



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N: 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA
RUC 0992772786001 Exp. SCVS. 149105

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

**ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
Expresados en Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

- a. Dictamen de Auditoría
- b. Estado de Situación Financiera
- c. Estado de Resultado Integral
- d. Estado de Cambios del Patrimonio
- e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- f. Notas

US\$ = dólar estadounidense



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N° 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994962531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES:

A los Señores Accionistas de
SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORS
Guayaquil, Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN CON SALVEDADE

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORS RUC 0992772786001 Exp.SCVS. 149105 que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORS. Al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN CON SALVEDADE

- a. La compañía en el ejercicio 2017 debía aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) – NIIF completas en reemplazo de las (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES) así como emitir el manual de políticas contables de conformidad a las NIIF completas.

La Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero. - Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; (Los activos totales de SALMOTORS al cierre del ejercicio 2017 suman US\$ 10'494.837,19 dólares)
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; (Las ventas totales de SALMOTORS al cierre del ejercicio 2017 suman US\$ 7'653.700,67 dólares)
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Los posibles efectos en los estados financieros es el reconocimiento y presentación de la información financiera.

PÁRRAFO DE ÉNFASIS

La compañía no ha cumplido con lo dispuesto en la Ley de Compañías Art. 323, Los estados financieros y notas fueron entregados por el Departamento Contable de SALMOTORS el 25/4/18; las evidencias de auditoría complementarias requeridas en el proceso de auditoría, fueron entregadas el 17 de mayo de 2018.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

OTRAS CUESTIONES

Somos independientes de SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por nuestra firma, auditoría recurrente.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DE GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Compañía SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía aplicando la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR 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 incorrección material, 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede verse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material 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 material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, 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 entidad 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 futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- El Anexo A presenta el - INFORME ESPECIAL SOBRE LA EXISTENCIA Y FUNCIONAMIENTO DE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO QUE APLICA LA SOCIEDAD PARA CUMPLIR CON LAS NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS.

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

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Víctor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Socio de Auditoría
Número de Licencia Profesional: G.11.998
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, 7 de junio del 2018

ANEXO A

INFORME ESPECIAL SOBRE LA EXISTENCIA Y FUNCIONAMIENTO DE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO QUE APLICA LA SOCIEDAD PARA CUMPLIR CON LAS NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS.

Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008

PUNTO UNO

Verificación de la calificación del oficial de cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero.

Comentarios:

- a. Se designa con Acta de Directorio 18/01/18 a la Ing. Betsabeth Aracely González San Martín, Oficial de Cumplimiento - C.C. 0940957723 como oficial de cumplimiento.
- b. Con fecha 08 de febrero de 2018, se comunica a la Unidad de Análisis Financiero y Económico la designación de la Ing. Betsabeth Aracely González San Martín por parte del Ab. Pedro Arcentales Varas.

Recomendaciones:

Recomendamos que la Ing. Betsabeth Aracely González San Martín, Oficial de Cumplimiento - C.C. 0940957723 realice cursos de capacitación en el área que se encuentra asignada, con la finalidad de que fortalezca sus conocimientos en la materia.

PUNTO DOS

Verificar que las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos" establecido por la compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención de la compañía SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA.

Comentarios:

- a. Con fecha martes 1 de septiembre de 2015, la Junta General de Accionistas resuelve revisar y actualizar lo siguiente:
 - ✓ Manual de Prevención de Lavado de Activos del año 2014.
- b. Se ha procedido a revisar el manual el cual se encuentra dividido en ocho capítulos:
 - ✓ Capítulo I Introducción, Objetivos y Marco Legal
 - ✓ Capítulo II Definiciones de prevención de Lavado de Activos
 - ✓ Capítulo III Estructura Organizacional y sus responsabilidades
 - ✓ Capítulo IV Políticas y Procedimientos de Control de la Debida Diligencia
 - i. Política conozca a su cliente
 - ii. Política conozca a su funcionario y empleado

- iii. Política conozca a su proveedor
 - iv. Política conozca a su mercado
 - v. Política de debida diligencia reforzada
 - vi. Procedimientos de control
- ✓ Capítulo V Señales de Alerta y Riesgos
 - ✓ Capítulo VI Reporte y Sanciones por Incumplimiento
 - ✓ Capítulo VII Programa de Capacitación y de la Información
 - ✓ Capítulo VIII Formulario de Prevención de lavado de Activos
- c. Con fecha 18 de diciembre de 2015, se aprueban las actualizaciones al Manual de Prevención de Lavado de Activos de SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA.
- d. Para el año 2017 están por actualizarse El Manual de Lavado de Activos según actualización del nuevo Reglamento a la Ley Orgánica de Lavado de Activos.

