

CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 24

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para PYMES”.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF’s para PYMES” y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

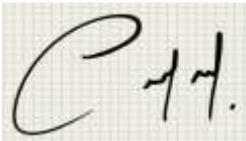
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Mayo 15 del 2020
Quito – Ecuador

CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	172.855	30.230
Cuentas y documentos por cobrar	3	1.175.794	1.283.436
Inventarios	4	3.622.513	3.488.663
Activos pagados por anticipado	5	158.127	133.906
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>5.129.289</u>	<u>4.936.235</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	182.546	137.906
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>182.546</u>	<u>137.906</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5.311.835</u>	<u>5.074.141</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras a corto plazo	7	385.263	597.396
Proveedores	8	1.063.836	790.230
Cuentas por pagar	9	531.880	582.166
Gastos acumulados por pagar	10	74.365	116.052
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2.055.344</u>	<u>2.085.844</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Reserva para jubilación patronal y desahucio	11	50.987	62.857
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>50.987</u>	<u>62.857</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.106.331</u>	<u>2.148.701</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	1.473.186	72.000
Reservas	13	47.946	47.946
Resultados acumulados	14	1.684.372	2.805.494
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.205.504</u>	<u>2.925.440</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5.311.835</u>	<u>5.074.141</u>

Ver notas a los estados financieros

CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	15		
Ventas netas locales		6.509.858	7.087.668
(-) COSTOS	16		
Costo de ventas		(5.198.026)	(5.507.962)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.311.832	1.579.706
(+) OTROS INGRESOS	15		
Otros ingresos de actividades no ordinarias		184.435	197.196
(-) GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	16		
Gastos de administración y ventas		(1.006.138)	(1.001.675)
(-) OTROS GASTOS:	16		
Otros gastos de actividades no ordinarias		(50.469)	(32.633)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		439.660	742.594
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 17	(65.949)	(111.389)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		373.711	631.205
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 17	(93.647)	(157.936)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL ERIODO		<u>280.064</u>	<u>473.269</u>

Ver notas a los estados financieros

CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	6.595.044	6.938.017
Efectivo pagado a proveedores	(5.687.391)	(6.704.920)
Cobros procedentes de otros ingresos de actividades ordinarias	184.435	197.196
Pagos a y por cuenta de los empleados	(481.275)	(516.518)
Pagos por otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(27.688)	(28.072)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(159.595)	(269.325)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>423.530</u>	<u>(383.621)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adiciones y bajas de propiedad, maquinaria y equipos	(57.813)	(57.166)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(-)	(-)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(57.813)</u>	<u>(57.166)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aporte en efectivo por aumento de capital	1.401.186	-
Financiación por préstamos a largo plazo	(210.440)	453.095
Dividendos pagados	(1.401.186)	(40.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(12.652)	6.757
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(223.092)</u>	<u>419.852</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>142.625</u>	<u>(20.935)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>30.230</u>	<u>51.165</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>172.855</u>	<u>30.230</u>

Ver notas a los estados financieros

**CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD/PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	439.660	742.594
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	13.173	27.417
Ajustes por gastos en provisiones	12.101	12.633
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(93.647)	(157.936)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(65.949)	(111.389)
Subtotal	(134.322)	(229.274)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	85.186	(149.651)
Inventarios	(135.064)	(673.759)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	291.160	(104.925)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(123.090)	31.394
Subtotal	<u>118.192</u>	<u>(896.941)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>423.530</u>	<u>(383.621)</u>

Ver notas a los estados financieros

CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP. - Se constituyó en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 14 de abril del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de mayo del mismo año. Posteriormente mediante escritura pública celebrada el 13 de octubre del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de diciembre del mismo año, la Compañía procede a aumentar su capital social y a reformar sus estatutos. Conforme escritura celebrada el 26 de octubre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre del mismo año, la Compañía nuevamente aumenta su capital social y reforma sus estatutos. Finalmente, la Compañía realizó un último aumento de capital y reforma a sus estatutos mediante escritura pública del 10 de septiembre del 2012 e inscrita en el registro mercantil el 21 de diciembre del mismo año.

