



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Contenido

Informe 2015

Estados financieros	Página
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8 - 9
Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo	10
Estado de cambios del patrimonio	11

Notas a los Estados Financieros	
1. Información general de la empresa	12
2. Políticas Contables	13 - 27
3. Notas a los estados financieros	28 - 39

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2015

Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2014	2015
ACTIVO			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	A	\$ 409.200,27	\$ 23.937,47
Clientes	B	5.787.084,13	4.683.477,43
Provisión por deterioro clientes	B	(57.444,98)	(69.241,19)
Crédito tributario IR e IVA	C	40.804,84	59.387,29
Préstamos empleados	D	1.607,55	2.742,30
Anticipo proveedores	E	461.698,23	408.762,35
Otras cuentas por cobrar	F	14.558,10	22.734,15
Inventarios	G	2.089.574,93	2.755.245,92
Total Activo Corriente		\$ 8.727.083,07	\$ 7.887.045,72
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Muebles y enseres	H	\$ 30.803,95	\$ 37.142,09
Vehículo	H	122.304,86	146.134,77
Maquinaria, equipos e instalaciones	H	10.590,15	12.439,99
Equipos de computación y software	H	62.833,41	102.868,19
Otros propiedades, planta y equipos	H	19.164,20	19.824,11
Depreciación acumulada	H	(34.022,10)	(75.458,39)
Total Propiedades planta y equipo		\$ 211.674,47	\$ 242.950,76
Activos Intangibles			
Otros activos intangibles	I	\$ 35.335,00	\$ 35.335,00
Amortización acumulada de intangibles	I	(7.934,98)	(15.002,02)
Total Activos Intangibles		\$ 27.400,02	\$ 20.332,98
Total Activos No Corrientes		\$ 239.074,49	\$ 263.283,74
Total Activo		\$ 8.966.157,56	\$ 8.150.329,46



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2015

Expresado en miles de dólares EUA

	Nota	2014	2015
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Proveedores	J	\$ 956.055,08	\$ 509.477,41
Obligaciones con el IESS	K	15.517,79	9.306,82
Beneficios sociales por pagar	L	28.169,50	32.612,20
Otras cuentas por pagar	M	9.236,80	11.398,73
15% participación trabajadores	N	13.597,14	1.627,51
22% Impuesto a la renta por pagar	O	-	-
Anticipo clientes	P	39.744,99	106,17
Total Pasivo Corriente		\$ 1.062.321,10	\$ 564.528,84
Pasivo No Corriente			
Proveedores	Q	\$ 1.451.190,13	\$ 1.000.190,13
Obligaciones bancarias	R	103.393,47	-
Préstamos accionistas	S	4.103.741,43	4.374.741,43
Provisión jubilación	T	8.759,00	74.829,54
Provisión desahucio	T	2.999,95	25.622,47
Total Pasivo No Corriente		\$ 5.670.083,98	\$ 5.475.383,57
Total Pasivo		\$ 6.732.405,08	\$ 6.039.912,41
PATRIMONIO			
Capital suscrito y/o asignado	U	\$ 2.000.800,00	\$ 2.000.800,00
Reserva legal	V	23.092,68	28.950,60
Otros resultados integrales	W	-	(79.258,21)
Perdidas de ejercicios anteriores	X	(56.553,44)	(56.553,44)
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	Y	207.834,08	260.555,32
Utilidad / Perdida del ejercicio	Z	58.579,16	(44.077,22)
Total Patrimonio		\$ 2.233.752,48	\$ 2.110.417,05
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 8.966.157,56	\$ 8.150.329,46

Ing. Edmundo Marcelo Puente Gallardo
Gerente General - Representante Legal
C.C. 091036122-9

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 2015

(Expresados en miles de dólares EUA)

	Nota	2014	2015
Ingresos	AA	\$ 5.645.684,64	\$ 3.588.993,98
Intereses financieros	AA	337.715,63	562.125,56
Otras Rentas	AA	32.738,39	12.438,69
Total Ingresos		6.016.138,66	4.163.558,23
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS			
Inventory Inicial Mat.Prima			
- Compras netas de materia prima	BB	\$ 1.936.233,89	\$ 3.385.085,49
- Inventory final de materia prima	BB		
- Inventory inicial prod.terminado	BB	3.853.837,03	1.439.053,99
- Inventory final de productos en proceso	BB		
- Inventory final de productos terminados	BB	(1.439.053,99)	(2.275.408,65)
Costo de Venta de Producción	BB	\$ 4.351.016,93	\$ 2.548.730,83
Ganancia Bruta	BB	\$ 1.665.121,73	\$ 1.614.827,40
GASTOS OPERACIONALES			
Beneficios, salarios y demás remuneraciones	BB	\$ 486.807,99	\$ 503.259,07
Contribución a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	BB	80.253,24	89.531,05
Beneficios sociales e indemnizaciones	BB	73.546,88	95.262,88
honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	BB	230.561,80	182.899,86
Amortizaciones	BB	54.557,16	35.200,00
Mantenimiento y reparaciones	BB	196.163,90	59.099,96
Suministros y materiales	BB	13.774,52	15.585,26
Provisión jubilación	BB	8.759,00	6.732,22
Provisión desahucio	BB	4.490,00	6.970,75
Comisiones	BB	29.103,85	-
Promoción y publicidad	BB	54.927,95	42.543,02
Combustibles y lubricantes	BB	16.397,32	14.679,44
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	BB	14.277,68	19.059,51
Transporte	BB	60.262,40	17.523,11
Gastos de viaje	BB	36.871,51	47.844,02
Provisiones cuentas incobrables	BB	22.784,53	11.796,21
Intereses bancarios	BB	17.916,45	9.449,06
Intereses pagados a terceros	BB	3.363,71	294.525,79
Servicios básicos	BB	40.932,32	39.381,20
Impuestos contribuciones y otros	BB	26.147,00	41.376,52
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	BB	26.637,88	52.586,33
Otras amortizaciones	BB	18.130,57	7.067,04
Pagos por otros servicios	BB	57.806,48	11.805,00
Total Gastos		\$ 1.574.474,14	\$ 1.603.977,30
GP antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		\$ 90.647,59	\$ 10.850,10