En nuestra opinión se ha emitido el Manual de Prevención "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos" cumpliéndose con lo estipulado en La Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 Punto Dos.

PUNTO TRES

En el caso de los grupos empresariales o holding verificar que el manual de prevención abarque las compañías que los conformen; siempre y cuando hayan decidido tener un sólo manual y/u oficial de cumplimiento único.

Comentarios:

- a. Con fecha 24/04/2018, se emite una comunicación de Salcedo Motors firmada por la oficial de cumplimiento a la Ing. Betsabeth González San Martín y el Ab. Pedro Arcentales Varas – Gerente General, donde se informa que la compañía no pertenece a ningún holding o grupo empresarial, manteniendo sus actividades independientes.

A la fecha Salcedo Internacional (INTERSAL) S.A. posee 2'000.799 acciones de \$ 1,00 dólar EUA cada acción. Del comunicado emitido se desprende que SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA tendrá su Oficial de Cumplimiento independientemente de su accionista mayoritario.

PUNTO CUATRO

Confirmar que el oficial de cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Accionistas y / o Directorio.

Comentarios:

- a. Con fecha 27 de febrero de 2018 se aprueba el Informe Gerencial anual del 2017 en la prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, según Acta de Junta General de Accionista.
- Oficial de Cumplimiento Titular a la fecha Ing. Betsabeth González San Martín
 - Gerente General y Representante Legal a la fecha Ab. Pedro Arcentales Varas

PUNTO CINCO

Comentarios:

Al cierre del ejercicio 2017 se dio cumplimiento con la entrega de "Reportes de Operaciones y Transacciones que Igualen o Superen el Umbral RESU" a la Unidad de Análisis Financiero UAF realizándose una evaluación a los meses de julio a diciembre del ejercicio corriente terminado 2017.

En nuestra opinión se ha cumplido el punto cinco del Manual de Prevención "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos" cumpliéndose con lo estipulado en La Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 Punto Cinco.

PUNTO SEIS

Determinar si el proceso utilizado por la compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.

Comentarios:

Hemos verificado el custodio de los documentos del departamento de ventas, cobranza y los informes del oficial de cumplimiento, a la fecha no hemos encontrado irregularidades que deban ser reveladas, cumpliéndose con lo estipulado en la Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 Punto Seis.

PUNTO SIETE

Verificar la existencia de la matriz de riesgo, así como la documentación soporte de su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

Comentarios:

Al cierre del ejercicio económico 2017 fue elaborado la matriz de Riesgo de prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, revisado según el Informe Gerencial anual.

Recomendación:

Se recomendó al oficial de cumplimiento y a la gerencia dar cumplimiento a los riesgos inherentes tanto de la elaboración de la matriz, así como de los documentos soportes de su aplicación, para el cumplimiento íntegro de la norma.

El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas y las Leyes, son responsabilidad de su Administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe fue leído en forma conjunta con la administración de SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA y su oficial de cumplimiento la Ing. Betsabeth González San Martín C.C. 0940957723.

Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre el proceso de implementación de las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos". La información registrada en el párrafo 4 surge de los documentos del oficial de cumplimiento y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución No. SCV.DSC.14.009 publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio de 2014 expidió las "Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos" y Resolución No.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

SCVS.DNPLA.15.008, del 26 de mayo de 2015. Esta información ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría al proceso de implementación de Lavado de Activos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes.

5. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de Compañía SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

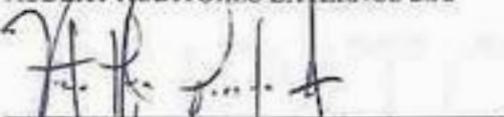
AUDITORIA 2017

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2017.

CON FECHA JUEVES 7 DE JUNIO DE 2018 A LAS 15:45 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2017.

