

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE
Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección "**Fundamentos de la opinión calificada**" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

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

Fundamento de la opinión calificada

La compañía no ha aplicado la Sección 17 de la NIIF para PYMES, que dicta el tratamiento de las partidas de propiedad, planta y equipo. La norma indicada señala los parámetros para el reconocimiento, medición y revelación de dichos activos, la administración deberá dar cumplimiento a los lineamientos especificados, acompañados de un control adecuado de estas partidas, que permita su identificación, evaluación y seguimiento.

De igual no está aplicando de manera correcta la sección 13 de la NIIF para PYMES, respecto a la valoración y registro del inventario de la compañía, lo que genera que estas partidas no reflejen la realidad de la empresa.

Estas decisiones tomadas por la administración han motivado nuestra opinión calificada, ya que difieren de los requerimientos de las Secciones 13 y 17 de la NIIF para PYMES.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros** de nuestro informe. **Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad de Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA)** y de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

No fuimos notificados a la toma física del inventario. Por consiguiente, de acuerdo a la NIA 501, si no es factible presenciar el recuento físico de existencias, el auditor aplicara procedimientos de auditoría alternativos con el fin de obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a la realidad y al estado de las existencias. En concordancia con la norma se aplicaron procedimientos de auditoría que permitieron analizar la presentación de la partida de inventarios.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran

materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las 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 material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la 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 la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

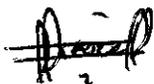
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

2019, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente.

Cuenca, 18 de junio del 2020



Ing. María José Piedra
Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
 Cuenca - Ecuador
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS		2019	2018
	Notas		
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	8,255.52	25,673.99
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	105,772.46	87,119.40
Inventarios	6	496,909.94	497,956.38
Activos por impuestos corriente	7	0.00	273.83
		610,937.92	611,023.60
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	330,400.86	348,180.40
Activos por impuestos diferidos	9	14,836.00	3,026.10
		345,236.86	351,206.50
	Total Activo	956,174.78	962,230.10
 PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	153,326.52	47,576.44
Cuentas por pagar financieras	11	2,249.09	41,937.62
Impuestos corrientes	7	29,577.02	4,833.69
Provisiones por beneficios empleados	13	12,301.25	2,098.38
		197,453.88	96,446.13
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar relacionadas	10	332,488.36	493,743.36
Provisiones por beneficios empleados	13	72,486.84	18,070.65
Cuentas por pagar financieras	11	53,030.35	60,966.67
		458,005.55	572,780.68
	Total Pasivo	655,459.43	669,226.81
 Patrimonio			
Capital Social	15	120,000.00	120,000.00
Reserva Legal		8,449.33	8,063.73
Otras reservas		6,562.92	6,562.92
Superávit de propiedad, planta y equipo		151,485.00	151,485.00
Resultado ejercicios anteriores		6,891.64	-19,748.68
Resultado integral del ejercicio		7,326.46	26,640.32
		300,715.35	293,003.29
Total Patrimonio		300,715.35	293,003.29
 Total pasivo y patrimonio		956,174.78	962,230.10

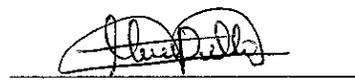

 Ing. Antonio Salinas
GERENTE GENERAL


 CPA Miriam Pulla
CONTADOR

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
 Cuenca - Ecuador
 Estado de Resultados Integrales
 Del 01 de Enero al 31 de diciembre de 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias	16	1,007,057.23	466,112.10
Costo de ventas		-335,390.89	-330,756.01
Utilidad Bruta		671,666.34	135,356.09
Otros Ingresos		2,727.95	35.77
Gastos de taller	17	-258,579.46	-3,212.35
Gastos ventas	17	-97,367.45	-
Gastos Administrativos y generales (a)	17	-281,525.71	-81,184.24
Gastos Financieros	17	-14,018.97	-8,166.18
Resultados antes de deducciones legales		22,902.70	42,829.09
Participación Trabajadores		3,435.41	6,424.36
Impuesto a la renta corriente		11,755.23	6,804.47
Reserva Legal		385.60	
Resultado Integral del ejercicio		7,326.46	29,600.26


 Ing. Antonio Salinas
GERENTE GENERAL


 CPA Miriam Pulla
CONTADOR

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.