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

Total Gastos		\$ 1.574.474,14	\$ 1.603.977,30
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones continuadas		\$ 90.647,59	\$ 10.850,10
15% Participación trabajadores		13.597,14	1.627,51
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		\$ 77.050,45	\$ 12.477,61
Impuesto a la renta		18.471,29	53.299,81
Ganancia (Pérdida) de operaciones continuadas		\$ 58.579,16	(\$ 44.077,22)
Ingresos por operaciones discontinuadas		-	-
Gastos por operaciones discontinuadas		-	-
G/P antes de 15% a trabajadores e I.R. de operaciones discontinuadas		0,00	0,00
15% Participación trabajadores		0,00	-
G/P antes de impuestos de operaciones discontinuadas		0,00	0,00
Impuesto a la renta		0,00	-
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuadas		0,00	0,00
Ganancia (Pérdida) neta del periodo		\$ 58.579,16	(\$ 44.077,22)

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		\$ 58.579,16	(\$ 44.077,22)
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)		-	-


Ing. Edmundo Marcelo Puente Gallardo
Gerente General - Representante Legal
C.C. 091036122- 9


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



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992668820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORA
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo
Al 31 de diciembre 2015

Expresados en miles de dólares EUA

Diciembre 31,	2014	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	\$ 248.117,69	(\$ 385.262,00)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	\$ 480.117,10	\$ 82.079,06
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 3.700.337,90	\$ 5.219.689,18
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.251.154,04	4.695.400,55
Otros cobros por actividades de operación	349.173,86	554.288,63
Clases de pagos por actividades de operación	(\$ 637.032,73)	(\$ 3.969.549,02)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(\$ 1.578.525,02)	(\$ 3.969.549,02)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(\$ 507,71)	(\$ 154,64)
Otros pagos por actividades de operación	(\$ 558.607,36)	(\$ 1.197.760,30)
Impuestos a los ganancias pasados	(\$ 8.580,71)	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 147.033,04)	(\$ 72.712,58)
Inversiones a plazo fijo	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(\$ 167.631,35)	(\$ 72.712,58)
Anticipos de efectivo efectuado a terceros	598,31	0,00
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.P.	(\$ 43.966,37)	(\$ 364.629,28)
Aporte en efectivo por aumento de capital	2.000.000,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	(\$ 6.995,85)	(\$ 116.911,29)
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	(\$ 1.947.370,52)	(\$ 245.718,02)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 248.117,69	(\$ 385.262,00)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	190.080,67	409.200,27
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 438.200,27	\$ 23.938,27
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 90.647,59	\$ 10.550,10
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 62.489,17	\$ 83.525,03
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	26.819,79	59.653,37
Ajustes por gastos por deterioro (inversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	0,00	0,00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0,00	0,00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0,00	0,00
Ajustes por gastos en provisiones	31.543,53	25.499,18
Ajuste por participaciones no controladoras	0,00	0,00
Ajuste por pagos basados en acciones	0,00	0,00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0,00	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(\$ 18.471,29)	0,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	13.597,14	(\$ 627,52)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	\$ 315.900,34	(\$ 42.296,07)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0,00	0,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(\$ 2.261.146,48)	1.111.893,78
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	1.974.357,26	(\$ 655.870,99)
(Incremento) disminución en otros activos	(\$ 116.998,25)	16.849,43
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0,00	0,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	802.787,70	(\$ 477.841,37)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0,00	0,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0,00	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	(\$ 3.019,99)	(\$ 7.526,92)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	\$ 480.117,10	\$ 82.079,06

Ing. Edmundo Marcelo Puente Gallardo
 Gerente General - Representante Legal
 C.C. 091036122- 9