El 2 de agosto del 2019, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Décima Sexta del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo repertorio 172253, número 4767 del 23 de agosto del mismo año, la Compañía procede a aumentar su capital social a \$1.473.186 dólares y reformar sus estatutos.

El objeto social de la Compañía es la importación, distribución, comercialización, venta y representación de partes, piezas, repuestos y accesorios para toda clase de automotores; así como también la importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción y venta de todo tipo de equipos, maquinarias, tecnología, herramientas e insumos relacionados con la actividad automotriz.

Los estados financieros de **CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros contables mantenido por la Empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018; así como también el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por los años terminados a esas fechas.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en las entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con su vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos financieros. - La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- a) Activos financieros a valor razonable. - en este rubro se incluyen todos los activos que son mantenidos para negociar o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la Entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad. La Empresa al término de los años 2019 y 2018, no mantiene este tipo de activos.
- b) Activos financieros disponibles para la venta. - Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las Diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI – Superávit de activos financieros disponibles para la venta). La Empresa al término de los años 2019 y 2018, no mantiene este tipo de activos.
- c) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la Entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. La Empresa al término de los años 2019 y 2018, no mantiene este tipo de activos.

Cuentas y documentos por cobrar comerciales. - Cuentas comerciales por cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro de su valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 180 días, lo que está en línea con la práctica del mercado.

Las transacciones con partes relacionadas serán presentadas por separado.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Provisión para cuentas incobrables. - Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, estableciéndose el 1% anual correspondientes a las cuentas por cobrar clientes no relacionados y al año correspondiente.

Inventarios. - Son los Bienes que adquiere la Empresa para luego ser vendidos dentro del curso normal del negocio, se valoran a su costo o a su valor promedio. El costo se determina por el método “promedio ponderado”, dicho costo de los productos se determina en base al precio de compra de la mercadería.

Propiedad, planta y equipo. - Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo de uso propio, se encuentran registrado a su costo de adquisición y están codificados e identificados. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en el periodo en el cual se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta pérdidas y ganancias; y, básicamente equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes, los cuales están determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Máquinas y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos y equipos de transporte	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la Empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Activos Intangibles - Programas informáticos (software). - Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto de venta o administrativo según el caso, a medida en que se incurre en los mismos. Los Gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño de un nuevo software susceptible de ser controlado por la Empresa se reconocen como activo fijo.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocen como un gasto en el momento en el que se incurren. Los desembolsos sobre un activo fijo reconocidos inicialmente como gasto del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activo fijo.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se deprecian durante sus vidas útiles estimadas que no superan los tres años.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros. - En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la Empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica de carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros se ha realizado una provisión del 1% del total de las cuentas por cobrar correspondientes al año, sin tomar en cuenta las cuentas por cobrar relacionadas con cargo a resultados del ejercicio. De esta manera la Empresa no tendrá problemas con la normativa tributaria y estará provisionando un valor razonable para liquidar ciertas cuentas que no se han podido cobrar después de haber seguido el procedimiento regular de cobro.

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Cuentas comerciales por pagar. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente, si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable, pudiendo posteriormente valorar por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 120 días. Se asume que no existen componentes de financiación, cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 180 días, lo que está en línea con la práctica del mercado.

Obligaciones con instituciones financieras. - Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, más los gastos de transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado tomando en cuenta las tablas de amortización entregadas por las instituciones financieras, cualquier diferencia entre los fondos obtenidos se ajustará al liquidar la operación.

Impuestos a las ganancias. - El gasto por impuesto a las ganancias del año, comprende la suma del impuesto por pagar y del impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 25% para los años 2019 y 2018.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes de ingresos y egresos del estado de resultados, tomando en cuenta las bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido., sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

A partir del ejercicio fiscal 2010 y hasta el ejercicio fiscal 2018, entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en el 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.

Participación de trabajadores. - En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Beneficios a los empleados. - Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio). Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneraciones.

La reserva reconocida en el balance (jubilación patronal y bonificación por desahucio) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

Provisiones. - Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se haya estimado de manera fiable.