Cuenca - Ecuador

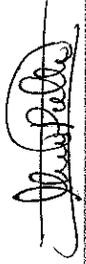
Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Superavit por revaluación de propiedad, planta y equipo	Ganancias acumuladas	Perdidas acumuladas	Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
Saldo a Diciembre 31, 2018	120,000	8,063.73	6,562.92	-	151,485.00	67,931.63	-20,527.31	-67,353.00	26,640.24	293,003.21
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores		385.60				26,640.32			-26,640.24	385.68
Ajuste a la reserva legal con resultados de ejercicio anteriores									-385.60	-385.60
Resultado Integral Total del Año									7,712.06	7,712.06
Dividendos										
Saldo a Diciembre 31, 2019	120,000	8,449.33	6,562.92	-	151,485.00	94,571.95			7,326.46	300,715.35


Ing. Antonio Salinas
GERENRE GENERAL


CPA Miriam Pulla
CONTADOR

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
 Cuenca - Ecuador
 Estado de Flujo de Efectivo
 Al 31 de diciembre de 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros a clientes	995,572.23
Pagos a proveedores	-808,503.43
Pagos a y por cuenta de los empleados	12,568.43
Intereses cobradas (pagados), neto	-14,018.97
Otras entradas (salidas) de efectivo	6,288.59
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación)	191,906.85
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Efectivo usado en:	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-445.54
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión)	-445.54
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo proveniente de:	
Aporte capital	
Efectivo usado en:	
Pago de préstamo	-208,879.77
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento)	-208,879.77
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	-17,418.46
Efectivo y equivalentes al inicio del año	25,673.98
Efectivo y equivalentes al final del año	8,255.52



 Ing. Antonio Salinas
GERENRE GENERAL

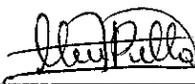


 CPA Miriam Pulla
CONTADOR

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	22,902.70
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:	
Gastos por depreciaciones	18,225.08
Gastos por provisión para cuentas malas	
Provisión para jubilación patronal y desahucio	54,416.19
Participación trabajadores	-3,435.41
Impuesto Renta	-11,755.23
	57,450.63
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:	
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	-14,212.95
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1,212.56
(Aumento) disminución de inventarios	1,046.44
(Aumento) disminución en otros activos	-2,988.95
(Aumento) disminución de cuentas por pagar a proveedores	85,659.34
(Aumento) disminución de otras cuentas por pagar	40,837.08
	111,553.52
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	191,906.85


Ing. Antonio Salinas
GERENRE GENERAL


CPA Miriam Pulla
CONTADOR

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS EXPLICATIVAS

1. Identificación de la compañía:

La compañía **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.** fue constituida el 14 de enero del año 1983, cuyo objeto social es importación, exportación y comercialización al por mayor y menor de repuestos, piezas y partes de vehículos automotores así como la fabricación de tales repuestos y su comercialización.

Domicilio principal.

La Compañía está ubicada en la provincia del Azuay del cantón Cuenca en la Av. González Suarez 4-66 y Octavio Díaz.

Políticas Contables Significativas

2.1 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 PYMES).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de **IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.** han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

2.4.3 Impuestos

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

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

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

ITEM	VIDA UTIL (AÑOS)
Muebles. y Enseres	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3
Edificio -Inmueble	20

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía debe evaluar los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.8 Ingresos

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

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por dividendos: se reconocen una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.4.12.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.12.5 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.4.12.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones.

3. ESTIMACIONES y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador *(al final del período sobre el que se informa)*.