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 2015

Expresado en miles de dólares ECU

EN OTRAS COMPLETAS US	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	OTROS REVALUACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	(-) PERDIDAS NETAS DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2015	\$ 2.000.000,00	\$ 26.950,00	(\$ 79.258,21)	\$ 207.854,58	(\$ 56.553,44)	\$ 0,00	(\$ 44.077,22)	\$ 2.119.417,05
SALDO REEXP. DEL PERIODO INV. ANTERIOR	\$ 2.000.000,00	\$ 23.000,00	\$ 0,00	\$ 207.854,58	(\$ 56.553,44)	\$ 58.579,16	\$ 0,00	\$ 2.232.752,68
1. Saldo del patrimonio acumulado anterior	2.000.000,00	23.000,00	-	207.854,58	(56.553,44)	58.579,16	-	2.232.752,68
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0,00	\$ 3.950,00	(\$ 79.258,21)	\$ 0,00	\$ 0,00	(\$ 44.077,22)	(\$ 44.077,22)	(\$ 120.385,45)
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aumento para futuras obligaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Traslado de Resultados a otros cuencos patrimoniales	-	3.950,00	-	0,00	-	(44.077,22)	-	-
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 (añadidos)	-	-	(79.258,21)	-	-	-	-	(79.258,21)
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del periodo)	-	-	-	-	-	-	(44.077,22)	(44.077,22)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2014	\$ 2.000.000,00	\$ 23.000,00	\$ 0,00	\$ 207.854,58	(\$ 56.553,44)	\$ 58.579,16	\$ 0,00	\$ 2.232.752,68
SALDO REEXP. DEL PERIODO INV. ANTERIOR	\$ 800,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 207.854,58	(\$ 56.553,44)	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 179.173,22
1. Saldo del patrimonio acumulado anterior	800,00	0,00	-	207.854,58	(56.553,44)	-	-	179.173,22
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 1.999.200,00	\$ 23.000,00	\$ 0,00	(\$ 23.000,00)	\$ 0,00	\$ 58.579,16	\$ 0,00	\$ 2.058.879,58
1. Aumento (disminución) de capital social	1.999.200,00	-	-	-	-	-	-	1.999.200,00
2. Aumento para futuras obligaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	0,00	-	-	-	0,00
5. Traslado de Resultados a otros cuencos patrimoniales	-	23.000,00	-	(23.000,00)	-	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 (añadidos)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del periodo)	-	-	-	-	-	58.579,16	0,00	58.579,16

Edmundo Marce
Ing. Edmundo Marcelo Puente Gallardo
 Gerente General - Representante Legal
 C.C. 091036122- 9

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



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INFORMACIÓN GENERAL

SALCEDO MOTORS S.A. SALMOTORSA RUC 0992772786001 Exp. SC. 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 mpuente@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°. 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 2015 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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992696820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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 las 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 2015, 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 2015 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 PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la Compañía Salcedo Motors S.A. SALMOTORSA serán preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), 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 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 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 período 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	01/07/2010

	separados	
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, revalúa 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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992696820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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 2015.

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 montos 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 resultado 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 continua 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 comparará 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	3 años
Vehículos	5 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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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 razonables con cambios en resultados o prestamos 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 origina y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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 mercados 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	3 años
Vehículos	5 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.



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

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



AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

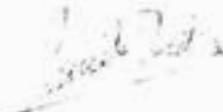
estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa se 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 2015.


Ing. Edmundo Marcelo Puente Gallardo
Gerente General - Representante Legal
C.C. 091036122- 9


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA		A	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalente de efectivo,		\$ 409.200,27	\$ 23.937,47
Caja	\$ 789,86		
Banco Internacional cta. 1550608763	1.098,59		
Banco Machala 1070848498	286,25		
Banco Páifico cta 07444540	14.401,71		
Banco Produbanco cta. 02008113105	1.381,06		
Inversiones Corrientes	6.000,00		
Suman	\$ 23.937,47	\$ 409.200,27	\$ 23.937,47
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.			

NOTA		B	
CLIENTES			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	\$ 5.787.084,13	\$ 4.683.477,43
Deterioro de clientes	(2)	(57.444,98)	(69.241,19)
Suman		\$ 5.729.639,15	\$ 4.614.236,24
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 12, 24 y 36 meses, con intereses.			
(2) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a la provisión por deterioro clientes, tasa del 0.99% establecida de una ponderación al año 2015 y cuyo incremento registrado en activos y resultados para el año 2015 es de \$ 11,796.21			
Cientes pendientes de cobro al 2015		\$ 3.425.437,57	tasa
Cientes pendientes de cobro del año 2015		1.179.618,18	-1,00%
Cientes pendientes de cobro relacionado al 2015		42.586,68	
Cientes pendientes de cobro relacionado del año 2015		35.835,00	
Cientes acumulado al 31/12/15		\$ 4.683.477,43	69.241,19
Deterioro de clientes acumulada al 31/12/15			\$ 57.444,98
Gastos no deducibles para efectos fiscales al 31/12/15			
Baja en cuenta clientes ejercicio 2009 en el año 2015			

NOTA		C	
CRÉDITO TRIBUTARIO I.R. e IVA			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Crédito Tributario IVA 12%	(1)	-	\$ 0,00
Retenciones en la fuente de IVA en Ventas	(2)	24.291,46	40.965,20
Crédito tributario IR. Años anteriores	(3)	16.513,38	18.328,21
Suman		\$ 40.804,84	\$ 59.293,41
(1) Al 31 de Diciembre de 2015, corresponde al crédito tributario IVA en compras locales e importaciones.			
(2) Al 31 de Diciembre de 2015, Corresponde al crédito tributario de R.F. de IVA en ventas.			
(3) Al 31 de Diciembre de 2015, Corresponde al crédito tributario de R.F. IR. Ventas			



AUDEXT Auditores Externos S.A.