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso solo cuando es probable que los beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuestos, descuentos o devoluciones.

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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018, el saldo de "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" se refiere a saldos que la Empresa mantuvo disponibles a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Clientes	1.255.329	1.343.266
Préstamos y anticipos al personal	-	5.217
Cuentas por cobrar varios	-	2.388
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 1)	- 79.535	- 67.435
Total	<u>1.175.794</u>	<u>1.283.436</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por las ventas de inventarios realizados por la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de la cuenta préstamos y anticipos al personal, corresponde básicamente a préstamos y anticipos concedidos a empleados y funcionarios de la Compañía, valores que se descuenta por medio del rol de pagos en el mes correspondiente.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	67.435	54.801
Provisión cargada al gasto	12.100	12.634
Castigos realizados (-)	(-)	(-)
Saldo al final del año	<u>79.535</u>	<u>67.435</u>

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Mercaderías	3.619.336	3.484.273
Importaciones en tránsito	3.177	4.390
Total	<u>3.622.513</u>	<u>3.488.663</u>

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

5. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta corresponde principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes de la Compañía y a crédito tributario de IVA generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios; También incluye el IVA pagado por las importaciones.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				
	Saldos al 01/ene/18	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./18
	(US\$.)				
Muebles de oficina	25.308	2.543	-	-	27.851
Equipos de oficina	24.657	7.988	-	-	32.645
Estanterías almacén	44.608	35.122	-	-	79.730
Rótulos publicitarios	2.340	-	-	-	2.340
Vehículos	92.900	-	-	-	92.900
Sistemas y licencias	1.665	-	-	-	1.665
Equipos de computo	40.580	799	-	-	41.379
Instalaciones en curso	-	10.714	-	-	10.714
Subtotal	232.058	57.166	-	-	289.224
Depreciación acumulada	(123.901)	(27.417)	-	-	(151.318)
Total	<u>108.157</u>	<u>29.749</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>137.906</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 27.417.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (Continuación)

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./19
	Saldos al 01/ene/19	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
	(US\$.)				
Muebles de oficina	27.851	1.961	-	-	29.812
Equipos de oficina	32.645	-	-	(1.069)	31.576
Estanterías almacén	79.730	26.902	-	-	106.632
Rótulos publicitarios	2.340	-	-	-	2.340
Vehículos	92.900	36.208	-	-	129.108
Sistemas y licencias	1.665	-	-	-	1.665
Equipos de computo	41.379	4.525	-	-	45.904
Instalaciones en curso	10.714	-	-	(10.714)	-
Subtotal	289.224	69.596	-	(11.783)	347.037
Depreciación acumulada	(151.318)	(33.024)	-	19.851	(164.491)
Total	137.906	36.572	-	8.068	182.546

Al 31 de diciembre del 2019, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 33.024.

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

Dentro de esta cuenta se registra el valor de las obligaciones contraídas por la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, mediante la obtención de recursos provenientes de las instituciones financieras del país, especialmente del Banco del Pichincha bajo la modalidad de créditos directos y utilización de líneas de crédito.

Banco del Pichincha:

DETALLE	VALOR	TASA	EMISION	VENCIMIENTO
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-0295671800	68.657	8.95%	2018-04-10	2019-04-05
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-0300352100	76.672	8.95%	2018-06-18	2019-06-13
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-0303293900	59.414	8.95%	2018-07-27	2019-07-22
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-0304514200	67.653	8.95%	2018-08-14	2019-08-14
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-0312750000	60.000	8.95%	2018-11-29	2019-11-29
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-0319718900	265.000	8.95%	2018-12-26	2019-12-26
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	597.396			

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO (Continuación)

Banco del Pichincha:

DETALLE	VALOR	TASA	EMISION	VENCIMIENTO
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-33192-4400	68.658	8.95%	2019-04-17	2020-04-16
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-33157-4000	34.329	8.95%	2019-04-11	2020-04-10
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-33242-6700	34.329	8.95%	2019-04-24	2020-04-23
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-34311-5800	87.948	8.95%	2019-08-19	2020-08-18
CORPORATIVO/PRODUCTIVO OP-35781-8800	160.000	8.95%	2019-12-18	2020-12-17
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	385.263			

8. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores pendientes de pago por la compra de inventarios destinados para la venta y por la prestación de servicios por parte de terceros.

9. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Cuentas por pagar	324.849	311.240
Con la administración tributaria	106.211	104.008
Impuesto a la renta (nota 17)	93.647	157.936
Aportes al IESS	7.173	8.982
Total	<u>531.880</u>	<u>582.166</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta por pagar se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Banco Pichincha DPP	-	9.797
Maria Cecilia Ochoa	94.750	94.750
Mastercard Empresarial	5.484	-
Miguel Arellano préstamo temporal	-	5.157
Pablo Ruilova a corto plazo	37.005	21.766
Pablo Ruilova dividendos	158.993	158.993
Pablito Grijalva	-	11.844
House Motors	28.617	5.142
Otras provisiones	-	3.791
Total	<u>324.849</u>	<u>311.240</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Beneficios sociales	8.416	4.663
Participación trabajadores (nota 17)	65.949	111.389
Total	<u>74.365</u>	<u>116.052</u>

11. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>43.214</u>	<u>19.643</u>	<u>62.857</u>
Incremento (Disminución) reserva año 2019	- (11.870)	(11.870)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>43.214</u>	<u>7.773</u>	<u>50.987</u>

A partir del ejercicio económico 2012, necesariamente las Empresas del Ecuador deben llevar su contabilidad aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto en aplicación de las (NIIF), obligatoriamente todas las Empresas deben registrar en el pasivo, las reservas matemáticas actuariales por jubilación patronal.

La jubilación patronal y el desahucio determinados por el Código de Trabajo son “beneficios definidos” que se entregan cuando el trabajador ha cumplido el tiempo de servicio requerido y que las Normas Contables (NIIF), las llaman de “post empleo”.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 72.000,00 dividido en 72.000 acciones ordinarias y nominativas, cada una respectivamente con un valor nominal de US\$ 1,00 totalmente pagadas.

12. CAPITAL SOCIAL (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 1.473.186,00 dividido en 1.473.186 acciones ordinarias y nominativas, de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, totalmente pagadas.

El capital suscrito de **CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP**, al 31 de diciembre del 2019, se encuentra conformado de la siguiente manera:

DENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
1704977550	OCHOA RECALDE MARIA CECILIA	ECUADOR	\$ 147.319	10%
1709828014	RUILOVA LEON PABLO FERNANDO	ECUADOR	\$ 1.325.867	90%
	CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA		\$ 1.473.186	100%

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades acumuladas años anteriores	1.424.530	2.352.447
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	(20.222)	(20.222)
Resultados del ejercicio	280.064	473.269
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1.684.372</u>	<u>2.805.494</u>

15. INGRESOS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Ingresos	ACTIVIDADES ORDINARIAS	
	2019	2018
	(US\$.)	
Ventas netas locales	6.509.858	7.087.668
Otros ingresos de actividades no ordinarias	184.435	197.196
Total	6.694.293	7.284.864

16. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Costos y Gastos	COSTOS Y GASTOS	
	2019	2018
	(US\$.)	
Costo de ventas	5.198.026	5.507.962
Gastos de actividades ordinarias	1.006.138	1.001.675
Otros gastos	50.469	32.633
Total	6.254.633	6.542.270

17. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	439.660	742.594
Participación de trabajadores en las utilidades	(65.949)	(111.389)
Más gastos no deducibles	876	539
Menos deducciones adicionales	(-)	-
	<u>374.587</u>	<u>631.744</u>
Utilidad a reinvertir	(-)	(-)
Utilidad gravable	<u>374.587</u>	<u>631.744</u>
Impuesto a la renta causado	<u>93.647</u>	<u>157.936</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Con fecha 12 de mayo del 2020 **CAR IMPORTACIONES S.A. IMPOREP**, realizó una declaración sustitutiva del impuesto a la renta correspondiente al año 2019 formulario 991994746902, el cual sustituye al formulario original 991982236389.

El artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (mayo 15 del 2020) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