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, está compuesto por:

	2019	2018
Caja	350.00	7,785.79
Bancos	<u>7,905.52</u>	<u>17,888.20</u>
TOTAL	8,255.52	25,673.99

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de crédito AAA, AAA- Y AA- ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	2019	2018
CLIENTES VARIOS NO RELACIONADOS	62,001.27	29,581.60
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-133.09	-133.09
ANTICIPOS A EMPLEADOS	3,712.31	6.75
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	10,315.22	10,315.22
SALINAS REYES MANUEL PRESTAMOS A SOCIOS	-	28,831.00
CTAS. COBRADAS ADM ANT. ENERO FEBRERO	-	535.01
SALINAS LOTERO ANTONIO	-	1,000.00
INDUSTRIA Y COMERCIO SALINAS-REYES CIA LTDA	27,936.39	15,777.10
DEUDORES VARIOS COOP CREA	-	1,100.00
P. WALTER	-	105.81
SEGUROS INCENDIO	1,940.36	-
	<u>105,772.46</u>	<u>87,119.40</u>

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos en el desarrollo de su actividad económica, anticipos entregados a los empleados y seguros.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

- a. La Cartera de clientes no produce intereses.
- b. No se estima una provisión para cuentas incobrables, y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada substancialmente a corto plazo.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
 Cuenca - Ecuador
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se conforma de:

	2019	2018
INVENTARIOS	304347.52	257455.88
INVENTARIOS BODEGA DOS	200714.18	251637.4
PROV DETERIORO DE INVENTARIO	-12844	-12844
IMPORTACIONES EN TRANSITO 03	0	1707.1
IMPORTACIONES EN TRANSITO 05	2660.59	0
IMPORTACIONES EN TRANSITO 06	45.81	0
IMPORTACIONES EN TRANSITO 07 ADUANA EQUIPO	1985.84	0
	<u>496,909.94</u>	<u>497,956.38</u>

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

a. Pasivos por impuestos corrientes:	2019	2018
IMPUESTO RENTA POR PAGAR	18,043.82	-
IVA COBRADO VENTA BIENES Y SERVICIOS	4,711.44	-
RETENCION FUENTE IR	50.15	-
IMPUESTOS IVA X PAGAR	-	4,675.25
RETENCION IMPUESTO RENTA X PAGAR	-	158.44
SRI POR PAGAR	6,771.61	-
TOTAL	<u>29,577.02</u>	<u>4,833.69</u>

a. Activos por impuestos corrientes:	2019	2018
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	-	273.83
TOTAL	<u>-</u>	<u>273.83</u>

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
❖		
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	22,902.70	42,829.09
Participación a trabajadores	3,435.41	6,424.36
Utilidad antes de impuestos	19,467.30	36,404.73
(-) Otras rentas exentas o ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	-	-
(+) Gastos no deducibles	27,553.61	4,834.45
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos y no objeto de IR	-	-
(+) Por valor neto de realización de inventarios	-	-
(+) Provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales (generación)	59,344.00	-
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-	10,309.79
Base imponible	106,364.91	30,929.39
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% (2019) y 22% (2018)	26,591.23	6,804.47
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	6,032.85
Impuesto a la renta causado	26,591.23	6,804.47
Anticipo del impuesto a la renta pagado	5,648.88	5,722.23
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	2,624.70	1,356.07
Crédito tributario generado por Impuesto a la salida de divisas	-	-
Crédito tributario años anteriores	273.83	-
Impuesto a la renta por pagar	18,043.82	-273.83

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
 Cuenca - Ecuador
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	COSTO	
	2019	2018
TERRENO	145,689.00	145,689.00
EDIFICIOS	317,835.00	317,835.00
MUEBLES Y ENSERES	6,726.13	6,726.13
MAQUINARIA Y EQUIPOS	170,000.32	170,000.32
EQUIPO DE OFICINA	3,465.96	3,465.96
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	7,445.54	7,000.00
INSTALACIONES Y OTRAS ADECUACIONES	7,003.01	7,003.01
	658,164.96	657,719.42
Depreciación acumulada	-327,764.10	-309,539.02
TOTAL	330,400.86	348,180.40