SC-RNAE No 775

RUC 0992686820001

Dirección: Miraflores calle 4ta # 200A Int. Av. Guayas.

Teléfonos: 042 217777 / 218606 / 215935

Móvil: 0994982531

Email: audext@audext.com.ec

NOTA		D	
PRÉSTAMOS DE EMPLEADOS			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Préstamos de empleados	(1)	\$ 1.607,55	\$ 2.742,30
Suman		\$ 1.607,55	\$ 2.742,30
(1) Al 31 de Diciembre de 2015, corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 180 días.			
Detalle de empleados		Valor	
ARCENTALES VARAS PEDRO FRANCISCO		\$ 1.000,00	
SANTOS VALDIVIESO-JOQUIN MARCELO		859,80	
MOSCOSO ANDRADE FAUSTO JOSE		477,50	
JUMBO GARCIA CARLOS XAVIER		313,34	
CALLE CAÑZARES VICTOR DANIEL		300,00	
LEMA ORTIZ-ESTEBAN EDUARDO		278,69	
COELLO BELLO-RICARDO ANTONIO		245,00	
PLUAS GUERRERO MARJORIE CATALINA		137,80	
AVILES CARVAJAL XAVIER MANUEL		(0,00)	
FRANCO DIAZ CARLOS ALBERTO		(2,50)	
BRAVO ULLI LOURDES AZUCENA		(3,00)	
CARRERA SUAREZ NINO AGUSTIN		(3,50)	
GONZALEZ SAN MARTIN BETSABETH ARACELY		(4,60)	
GOMEZ VALVERDE AGUSTIN WASHINGTON		(5,00)	
CEVALLOS PICO KATIUSKA JANINA		(7,00)	
BONILLA VILLALTA JENNY TANYA		(7,50)	
PUENTE GALLARDO EDMUNDO MARCELO		(11,00)	
BARAHONA INTRIAGO DAVID GABRIEL		(22,20)	
GOYES RUIZ CHRISTIAN ALEXANDER		(27,20)	
ARIAS JURADO ELIANA JAZMIN		(100,00)	
SANTILLAN GARBOA FREDDY ALBERTO		(478,33)	
Total		\$ 2.742,30	

NOTA		E	
ANTICIPOS A PROVEEDORES			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Proveedores locales	(1)	\$ 28.580,23	\$ 7.782,75
Proveedores del exterior	(2)	433.118,00	400.979,60
Suman		\$ 461.698,23	\$ 408.762,35
(1) Al 31 de Diciembre de 2015, Corresponde anticipo a proveedores locales por la compra de bienes y servicios 2015			
(2) Al 31 de Diciembre de 2015, Corresponde anticipo a proveedores exterior para la compra de inventarios 2015			
Detalle de proveedores Locales		Valor	
MOSCOSO ANDRADE FAUSTO JOSE			\$ 2.345,20
IMPORPRINT SA			2.240,00
FIDEICOMISO MERCANTIL SALMOTORSA			1.000,00
AVILES CARVAJAL XAVIER MANUEL			955,60
KMOTOR S.A			528,78
SALGADO VALLE-ROBERTO ANTONIO			400,00
GRUPO QUIMICO MARCOS C. LTDA GRUQUIMAR			142,24
INTERAGUA C. LTDA.			70,91
DUARTE DUARTE ENRIQUE WILLIAMS			50,00
CAMEJO BASANTES ANGEL YOVANNY			27,43
INDUSUR INDUSTRIAL DEL SUR S.A.			13,34
E. MAULME C.A.			9,27
Total			\$ 7.782,75
Detalle de proveedores Exterior		Valor	Producto
SINOTRIJK IMPORT & EXPORTCO, LTD		\$ 375.747,49	CAMIONES
SANY INTERNATIONAL DEVELOPMENT LIMITED		18.128,03	REPUESTOS
QINGHE COUNTY SHENGMELI AUTO PARTS CO.LTD		8.449,08	REPUESTOS
A&W CONSULTORES Y REPRESENTACIONES SRL		855,00	REPUESTOS
Total		\$ 400.979,60	

NOTA		F	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otras cuentas por cobrar	(1)	\$ 14.558,10	\$ 22.734,15
Suman		\$ 14.558,10	\$ 22.734,15
(1) Al 31 de Diciembre de 2015, Corresponde anticipo a proveedores, por la transferencia de bienes y servicios a favor de la compañía de conformidad al siguiente detalle:			
Detalle de proveedores		Valor	
Cuenta por cobrar tramites			\$ 8.610,71
Anticipos comisiones			583,94
Anticipos gastos de viaje			400,99
Cheques por cobrar			8.784,82
Depositos en garantía			4.298,57
Tarjeta Dinners			55,12
Total			\$ 22.734,15

NOTA		G	
INVENTARIOS			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inv. Prod. Term., y mercadería en almacén	(1)	\$ 1.439.053,99	\$ 2.264.359,38
Importaciones en Tránsito	(1)	624.638,02	479.637,27
Suministros y Materiales	(1)	5.882,92	11.049,27
Suman		\$ 2.069.574,93	\$ 2.755.245,92

(1) Al 31 de Diciembre de 2015, Corresponde a los productos importados por la compañía, la fórmula de costo aplicada es promedio ponderado y corresponde al siguiente detalle :

