTA 19: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de importaciones y de la comercialización de la mercadería, se presentan a continuación al año 2018 y 2017:

	2018	2017
GASTOS OPERACIONALES		
Costo de Ventas	618.931	718.710
Gastos de Operativos	231.626	250.037
Gastos financieros	45.613	124.693
	896.170	1.093.440

NOTA 20. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 29 de Abril de 2019, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2013 al 2018 sujetos a fiscalización.

NOTA 21. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 29 de Abril de 2019, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 22. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 29 de Abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

CPA. LCDA. FILAR ALMEIDA VASQUEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. N° 25 388
R.N.F.A N° SC-RNAE. 512

ANEXO N° I

Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de mi auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identifique y evalúe los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría (abril, 29 de 2019). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evalué la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

CPA. LCDA. PILAR ALMEIDA VASQUEZ
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. N° 25 388
R.N.F.A N° SC-RNAE 512

CERON IMPORTADORES CERIMP CIA LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**