

Informe de los Auditores Independientes

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estados financieros auditados

Año terminado al 31 de diciembre de 2019



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estados financieros auditados Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Efectos de la pandemia mundial por el virus covid-19

Sin afectar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la declaratoria del "estado de excepción en todo el territorio nacional" emitido por el Presidente de la República con fecha 16 marzo del 2020, con el propósito de contener la propagación de la pandemia mundial del virus covid-19, creando una crisis de los sistemas de salud, la suspensión de actividades laborales, comerciales y productivas con el consiguiente efecto en la economía a nivel local y mundial. La Administración de la Compañía no ha realizado un análisis de los impactos que esta situación tendría sobre sus operaciones y el consecuente impacto en los estados financieros, así como sobre su capacidad para continuar como una empresa en operaciones (Ver Nota 15).



CASTRO MORA ASOCIADOS AUDITORES Y CONSULTORES

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado hasta el 24 de julio del 2020, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 435

Carlos M. Castro C. - Socio
Representante Legal
RNC N° 36209

Guayaquil, 19 de mayo del 2020

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estados de situación financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	120,690	167,406
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	7,367,935	6,701,327
Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas	5	2,407,646	2,314,635
Inventarios	6	3,507,420	2,495,912
Activos por impuestos	12	474,099	291,533
Total activos corrientes		<u>13,877,790</u>	<u>11,970,813</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	660,784	406,624
Activos intangibles		6,549	10,915
Total activos no corrientes		<u>667,333</u>	<u>417,539</u>
Total activos		<u>14,545,123</u>	<u>12,388,352</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	8	957,809	1,573,093
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	4,396,096	3,220,452
Obligación por beneficios definidos	11	135,245	88,915
Pasivos por impuestos	12	491,052	456,550
Total pasivos corrientes		<u>5,980,202</u>	<u>5,339,010</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones bancarias	8	720,279	1,106,151
Obligaciones emitidas	10	1,251,000	-
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	5	3,621,761	3,179,396
Obligación por beneficios definidos	11	195,409	175,888
Total pasivos no corrientes		<u>5,788,449</u>	<u>4,461,435</u>
Total pasivos		<u>11,768,651</u>	<u>9,800,445</u>
Patrimonio de accionistas:			
Capital social	13	2,000,800	2,000,800
Reserva legal		79,614	63,554
Ganancias Acumuladas		808,302	631,958
Otros resultados integrales		(112,244)	(108,405)
Patrimonio de los accionistas		<u>2,776,472</u>	<u>2,587,907</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>14,545,123</u>	<u>12,388,352</u>


Pedro Arcentales Varas
Gerente


David Barahona Intriago
Contador

Ver notas a los estados financieros

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estados de resultado integral
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
Ventas de bienes		8,270,113	7,142,270
Ventas de servicios		248,906	242,212
Total ingresos		<u>8,519,019</u>	<u>7,384,482</u>
Costo de ventas y servicios		(6,172,559)	(5,562,591)
Utilidad bruta		<u>2,346,460</u>	<u>1,821,891</u>
Gastos de administración	14	(2,306,675)	(1,773,984)
Gastos financieros		(280,904)	(202,850)
Total gastos operacionales		<u>(2,587,579)</u>	<u>(1,976,834)</u>
Otros ingresos		574,962	453,742
Otros gastos		(12,786)	(29,874)
Utilidad antes de participación		<u>321,057</u>	<u>268,925</u>
Participación de trabajadores	12	(48,159)	(40,339)
Impuesto a la renta corriente	12	(80,494)	(67,982)
Utilidad neta		<u>192,404</u>	<u>160,604</u>
Ganancias actuariales jubilación patronal		<u>(3,839)</u>	<u>(11,201)</u>
Resultado integral		<u>188,565</u>	<u>149,403</u>


Pedro Arcentales Varas
Gerente


David Barahona Intriago
Contador

Ver notas a los estados financieros

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Reserv a legal	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Total
Diciembre 31, 2017	2,000,800	41,780	493,128	(97,204)	2,438,504
Apropiación de reserva	-	21,774	(21,774)	-	-
Pérdidas actuariales	-	-	-	(11,201)	(11,201)
Utilidad del ejercicio	-	-	160,604	-	160,604
Diciembre 31, 2018	2,000,800	63,554	631,958	(108,405)	2,587,907
Apropiación de reserva	-	16,060	(16,060)	-	-
Pérdidas actuariales	-	-	-	(3,839)	(3,839)
Utilidad del ejercicio	-	-	192,404	-	192,404
Diciembre 31, 2019	2,000,800	79,614	808,302	(112,244)	2,776,472


Pedro Arcentales Varas
Gerente


David Barahona Intriago
Contador

Ver notas a los estados financieros

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	8,329,658	7,161,889
Pagado a proveedores y empleados	(7,920,459)	(7,175,439)
Intereses pagados	(280,904)	(232,724)
Impuesto a la renta	(80,494)	(67,982)
Efectivo neto de actividades de operación	<u>47,801</u>	<u>(314,256)</u>
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra (venta) de propiedades y equipos	(344,362)	(150,441)
Efectivo neto de actividades de inversión	<u>(344,362)</u>	<u>(150,441)</u>
Efectivo de actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	(1,001,155)	542,011
Aumento (disminución) en obligaciones emitidas	1,251,000	-
Efectivo neto de actividades de financiamiento	<u>249,845</u>	<u>542,011</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	(46,716)	77,314
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	<u>167,406</u>	<u>90,092</u>
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u><u>120,690</u></u>	<u><u>167,406</u></u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	192,404	160,604
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	91,594	34,556
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(760,484)	(665,133)
Activos por impuestos corrientes	(182,567)	(134,334)
Inventarios	(1,011,508)	(784,103)
Cuentas por pagar	1,618,009	865,309
Pasivos por impuestos corrientes	34,502	185,104
Beneficios sociales	65,851	23,741
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u><u>47,801</u></u>	<u><u>(314,256)</u></u>


Pedro Arcentales Varas
Gerente


David Barahona Intriago
Contador

Ver notas a los estados financieros