Inv. Prod. Term., y mercadería en almacén	Unidades	Unitario	Valor
Maquinarias	10	\$ 106.418,08	\$ 1.064.180,78
Equipos Compactos			161.192,48
Camiones	14	51.075,24	715.053,36
Repuestos			316.162,54
Lubrificantes y Aditivos		7.790,24	7.790,24
Total	24		\$ 2.264.359,38

NOTA		H	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Vehículos	(1)	\$ 122.304,86	\$ 146.134,77
Equipos de computación y software	(1)	62.833,41	102.868,19
Muebles y enseres	(1)	30.803,95	37.142,09
Herramientas	(1)	19.164,20	19.824,11
Maquinarias y equipos	(1)	50.590,15	12.439,99
Depreciación acumulada	(1)	(76.077,10)	(75.458,33)
Suman		\$ 211.674,47	\$ 242.959,26

(1) Al 31 de Diciembre de 2015, corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad, medidas al costo y depreciadas en línea recta, de conformidad al siguiente detalle :

Detalle	Herramientas	Equipos de Computación y Software	Muebles y Enseres	Vehículos	Maquinarias y Equipos	Total
Saldo inicial	\$ 19.164,20	\$ 62.833,41	\$ 30.803,95	\$ 122.304,86	\$ 10.000,15	\$ 245.906,57
Valor residual						
Depreciación Acumulada	(1.911,27)	(6.276,31)	(3.575,69)	(19.190,51)	(1.068,12)	(34.022,90)
Importe en libro depreciable al 31/12/14	\$ 17.252,93	\$ 56.557,10	\$ 27.228,26	\$ 103.114,35	\$ 9.932,03	\$ 211.674,47
Vida Útil	10 años	3 años	10 años	5 años	10 años	
Año 2015:						
Adiciones	\$ 609,81	\$ 40.034,73	\$ 6.338,14	\$ 23.820,81	\$ 1.849,84	\$ 72.712,58
Bajas de Software Contable	-	(11.150,04)				(9.113,04)
Transferencia						
Cargas de depreciación	(1.625,43)	(29.223,33)	(3.524,21)	(22.746,06)	(1.167,26)	(62.586,33)
Costo Histórico	\$ 19.324,11	\$ 102.868,19	\$ 37.142,09	\$ 146.134,77	\$ 12.439,99	\$ 318.409,15
Depreciación acumulada	(\$ 3.336,79)	(\$ 20.349,54)	(\$ 7.199,10)	(\$ 41.936,57)	(\$ 2.235,38)	(\$ 75.458,38)
Importe en libros al 31/12/15	\$ 15.987,41	\$ 82.518,55	\$ 30.042,99	\$ 104.198,20	\$ 10.204,61	\$ 242.959,26

NOTA		I	
ACTIVOS INTANGIBLES			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otros Activos Intangibles	(1)	\$ 35.335,00	\$ 35.335,00
Amort.Acum.intangibles	(1)	(7.934,98)	(15.002,02)
Suman		\$ 27.400,02	\$ 20.332,98

