santamaria & asociados
auditores independientes

COMERCIALIZADORA AUTOREPUESTOS UNIVERSAL LUBAMAQUI CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(593 2) 323 8461
info@santamaria-asociados.com
MOKAI Business Center - Oficina 601 - Paul Rivet E30-54 y Av. Republica
www.santamaria-asociados.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda.:

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado global que incluye los cambios en las ganancias acumuladas y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto mencionado en la sección *Fundamento de la opinión con salvedad*, de haber alguno, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda. a 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en las ganancias acumuladas y los flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión con salvedad

Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda. nos contrató después del 31 de diciembre de 2018 por lo que no estuvimos presentes en el conteo del inventario efectuado en esa fecha y no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de este saldo presentado en los estados financieros por US$1.4 millones.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

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

Otra cuestión

Los estados financieros de Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda. correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2017 no han sido auditados.

Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la gerencia considere necesario para la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene intención de liquidar Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda. o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda..

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorreción significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección significativa cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. En el anexo de este informe detallamos otras características de la auditoría efectuada.

Responsabilidad especial de los auditores

Conforme a disposiciones locales, emitiremos posteriormente un informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda..

Quito, 26 de septiembre de 2019

santamaria & asociados
Registro No.SC-RNAE-608

Rabindranat Santamaría
Registro No.27634 CCPP

Digitally signed by RABINDRANAT FABRICIO SANTAMARIA CORAL
Date: 2019.09.27 12:44:29 COT
Location: Quito

Anexo

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorreción significativa en los estados financieros, debida 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 incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente 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 entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, 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 fiel.

Comunicamos a la gerencia de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

COMERCIALIZADORA AUTOREPUESTOS UNIVERSAL LUBAMAQUI CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

ACTIVOS	Notas	2018	2017	PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	9	19	Sobregiros		38	
Clientes	4	826	278	Proveedores	6	1,329	453
Inventarios	5	1,425	371	Socios	7	777	158
Otros activos corrientes		152	42	Otros pasivos corrientes		120	20
Total activos corrientes		2,412	710	Total pasivos corrientes		2,264	631
PROPIEDAD Y EQUIPO		27	3	PATRIMONIO	10	175	82
TOTAL		2,439	713	TOTAL		2,439	713

Véanse notas a los estados financieros

Luis Bassantes
Gerente

Elsa Lascano
Contador

COMERCIALIZADORA AUTOREPUESTOS UNIVERSAL LUBAMAQUI CIA LTDA.

ESTADOS DEL RESULTADO Y DE GANANCIAS ACUMULADAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	11	2,788	259
Costos	11	2,147	200
Ganancia bruta		641	59
Gastos de operación		496	20
Ganancia en operación		145	39
Impuesto a las ganancias:			
Participación de trabajadores	8	22	6
Impuesto a la renta	9	31	8
Total		53	14
Ganancia neta		92	25
Ganancias acumuladas al inicio del año		27	
Ajustes		—	2
Ganancias acumuladas al final del año		119	27

Véanse notas a los estados financieros

Luis Bassantes
Gerente

Elsa Lascano
Contador

COMERCIALIZADORA AUTOREPUESTOS UNIVERSAL LUBAMAQUI CIA LTDA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,235	278
Pagado a proveedores y trabajadores	(2,225)	(257)
Participación de trabajadores	(6)	
Impuesto a la renta	(28)	(2)
Efectivo neto de (utilizado en) actividades de operación	(24)	19
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de equipos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(24)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de obligaciones financieras y efectivo neto de actividades de financiamiento	38	
EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(10)	19
Inicio del año	19	
FIN DEL AÑO	9	19

(Continúa...)

COMERCIALIZADORA AUTOREPUESTOS UNIVERSAL LUBAMAQUI CIA LTDA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ganancia neta	92	25
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Provisión para incobrables	5	3
Provisión para desahucio	4	
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	(553)	(281)
Inventarios	(1,054)	(371)
Otros activos corrientes	(109)	(42)
Proveedores	876	453
Participación de trabajadores	16	
Impuesto a la renta	3	
Socios	619	158
Otros pasivos corrientes	77	74
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(24)	19

Véanse notas a los estados financieros

Luis Bassantes
Gerente

Elsa Lascano
Contador

1. Entidad informante

Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda. fue establecida en Quito en 2017 con el objeto de importar y distribuir repuestos automotrices.