El Sr. Ab. Pedro Francisco Arcentales Varas – Gerente General y el Sr. Guillermo Antonio Salcedo Cueva – Presidente de la compañía SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORS RUC 0992772786001 Exp.SCVS. 149105, confirman a “La Auditora” la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2017 así como del “Dictamen de auditoría externa” y el “Informe especial sobre la existencia y funcionamiento de los procedimientos de control de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos” del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación del Dictamen de Auditoria para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.



CPA Victor Hugo Parrales Aragoes MSc.
Socio
C.C. 0913847372
RUC. 0992686820001 Exp. SC. 63248

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORS A

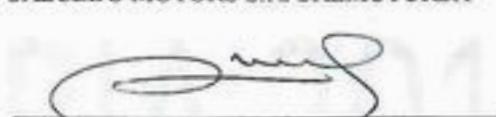


Ing. David Gabriel Barahona Intriago
Contador General
RUC 0913889846001



Ing. Betsabeth Aracely González San Martín
Oficial de Cumplimiento - C.C. 0940957723

AUDITADO
SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORS A



Ab. Pedro Francisco Arcentales Varas
Gerente General – Representante Legal
C.C. 0906415740
RUC 0992772786001 Exp.SCVS. 149105



Sr. Guillermo Antonio Salcedo Cueva
Presidente
C.C. 0905089660

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Contenido

Informe 2017	Página
Estados financieros.	
Estado de situación financiera	11 - 12
Estado de resultado integral	13 - 14
Estado de flujos de efectivo	15
Estado de cambios del patrimonio	16
Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	17
2. Bases de preparación de los estados financieros	18
3. Políticas Contables	19
4. Notas a los Estados Financieros	31 - 38

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017

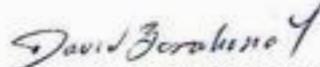
(Expresado en dólares de EUA)

ACTIVO	Nota	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	\$ 90.092,22	\$ 898.541,10
Clientes	B	5.927.511,59	5.278.784,81
Provisión por deterioro clientes	B	(127.691,25)	(93.020,76)
Crédito tributario IR e IVA	C	29.251,63	19.135,89
Préstamos empleados	D	3.112,11	808,61
Anticipo proveedores	E	371.877,23	400.291,64
Otras cuentas por cobrar	F	2.158.389,14	553.990,01
Inventarios	G	1.730.303,90	2.045.468,35
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 10.182.846,57	\$ 9.103.999,65
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo			
Muebles y enseres	H	\$ 43.518,09	\$ 42.173,09
Vehículo	H	216.866,92	164.352,28
Maquinaria, equipos e instalaciones	H	53.872,31	12.139,99
Equipos de computación y software	H	124.107,91	110.848,19
Otros propiedades, planta y equipos	H	62.032,55	21.912,34
Depreciación acumulada	H	(204.034,59)	(135.594,33)
Total Propiedades planta y equipo		\$ 296.363,19	\$ 215.831,56
Activo Intangible			
Otros activos intangibles	I	\$ 42.535,00	\$ 35.335,00
Amortización acumulada de intangibles	I	(26.907,58)	(22.069,06)
Total Activos Intangibles		\$ 15.627,42	\$ 13.265,94
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 311.990,61	\$ 229.097,50
TOTAL ACTIVO		\$ 10.494.837,18	\$ 9.333.097,15

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



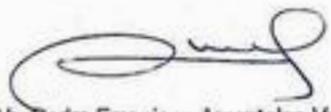
Ab. Pedro Francisco Arceriales Varas
Gerente General
C.C. 090641574-0



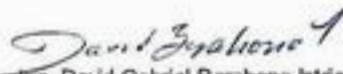
Ing. David Gabriel Barahona Intriago
Contador General
RUC. 0913889848001 Reg. Prof. 4749