(1) Al 31 de Diciembre de 2015, Corresponde a las valías de publicidad

NOTA J			
PROVEEDORES		2014	2015
Diciembre 31			
Un resumen de esta cuenta, tal como sigue:			
Proveedores locales	(1)	\$ 107.629,48	\$ 306.728,04
Proveedores Extranjer	(2)	796.429,80	112.748,37
Total		\$ 904.059,28	\$ 419.476,41
(1) Al 31 de diciembre de 2015, incluye facturas con vencimientos máximo hasta 30, 60, 90 días y las compras de activos fijos a 36 meses. La compañía mantiene como política interna pagar de contado y crédito.			
SALCEDO INTERNACIONAL EXTERNA S.A.			\$ 229.715,89
AUTOMOTORES CONTINENTAL S.A.			57.200,85
COMEXLAN S.A.			8.501,26
ALCANSA S.A.			8.088,27
OMNIPER S.A. LTDA			7.687,98
GRUPO OSIVAC S.A.			6.782,85
C.A.D. MUNICIPAL DEL CANTÓN RUMAHUAY			4.308,84
CONTINENTAL S.A.			2.901,58
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.			1.935,00
COMERCIO FINANCIO CARLOS HUGO			1.571,00
ALMACENSA DEL AGRO S.A.			1.739,48
INDUSTRIA CASTRO FRANCISCO DANIEL			1.693,82
COMEXLAN S.A.			1.673,25
FINES S.P.			1.020,75
FINNER S.A. LTDA			1.388,84
LOPEZ TORCANO MARIO FRANCISCO			1.180,00
PARRALES ARAGONES VIC. TOR HUGO			1.080,00
ALANCON AL VAREZ RAMON AGUIE			900,00
MOORE STEPHENS BAJOGRADOS S.A. LTDA.			914,40
CONAUTO S.A.			712,24
JORN TOURS S.A.			703,85
PLAZA VILLAVICENCIO SERGIO VICENTE			675,00
INVERNES S.A.			621,33
ANTONIO PINO YGAZA S.A. LTDA.			528,17
INIA S.A.			845,00
NEO ROMAN ROMMEL ELIAS			426,83
CONFORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES - CNT			412,94
MENAR COELLO ELBA PATRICIA			358,16
SANCORA CARLOS MARIA MARIELA			353,80
MAYO YERREZ JOSE LUIS			317,27
OLIVER S.A.			243,89
GABINO ROMO CARLOS KATHERINE			238,95
LUZ MURIEL GUINDO ROBERTO			205,20
GRATIAS JALON ENAJA S.A.			200,00
COMERCIO FINANCIO RAFAEL			178,20
SALCEDO MARTINEZ OLGA VERONICA			157,44
PRIME INSECTOS S.A. LTDA.			151,82
GARCIA SALTEZ CARLOS JAVIER			109,73
MATUTE GARCIA DANIEL ALBERTO			103,00
ROMERO SOLANO LUIS ALBERTO			82,47
ATMASA EIS BARRAHONCARTURO FRANCISCO			70,00
SANTILLAN GARCIA FREDDY ALBERTO			68,50
CONFECCION GUAYAGUA S.A.			57,81
C-EVALLOS MERO JOSE LORENZO			40,00
QUINCE VARRAS KARINA ROSANNA			36,50
COLZADA CARRERA ANGELO VICENTE			28,00
SANCHEZ MURIEL JAVIER WILSON FRANCISCO			25,00
TERMINAL DE CARREAS DEL ECUADOR S.A. TERRACARCA			24,07
FERNANDEZ GARCIA VERONICA			18,83
ARTEAGA CALAMARINE VINICIO			15,00
AREANA MENDOZA AMANDA FREDLECTA			15,00
CHAMBA VALLADOL E ROBERTO CARLOS			12,00
MORQUEZA LUIS DA GENARO ALFONSO			12,00
MORCOSO ANDRADE FAUSTO JOSE			11,82
ORIENTRICA ECUADOR S.A.			10,47
ESPINOZA COLORADO SANDRA MARIBEL			8,00
TURBANO CHOIZA ALEXANDRA MARLUZ			7,80
PREVICAL PREVICADO EL DONA			6,00
GORGASBEL L.L.Y EL DASHETH			5,00
VICAL LOOR NILES CHARITO			5,00
DIARTA MARIA AGUILAR MOROCHO			4,00
GUARIDAS VELAZQUEZ ANDRES			4,00
BRAYO MERA YCELA DANA			4,00
LEON GOMEZ SILVIA MARTHA			4,00
AUTOCORSA BOLIVAN CAMACHO S.A. LTDA.			4,00
CONCEQUIA S.A.			2,00
ME GARTINEROS S.A.			(14,89)
GOBIERNO AUTONOMO DESCENTRALIZADO MUNICIPAL DE MACHALA			(18,19)
MA SLODECO S.A.			(56,09)
MARAS JURADO ELIHA JAZMIN			(100,00)
Total			\$ 306.728,04
(2) Al 31 de diciembre de 2015, incluye facturas con vencimientos máximo hasta 180 días por la compra de inventarios en artículos primarios (camiones y maquinarias) y las compras de repuestos se le realizó al contado.			
ORCHE COLONY SHENOME USE ALVO PARIS COLIBO			\$ 5.448,37
DANY INTERNATIONAL DEVELOPMENT LIMITED			103.434,58
INDOTRAK IMPORT & EXPORT CO. LTD			215,71
ALAYCONAL TORRES Y REINTEGRACIONES SRL			664,00
Total			\$ 112.748,37

NOTA		K	
OBLIGACIONES CON EL IESS			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
OBLIGACIONES CON EL IESS	(1)	\$ 15.517,79	\$ 9.306,82
Suman		\$ 15.517,79	\$ 9.306,82
ESS APOORTE PERSONAL 9.45%		\$ 3.317,05	Planilla del IESS
ESS APOORTE PATRONAL 12.15%		4.264,76	Planilla del IESS
ESS PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS		916,19	Planilla del IESS
ESS PRESTAMOS HIPOTECARIOS		480,00	Planilla del IESS
FONDO DE RESERVA		328,82	Planilla del IESS
Total		\$ 9.306,82	
A 31 de diciembre de 2015, la compañía tiene pendiente de cancelar al IESS de aporte, fondo de reserva y préstamos del mes de diciembre 2015			

NOTA		L	
Beneficios sociales por pagar			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales	(1)	\$ 28.189,50	\$ 32.612,20
Suman		\$ 28.189,50	\$ 32.612,20
A 31 de diciembre de 2015, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.			
Beneficios sociales		Valor	Tipo
Segundo trimestre		\$ 1.994,03	Beneficio
Tercer trimestre		7.080,74	Beneficio
Reservaciones		23.537,43	Beneficio
Total		\$ 32.612,20	

NOTA		M	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Pasivos Devengado	(1)	\$ 404,05	-
Fondo Empleados	(2)	734,91	-
Sueldo por pagar	(3)	8.097,64	-
Retenciones en la Fuente Renta	(4)	-	8.661,24
Retenciones en la Fuente Iva	(5)	-	2.737,49
Suman		\$ 9.236,60	\$ 11.398,73
1. Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a saldos pendientes por compras locales en tránsito			
2. Al 31 de diciembre de 2015, corresponde fondo de provision de los empleados			
3. Al 31 de diciembre de 2015, corresponde provision de liquidacion laboral			
4. Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a Retenciones en la Fuente Renta del mes de diciembre 2015			
5. Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a Retenciones en la Fuente Iva del mes de diciembre 2015			