9. Activos por impuestos diferidos

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

	2019	2018
Activos x impuestos diferidos	14,836.00	3,026.10
TOTAL	14,836.00	3,026.10

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
 Cuenca - Ecuador
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas por pagar corrientes

	2019	2018
PROVEEDORES NACIONALES NO RELACIONADOS	0	17,653.35
PROVEEDORES VARIOS	117,777.78	3,893.35
PRESTAMOS OTROS	383.70	128.78
I.E.S.S. POR PAGAR	3,464.88	369.85
NOMINAS POR PAGAR	14,779.18	8,610.13
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,920.98	16,920.98
TOTAL	153,326.52	47,576.44

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

Cuentas por pagar no corrientes

	2019	2018
SALINAS MANUEL RECTIFICADORA	6,254.57	9,831.31
SALINAS REYES MANUEL ANTONIO	13,222.94	24,210.44
SALINAS LOTERO CESAR	2,000.00	2,000.00
SALINAS REYES MANUEL (ANTERIOR)	311,010.85	457,701.61
	332,488.36	493,743.36

11. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2019 y 2018, la composición de los préstamos es la siguiente:

a. Créditos financieros corrientes

	2019	2018
SOBREGIROS BANCARIOS	-	41,937.62
T. CREDITO VISA BANCO PICHINCHA	2,249.09	-
TOTAL	2,249.09	41,937.62

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
 Cuenca - Ecuador
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

a. Créditos financieros no corrientes

	2019	2018
COOPERATIVA CREA	23,410.63	30,000.00
PRESTAMOS BANCO GUAYAQUIL 26133,02 LIQ DEUDA	21,944.76	21,800.00
PRESTAMOS BANCO GUAYAQUIL LIQUIDACION TARJETA	7,674.96	9,166.67
	53,030.35	60,966.67

Las instituciones financieras donde se mantiene los préstamos tienen una calificación de crédito AAA.

12. Provisiones

A Diciembre 31 de 2019 y 2018 comprende:

Provisiones corrientes

	2019	2018
Provisiones por cargas sociales	12,301.25	2,098.38
Total	12,301.25	2,098.38

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

13. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2019 corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio, la misma que es registrada en base al estudio actuarial.

	2019	2018
Jubilación Patronal	56,617.00	5,220.00
Provisión por desahucio	15,869.84	12,850.65
TOTAL	72,486.84	18,070.65

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. Instrumentos financieros

14.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso, en caso de existir.

14.1.1 Riesgo de interés

Al cierre del período la compañía mantiene préstamos vigentes por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés.

14.1.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de productos, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.
Cuenca - Ecuador
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA, AAA- y AA y no mantiene restricción alguna.

14.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

14.1.4 Riesgo de capital

La Compañía cumple con el objetivo de mantener un adecuado nivel de capitalización, maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

14.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Notas		2019	2018
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	8,255.52	25,673.99
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	105,772.46	87,119.40
Total		114,027.98	112,793.39
Pasivos financieros medidos al costo			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10-7	680,684.90	388,934.49
Cuentas por pagar financieras	11	55,279.44	102,904.29
Total		735,964.34	491,838.78

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que 105 importes en libros de 105 activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en 105 estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. Capital Social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2019, está representado por 120,000 participaciones. El capital social tiene la siguiente distribución:

ACCIONISTAS	VALOR
SALINAS ECHEVERIA LUIS MARIANO	30,000.00
SALINAS LOTERO MANUEL ANTONIO	30,000.00
SALINAS REYES MANUEL ANTONIO	60,000.00
TOTAL	120,000.00

16. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018, corresponde a:

	2019	2018
Ventas	1,007,057.23	466,112.10
Otros Ingresos	2,727.95	35.77
TOTAL	1,009,785.18	466,147.87

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.