PASIVO	Nota	2017	2016
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	J	\$ 3.318.139,93	\$ 1.373.445,87
Obligaciones Bancarias P/C	K	1.301.918,49	-
Obligaciones con el IESS	L	16.152,54	11.525,02
Beneficios sociales por pagar	M	32.331,29	33.466,59
Otras cuentas por pagar	N	196.243,03	34.261,28
15% participación trabajadores	O	50.587,95	33.757,70
22% Impuesto a la renta por pagar	P	-	-
Anticipo clientes	Q	80.754,87	236.169,93
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 4.996.128,10	\$ 1.722.626,39
PASIVO NO CORRIENTE			
Proveedores	R	\$ 35.687,85	\$ 887.682,51
Obligaciones bancarias P/LP	S	835.314,30	-
Préstamos accionistas	T	2.047.912,82	4.364.741,43
Provisión jubilación	T	107.536,29	92.194,61
Provisión desahucio	T	33.753,56	28.480,30
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 3.060.204,82	\$ 5.373.098,85
TOTAL PASIVO		\$ 8.056.332,92	\$ 7.095.725,24
PATRIMONIO			
Capital suscrito y/o asignado	U	\$ 2.000.800,00	\$ 2.000.800,00
Reserva legal	V	41.780,39	28.950,60
Otros resultados integrales	W	(97.203,68)	(80.601,21)
Perdidas de ejercicios anteriores	X	(100.630,67)	(100.630,67)
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	Y	376.023,40	260.555,32
Utilidad / Pérdida del ejercicio	Z	217.734,82	128.297,88
TOTAL PATRIMONIO		\$ 2.438.504,26	\$ 2.237.371,92
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 10.494.837,18	\$ 9.333.097,15

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ab. Pedro Francisco Arcentales Varas
Gerente General
C.C. 090641574-0



Ing. David Gabriel Barahona Intriago
Contador General
RUC. 0913889846001 Reg. Prof. 4749

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre 2017

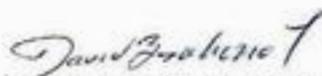
(Expresados en dólares de EUA)

	Nota	2017	2016
Ingresos	AA	\$ 7.336.081,58	\$ 5.334.802,03
Intereses financieros	AA	272.966,94	291.761,89
Otras Rentas	AA	44.652,15	25.900,88
Total Ingresos		7.653.700,67	5.652.264,90
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Invent Inicial Mat Prima			
(+) Compras netas de materia prima	BB	\$ 5.696.049,84	\$ 3.380.168,64
(-) Inventario final de materia prima			
(+) Inv. Inicial prod terminado	BB	1.575.047,51	2.275.408,65
(-) Inventario final de productos en proceso			
(-) Inventario final de productos terminados	BB	(1.730.303,90)	(1.575.047,51)
Costo de Venta de Producción		\$ 5.510.793,45	\$ 4.080.529,78
Ganancia Bruta		\$ 2.142.907,22	\$ 1.571.735,12
GASTOS OPERACIONALES			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	BB	533.170,40	426.305,88
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	BB	93.421,28	80.387,15
Beneficios sociales e indemnizaciones	BB	93.500,46	76.516,70
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	BB	363.133,62	181.742,58
Arrendamientos	BB	42.300,00	24.000,00
Mantenimiento y reparaciones	BB	108.906,20	57.710,50
Suministros y materiales	BB	23.393,10	18.951,80
Provisión jubilación	BB	19.695,00	16.344,00
Provisión desahucio	BB	5.463,00	7.686,92
Promoción y publicidad	BB	49.188,02	42.856,29
Combustibles y lubricantes	BB	16.316,34	18.177,34
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	BB	17.529,05	16.759,19
Transporte	BB	20.804,71	48.204,39
Gastos de viaje	BB	67.996,32	57.414,93
Intereses bancarios	BB	99.543,96	3.124,76
Intereses pagados a terceros	BB	6.992,40	7.526,90
Servicios básicos	BB	40.596,05	43.488,10
Impuestos contribuciones y otros	BB	52.977,59	31.976,38
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	BB	68.440,26	66.666,11
Otras amortizaciones	BB	4.838,52	7.067,04
Pagos por otros servicios	BB	77.447,93	90.017,31
Total Gastos		\$ 1.805.654,21	\$ 1.346.683,82

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



 Ab. Pedro Francisco Arcentales Varas
 Gerente General
 C.C. 090641574-0



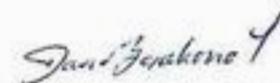
 Ing. David Gabriel Barahona Intriago
 Contador General
 RUC. 0913889846001 Reg. Prof. 4749