NOTA		N	
15% Participación trabajadores por pagar			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	\$ 13.597,14	\$ 1.627,51
Suman		\$ 13.597,14	\$ 1.627,51
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuida a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.			
		Detalle	Valor
Utilidad antes de participación e impuestos			\$ 10.850,10
15% Participación trabajadores			1.627,51
Utilidad después de participación trabajadores			\$ 9.222,59

NOTA		O	
22% impuesto a la renta por pagar			
Diciembre 31,		2014	2015
22% impuesto a la renta por pagar			
	(1)	-	-
Suman		\$ 0,00	\$ 0,00
(1) Al 31 de diciembre de 2015, se compeso con las retenciones en la fuente del año.			
		Detalle	Valor
Utilidad del ejercicio			\$ 10.850,10
Participación trabajadores			(1.627,52)
Utilidad después de participación trabajadores			9.222,59
Gastos no deducibles		(1)	\$ 80.496,24
Amortización de perdidas tributarias			(5.514,63)
Base Imponible o Utilidad Gravable			84.204,20
Impuesto Causado			21.051,05
(-) Crédito Tributario Anticipo de IR			53.299,81
(+) Saldo del anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago			34.984,67
(-) Crédito Tributario Años Anteriores			(16.513,36)
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta			(36.799,50)
Saldo a favor del contribuyente		(2)	(18.328,21)
(1) Al 31 de diciembre de 2015, queda \$80,496.24 como gastos no deducibles, donde \$60,928.05 corresponden a intereses facturados por Salcedo Internacional por el crédito otorgado en la venta de camiones en el año 2013; y, por Jubilación patronal, indemnizaciones laborales.			
(2) Al 31 de diciembre de 2015, queda crédito tributario de \$ 18.328.21 por retenciones en la fuente I.R. años anteriores. El anticipo de impuesto a la renta fue mayor al impuesto a la renta causado			

NOTA	O		
Anticipo de impuesto a la renta			
Diciembre 31,		2014	2015
ANTICIPO SOCIEDADES			
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL			
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	601	=	\$ 2.000.800,00
RESERVA LEGAL	604	+	28.950,60
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	611	+	268.183,56
PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	612	-	58.553,44
PERDIDA ACTUARIALES ACUMULADAS	621	-	79.258,21
PERDIDA DEL EJERCICIO	615	-	51.705,47
TOTAL DE LA OPERACIÓN			2.110.417,04
RESULTADO DEL 0,2%			4.220,83
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EFECTO DEL IMPUESTO			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	7999	=	\$ 4.152.708,13
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	803	+	1.627,52
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	(-)	80.496,24
TOTAL DE LA OPERACIÓN			\$ 4.073.839,40
RESULTADO DEL 0,2%			8.147,68
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL			
TOTAL DEL ACTIVO	499	=	\$ 8.150.329,46
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE	314	(-)	4.593.380,44
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE	314	(-)	493.626,09
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	316	+	69.241,19
TOTAL DE LA OPERACIÓN			\$ 3.132.564,12
RESULTADO DEL 0,4%			12.530,26
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DEL IMP. A LA RENTA			
TOTAL INGRESOS	6999	=	\$ 4.163.558,23
TOTAL DE LA OPERACIÓN			\$ 4.163.558,23
RESULTADO DEL 0,4%			16.654,23
SALCEDO MOTORS SA 2015			
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA CONSOLIDADO			
0.2% FORMULA DEL PATRIMONIO TOTAL	\$ 4.220,83		
0.2% FORMULA DE TOTAL DE COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A EF	8.147,68		
0.4% FORMULA DEL ACTIVO TOTAL	12.530,26		
0.4% FORMULA DEL TOTAL DEL INGRESOS GRAVABLE A EFECTO DE	16.654,23		
VALOR DEL ANTICIPO	41.553,00		
MENOS RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADA	0,00		
VALOR DEL ANTICIPO	41.553,00		

NOTA	P		
Anticipo Clientes			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipo de Clientes	(1)	\$ 39.744,99	\$ 106,17
Suman		\$ 39.744,99	\$ 106,17
(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al reconocimiento del anticipo de clientes por la futura compra de equipos.			

NOTA		Q	
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO			
Proveedores			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Salcedo Internacional	(1)	\$ 1.451.190,13	\$ 1.000.190,13
Suman		\$ 1.451.190,13	\$ 1.000.190,13
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a deudas con Salcedo Internacional por la compra de los primeros Equipos Pesados que ingresaron a Nuestro Inventarios en el 2013			

NOTA		R	
Obligaciones Bancarias			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Produbanco	(1)	\$ 103.393,47	-
Suman		\$ 103.393,47	\$ 0,00
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a deudas contraída en el año 2013 con Produbanco para capital de operaciones. Se termino de cancelar en el mes noviembre 2015			

NOTA		S	
Prestamos Accionistas			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Salcedo Internacional	(1)	\$ 4.103.741,43	\$ 4.374.741,43
Suman		\$ 4.103.741,43	\$ 4.374.741,43
(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a la deuda con Salcedo Internacional. Se incremento por préstamo para la adquisición de inventario a inicio de año			