2. Políticas contables

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.3 ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 ***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.

2.4.1 ***Deterioro de cuentas por cobrar*** - Las cuentas por cobrar comerciales son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Por deterioro, el importe en libros de una cuenta por cobrar se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.2 ***Baja de cuentas por cobrar*** - Una cuenta por cobrar se da de baja únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo relativos.

2.5 ***Inventarios*** - Son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de venta.

2.5.1 ***Costo*** - El costo de los inventarios incluye los costos de adquisición y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. El costo de adquisición incluye el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no son recuperables de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

2.5.2 ***Método de cálculo del costo*** - El costo de los inventarios es medido utilizando el método del costo promedio ponderado.

2.5.3 ***Deterioro del valor de los inventarios*** - Los inventarios son evaluados al final de cada periodo sobre el que se informa para determinar si se han deteriorado, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida de inventarios está deteriorada, se mide a su precio de venta menos los costos de venta y se reconoce una pérdida por deterioro del valor.

2.5.4 ***Reconocimiento como un gasto*** - Cuando los inventarios se venden, se reconoce el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconocen los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

2.6 ***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Una cuenta por pagar se da de baja si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.7 ***Provisiones*** - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 ***Beneficios a empleados*** - Se reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por la participación de los trabajadores en las ganancias. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 ***Reconocimiento de ingresos*** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se pueda otorgar.

2.10 ***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.

2.11 ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 ***Impuesto corriente*** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad según los estados financieros, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 ***Impuesto diferido*** - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Se compensan activos y pasivos por impuestos diferidos sí, y solo sí se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 ***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 se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12 ***Compensación de saldos y transacciones*** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. Efectivo

Corresponde al saldo de efectivo en cuenta corriente en instituciones del sistema financiero local.

4. Clientes

Corresponde al saldo pendiente de cobro a clientes locales, neto de provisión para deterioro por US$8 mil en 2018 y US$3 mil en 2017.

5. Inventarios

Corresponde a mercaderías en almacén, que no se consideran obsoletas o deterioradas.

6. Proveedores

Un detalle de proveedores es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Luis Bassantes (Nota 11)	416	207
Locales	306	21
Del exterior	607	225
Total	1,329	453

7. Socios

Corresponde a préstamos en efectivo recibido de los socios pora la compra de inventarios. Un detalle de socios es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Luis Bassantes	486	158
Tannia Bassantes	96	
Katherinne Bassantes	96	
Edisson Bassantes	96	—
Total	774	158

8. Participación de trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales locales, los empleados participan del 15% de las ganancias. El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	6	
Provisión	22	6
Pagos	(6)	–
Saldo al final del año	22	6

9. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% en 2017 y 25% en 2018. Una conciliación entre la ganancia según los estados financieros y la ganancia a efectos fiscales es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Ganancia (pérdida) según estados financieros después de participación de trabajadores	123	33
Gastos no deducibles	1	1
Ganancia a efectos fiscales	124	34
Impuesto a la renta	31	8

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	6	
Provisión	31	8
Pagos	(28)	(2)
Saldo al final del año	9	6

10. Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2018, el capital social consiste de 10 mil acciones de US$1 valor nominal unitario. Adicionalmente, se mantienen aportes para futura capitalización originados en el año anterior por US$45 mil.

Reserva Legal – La Ley requiere que por lo menos el 5% de la ganancia anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital

social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de esta reserva es de US$1 mil.

11. Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Compras:		
Luis Bassantes	381	207
Tannia Bassantes	9	
Katherinne Bassantes	24	
Edisson Bassantes	2	
Total (Nota 6)	416	207
Ventas:		
Luis Bassantes	1	
Tannia Bassantes	22	17
Katherinne Bassantes	6	8
Edisson Bassantes	6	
Total	35	25

Luis Bassantes
Gerente

Elsa Lascano
Contador