G/P antes de 15% a trabajadores e I.R.		\$ 337.253,01	\$ 225.051,30
15% Participación trabajadores		50.587,95	33.757,70
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		\$ 286.665,06	\$ 191.293,61
Impuesto a la renta		68.930,24	62.995,73
Ganancia (Pérdida)		\$ 217.734,82	\$ 128.297,88
Ingresos por operaciones discontinuadas			-
Gastos por operaciones discontinuadas			-
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas		\$ 217.734,82	0,00
15% Participación trabajadores		-	-
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas		\$ 217.734,82	0,00
Impuesto a la renta		-	-
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas		0,00	0,00
Ganancia (Pérdida) neta del período		\$ 217.734,82	\$ 128.297,88
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Diferencia de cambio por conversión		-	-
Valuación de activos financieros disponibles para la venta		-	-
Ganancias por revaluaciones de propiedad planta y equipo		-	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
Reversión del deterioro (Pérdida por deterioro) de un activo revaluado		-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas		-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral		-	-
Otros (Detallar en notas)		-	-
Resultado integral total del año		217.734,82	128.297,88
GANANCIA POR ACCION:			
Ganancia por acción básica		-	-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		-	-
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia por acción diluida		-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas		-	-
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad a reinvertir (Informativo)		0,00	0,00

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ab. Pedro Francisco Arcentales Varas
Gerente General
C.C. 090641574-0



Ing. David Gabriel Barahona Intriago
Contador General
RUC. 0913889846001 Reg. Prof. 4749

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo

Al 31 de diciembre 2017

(Expresado en dólares de E.U.A)

Diciembre 31,	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(\$ 808.448,88)	\$ 874.603,63
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	\$ 378.313,49	\$ 1.030.127,99
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 7.615.255,24	\$ 4.737.825,25
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.453.051,21	4.456.714,92
Otros cobros por actividades de operación	162.204,03	281.110,33
Clases de pagos por actividades de operación	(7.235.941,75)	(2.493.598,66)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.225.703,95)	(2.504.450,55)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(613.795,02)	10.751,89
Otros pagos por actividades de operación	(312.195,17)	(1.139.321,68)
Impuestos a las ganancias pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.915.752,39	(74.676,92)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 156.171,89)	(\$ 33.016,74)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(156.171,89)	(33.016,74)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	(\$ 1.031.590,48)	(\$ 122.507,62)
Pagos de préstamos	(1.031.590,48)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(122.507,62)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(\$ 808.448,88)	\$ 874.603,63
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	898.541,10	23.937,47
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 90.092,22	\$ 898.541,10

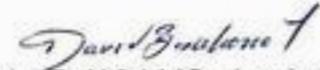
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	2017	2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 337.253,01	\$ 225.051,30
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 8.750,56	\$ 13.109,02
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	68.440,26	73.733,15
Ajustes por gastos en provisiones	34.670,49	47.810,49
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(68.930,24)	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(50.587,95)	(33.757,70)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	25.158,00	(74.676,92)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	33.309,92	\$ 791.967,67
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2.263.155,43)	(1.139.851,75)
(Incremento) disminución en inventarios	333.659,54	709.777,57
(Incremento) disminución en otros activos	(113.413,90)	63.850,43
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2.058.130,50	1.113.681,83
Incremento (disminución) en otros pasivos	18.089,21	44.500,59
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	\$ 378.313,49	\$ 1.030.127,99

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ab. Pedro Francisco Arcentales Varas
Gerente General
C.C. 090641574-0



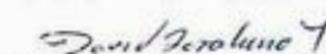
Ing. David Gabriel Barahona Intriago
Contador General
RUC. 0913889846001 Reg. Prof. 4749