NOTA		T	
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisión jubilación	(1)	\$ 8.759,00	\$ 74.829,54
Provisión desahucio	(2)	2.999,95	25.622,47
Suman		\$ 11.758,95	\$ 100.452,01
(1) Al 31 de diciembre de 2015, la provisión por jubilación y desahucio es registrada del estudio actuarial de la compañía ACTUARIA			
	Detalle	Parcial	Total
	Saldo final 2014		\$ 8.759,00
	Provisión jubilación año 2015		6.732,22
	a) empleados mayores a 10 años	62.099,22	
	a) empleados menores a 10 años	12.730,72	
	Ingresos		59.338,32
	reclasificaciones		-
	Saldo al 31/12/15		74.829,54
	Detalle	Parcial	Total
	Saldo final 2014		2.999,95
	Provisión desahucio año 2015		6.970,75
	Reclasificaciones		15.651,77
	Saldo al 31/12/15		25.622,47

NOTA		U			
PATRIMONIO					
Capital suscrito y/o asignado					
Diciembre 31,		2014	2015		
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:					
Capital suscrito y/o asignado	(1)	\$ 2.000.800,00	\$ 2.000.800,00		
Suman		\$ 2.000.800,00	\$ 2.000.800,00		
(1) Al 31 de diciembre de 2015, está constituido por 2.000.800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una.					
La composición del paquete accionario fue como sigue:					
Diciembre 31,		2014	%	2015	%
Saldo Internacional SA Intersal		\$ 2.000.799,00	1,00	\$ 2.000.799,00	1,00
Saldo Cueva Guillermo Antonio		1,00	0,00	1,00	0,00
Total		\$ 2.000.800,00	1,00	\$ 2.000.800,00	1,00

NOTA		V	
RESERVA LEGAL			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	\$ 23.092,68	\$ 28.950,60
Suman		\$ 23.092,68	\$ 28.950,60
(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.			

NOTA		W	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otros Resultados Integrales	(1)	-	(\$ 79.258,21)
Suman		\$ 0,00	(\$ 79.258,21)
(1) Valor que corresponde a resultado del Cálculo actuarial por personal que supera los 10 años de labores para el grupo y no se había enviado a resultado en años anteriores			

NOTA		X	
PERDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Perdidas de Ejercicios Anteriores	(1)	(\$ 56.553,44)	(\$ 56.553,44)
Suman		(\$ 56.553,44)	(\$ 56.553,44)
(1) Al 31 de Diciembre de 2015, El saldo de esta cuenta corresponde a la pérdida del año 2012			

NOTA Y			
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	207.834,08	260.555,32
Suman		\$ 207.834,08	\$ 260.555,32
<p>(1) Al 31 de Diciembre de 2015, El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.</p>			

NOTA Z			
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIOS			
Diciembre 31,		2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad del ejercicio	(1)	58.579,16	\$ 0,00
Pérdida del ejercicio	(2)	0,00	(\$ 44.077,22)
Suman		\$ 58.579,16	(\$ 44.077,22)
<p>(1) Al 31 de Diciembre de 2015, El saldo de esta cuenta corresponde a la utilidad del ejercicio despues de participación trabajadores e impuesto a la renta 2014</p>			
<p>(2) Al 31 de Diciembre de 2015, El saldo de esta cuenta corresponde a la pérdida del ejercicio 2015</p>			

	NOTA	AA		
INGRESOS				
Diciembre 31,			2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Ingresos Operacionales	(1)		\$ 5.645.684,64	\$ 3.588.993,98
Intereses financieros	(2)		337.715,63	562.125,56
Otras Rentas	(3)		32.738,39	12.438,69
Suman			\$ 6.016.138,66	\$ 4.163.558,23
(1) Al 31 de Diciembre de 2015, El saldo Ingresos operacionales corresponden a la venta de maquinarias, camiones , equipos compactos, venta de repuestos y mantenimientos				
(2) Al 31 de Diciembre de 2015, Corresponde a ingresos por el financiamientos de los diferentes equipos en las ventas a credito.				
(2) Al 31 de Diciembre de 2015, Corresponde a ingresos por reversiones de provisiones de acuerdo a la ley.				

	NOTA	AB		
COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA				
Diciembre 31,			2014	2015
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
Costos de ventas	(1)		\$ 4.351.016,93	\$ 2.548.730,83
Gastos de Ventas	(2)		119.652,49	179.898,48
Gastos Administrativos	(3)		1.436.905,20	1.131.586,20
Gastos Financieros	(4)		17.916,45	292.492,62
Suman			\$ 5.925.491,07	\$ 4.152.708,13
(1) Al 31 de Diciembre de 2015, Corresponde a costo de las mercaderías vendidas. Se utiliza el metodo de valoracion promedio				
(2) Al 31 de Diciembre de 2015, corresponden a gastos por las gestiones de ventas y publicidad				
(3) Al 31 de Diciembre de 2015, Son los gastos administrativos de los diversos departamentos				
(4) Al 31 de Diciembre de 2015, Son los gastos incurridos para cancelar intereses y comisiones a Bancos Locales y pagados a terceros.				


Ing. Edmundo Marcelo Puente Gallardo
Gerente General - Representante Legal
C.C. 091036122- 9


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