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA
Estado de Cambio del Patrimonio
Al 31 de diciembre 2017
(Expresado en miles de USD)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA PARA FORTALECIMIENTO		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017	\$ 2.000.000,00	\$ 41.790,39	(\$ 97.295,60)	\$ 175.673,41	(\$ 100.670,67)	\$ 217.734,82	\$ 0,00	\$ 2.438.941,92	
SALDO REEXP. DEL PERIODO IMM. ANTERIOR	\$ 2.000.000,00	\$ 28.850,60	(\$ 90.501,21)	\$ 200.555,32	(\$ 100.670,67)	\$ 178.297,88	\$ 0,00	\$ 2.237.375,92	
1. Saldo del período inmediato anterior	2.000.000,00	28.850,60	(90.501,21)	200.555,32	(100.670,67)	178.297,88	-	2.237.375,92	
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	\$ 0,00	\$ 12.939,79	(\$ 6.794,39)	\$ 175.118,09	\$ 0,00	\$ 69.436,94	\$ 0,00	\$ 201.532,95	
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. Aportes para futuras revalorizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Prima por emisión primicia de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. Tránsito de Reservas y otros cambios patrimoniales	-	12.939,79	-	115.688,89	-	(158.297,88)	0,00	-	
6. Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	
7. Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	
8. Otros cambios identificados	-	-	-	(16.872,67)	-	-	-	(16.872,67)	
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	217.734,82	-	217.734,82	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2016	\$ 2.000.000,00	\$ 28.850,60	(\$ 83.706,81)	\$ 200.555,32	(\$ 100.670,67)	\$ 128.297,88	\$ 0,00	\$ 2.237.375,92	
SALDO REEXP. DEL PERIODO IMM. ANTERIOR	\$ 2.000.000,00	\$ 28.850,60	(\$ 79.258,21)	\$ 200.555,32	(\$ 96.593,64)	\$ 0,00	(\$ 44.877,23)	\$ 2.196.411,06	
1. Saldo del período inmediato anterior	2.000.000,00	28.850,60	(79.258,21)	200.555,32	(96.593,64)	-	(44.877,23)	2.196.411,06	
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	\$ 0,00	\$ 0,00	(\$ 4.448,60)	\$ 0,00	(\$ 44.877,23)	\$ 128.297,88	\$ 44.877,23	\$ 178.954,88	
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. Aportes para futuras revalorizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Prima por emisión primicia de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. Tránsito de Reservas y otros cambios patrimoniales	-	-	-	-	-	144.877,23	-	144.877,23	
6. Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	
7. Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-	
8. Otros cambios identificados	-	-	-	(4.448,60)	-	-	-	(4.448,60)	
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	128.297,88	-	128.297,88	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ab. Pedro Francisco Arcentales Varas
Gerente General
C.C. 090541574-0


Ing. David Gabriel Barahona Intriago
Contador General
RUC. 0913889846001 Reg. Prof. 4749



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE N.º 775 RUC 0992686820001

Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467

Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531

Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORMACIÓN GENERAL

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA RUC 0992772786001 Exp.SCVS. 149105, fue constituida el 26 de julio de 2012 mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, dirección Pascuales s/n edificio planta baja carretero vía a Daule kilómetro 15.5 referencia frente a Big Cola telf. 043904400 email dbarahona@salcedomotors.com y mpunte@salcedomotors.com.

La actividad principal de la compañía, es la venta al por mayor y menor de maquinaria y equipos de construcción.

ANTECEDENTES

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N.º. No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

PRINCIPIOS CONTABLES

Los estados financieros básicos al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), e instrucciones de la Superintendencia de Compañías y aprobados por la Junta General de Accionistas.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la Superintendencia de Compañías, priman estas últimas sobre las primeras. Al 31 de diciembre de 2014. En la preparación de los estados financieros básicos y notas se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

1. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
2. La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles, y el valor razonable de las plantaciones agrícolas.
3. Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

4. Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios, así como el deterioro de la cartera.
5. La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección de las NIIF para las PYMES Sección 3 Presentación de estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 11 de octubre de 2011, y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) aplicadas en el manual de políticas contables de SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES.

Ejercicio cubierto

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2017, los estados de resultados integrales, los estados de flujos de efectivo y los estados de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 de conformidad al manual de políticas contables.

Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros Básicos y Notas, es responsabilidad de la Administración de compañía SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA, sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad lo indicado en el manual de políticas contables aplicadas de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades PYMES así como el fiel cumplimiento de las Leyes del Ecuador.

BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía Salcedo Motors S.A. SALMOTORSA serán preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros serán preparados bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la sección 30 Moneda funcional de la entidad (Moneda Funcional párrafo 30.2) y lo indicado en el manual de políticas contables emitido por la entidad.

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere Sección 10, han sido diseñadas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros en SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando;

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,

- La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN

A la fecha de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB, pero no eran de aplicación obligatoria:

Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar de 1 de enero de 2011:

Normas y Enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación
		ejercicios iniciados a partir de
NIIF PARA PYMES 3 revisada	Combinación de negocios.	01/07/2009
Enmienda a NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	01/07/2009
Enmienda a NIIF PARA PYMES 2	Pagos basados en acciones	01/01/2010
Enmienda a NIC 38	Activos intangibles	01/01/2010
Enmienda a NIC 1	Presentación de estados financieros	01/01/2010
Enmienda a NIC 36	Deterioro de activos	01/01/2010
Enmienda a NIIF PARA PYMES 5	Activos no corrientes mantenidos para venta y operaciones discontinuadas.	01/01/2010
NIIF PARA PYMES 3 revisada	Combinación de negocios	01/07/2009

CINIIF 17	Distribución de activos que no son efectivos, a los dueños	01/01/2009
CINIIF 18	Transferencia de activos desde clientes	01/07/2009
CINIIF PARA PYMES 9	Reevaluación de derivados implícitos	01/07/2009
CINIIF 16	Cobertura de una inversión neta de una operación extranjera	01/07/2009

Normas y Enmiendas	Contenido	Fecha de aplicación ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 32	Clasificación de derechos de emisión	01/02/2010
Enmienda a NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	01/07/2010
Enmienda a NIIF PARA PYMES 3	Combinaciones de negocios	01/07/2010
Enmienda a NIIF PARA PYMES 7	Instrumentos financieros: Información a relevar	01/01/2011
Enmienda a NIC 34	Información financiera intermedia	01/01/2011
Enmienda a NIC 1	Presentación de estados financieros	01/01/2011

NIC 24 revisada	Revelaciones de partes relacionadas	01/01/2011
NIIF PARA PYMES 9	Instrumentos financieros	01/01/2013
CINIIF 19	Liquidación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	01/07/2010
Enmienda a CINIIF	Pagos anticipados de la obligación de mantener a un nivel mínimo de financiación	01/01/2011
Enmienda a CINIIF	Programas de fidelización de clientes	01/01/2011

ACTIVOS DISPONIBLES

La compañía considera como activos disponibles los saldos en caja y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactada a un máximo de 90 días, incluyendo los depósitos a plazo.

ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

RECONOCIMIENTO INICIAL Y MEDICIÓN POSTERIOR.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11, se clasifican como activos financieros al valor razonable como cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de un reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de los activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y documentos por cobrar.

MEDICIÓN POSTERIOR

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación.

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambio en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la NIC 39.

Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017.

Los activos financieros se clasifican de las siguientes formas:

- ✓ Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- ✓ Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- ✓ Activos financieros disponibles para la venta, se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos, se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En las Ventas que se realizara a crédito serán de hasta 36 meses y se cobra interés según lo regulado por el banco central.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a relacionados y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción neta.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos costos son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

INVERSIONES A SER MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulte el deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificado como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en los resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivos de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se

continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera

Si la cantidad pagada de impuestos por concepto de retenciones y anticipos excede del valor a pagar al final del ejercicio, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuesto no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra (factura emitida por proveedor).

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada a la fecha de cierre de cada periodo contable.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de representación, conservación y mantenimientos menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

En el caso que la compañía enajene alguna propiedad, planta y equipo, la utilidad o pérdida resultante de la enajenación se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

La propiedad, planta y equipo se presentan al costo, neto de la depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la maquinaria y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación incluida la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta y, en el caso de activos calificados, el costo de financiamiento. El precio de compra o de costo de construcción es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

A la fecha de cierre o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultado integrales según corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Detalle	Años
Edificios	20 años
Equipos y maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	03 años
Vehículos	05 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo.

Una partida del rubro de propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

INVENTARIOS

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

PRÉSTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercado en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

RECONOCIMIENTO DE DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVO INTANGIBLES

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Años de vida útil estimada

Edificios	20 años
Equipos y maquinaria	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	03 años
Vehículos	05 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía. Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivos identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculo actuarial.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos.

PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de mercaderías propias del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los servicios prestados, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

RECONOCIMIENTO DE GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

ESTIMACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa se refiere a:

- ✓ La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ La vida útil y valor residual de los activos materiales
- ✓ La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- ✓ Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

Período Contable

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre 2017.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ab. Pedro Francisco Arcentales Varas
Gerente General
C.C. 090641574-0


Ing. David Gabriel Barahona Intriago
Contador General
RUC. 0913889846001 Reg. Prof. 4749