Cuenca - Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

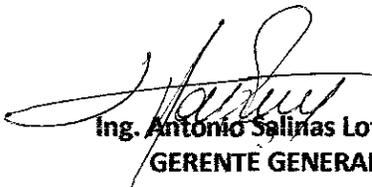
17. Gastos

En este rubro a Diciembre 31 de 2019 y 2018 se incluye lo siguiente:

	2019	2018
GASTOS DE TALLER	258,579.46	3,207.31
GASTOS DE ADMINISTRACION	268,986.05	76,460.48
GASTOS DE VENTAS	97,367.45	-
GASTOS FINANCIEROS	14,018.97	8,166.18
OTROS GASTOS	12,539.66	4,723.76
TOTAL	651,491.59	92,557.73

18. Eventos Subsecuentes

La administración considera que desde el 31 de diciembre de 2019 a la fecha de emisión del presente informe no han existido eventos que afecten los estados financieros cerrados al 31 de diciembre de 2019.


Ing. Antonio Salinas Lotero
GERENTE GENERAL


CPA. Miriam Pulla Rocano
CONTADOR GENERAL

Nota No. 1

Ley de Compañías, Seguros y Valores, responsabilidad de los Administradores.

Estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se han procesado y emitido por el Señor Contador General; y, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

Ley de Compañías Art. 126.- Los administradores o gerentes que incurrieren en las siguientes faltas responderán civilmente por ellas, sin perjuicio de la responsabilidad penal que pudieren tener:

- a);
- b);
- c) Formar y presentar balances e inventarios falsos; y,
- d) Ocultar o permitir la ocultación de bienes de la compañía.

Nota No. 2

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS \$ 956.174,78

Representan los recursos controlados por la empresa, como resultado de hechos pasados, del cual la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

CUENTA	2019	2018
ACTIVO	956.174,78	351.206,50
CORRIENTES	610.937,92	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	8.255,52	25.673,99
CAJA	350,00	7.785,79
BANCOS	7.905,52	17.888,20
DEUDORES X VENTAS Y OTRAS CTAS X COBRAR	103.832,10	87.119,40
CLIENTES	62.001,27	29.581,60
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(133,09)	(133,09)
ANTICIPOS	3.712,31	6,75
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	38.251,61	57.664,14
INVENTARIOS	496.909,94	497.956,38
INVENTARIO DE MERCADERIAS	492.217,70	496.249,28
IMPORTACIONES EN TRANSITO	4.692,24	1.707,10
ANTICIPADOS	-	273,83
IMPUESTOS Y RETENCIONES	-	273,83
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1.940,36	-
NO CORRIENTES	-	351.206,50
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	330.400,86	348.180,40
NO DEPRECIABLE	145.689,00	145.689,00
DEPRECIABLE	512.475,96	512.030,42
DEPRECIACION ACUMULADA	(327.764,10)	(309.539,02)
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	14.836,00	3.026,10

Nota 2.1

- *Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.*
- *Sólo se utiliza los servicios de instituciones financieras, cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y*

respaldo a las inversiones de la empresa.

- Saldos contra la naturaleza debe racionalizar mes a mes.

Nota 2.2

- La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La cartera de crédito proviene de una alta diversificación de clientes de la empresa, los cuales están económicamente y geográficamente dispersos en el país con cierto riesgo; sin embargo, la administración busca una relación comercial estable y con un buen récord de pago.
- Retenciones en la fuente por I. R., corresponde a las retenciones efectuadas por los clientes.
- Anticipos al personal de la compañía no producen interés.
- Anticipo a proveedores, no generan intereses.

Nota 2.3.

- Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.
- La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.
- La administración deberá tener un control sobre estos activos, con el fin de identificarlos, medirlos y dar el seguimiento necesario conforme la norma contable. Estas políticas y procedimientos deben constar por escrito.

Nota 2.4:

- La Administración debe disponer por escrito, los procedimientos para la toma de inventarios y, ajustes a sobrantes y faltantes.
- La Administración debe monitorear los saldos físicos del inventario y conciliar con el saldo contable (Inventario físico rotativo). Además, por lo menos una vez al año la Administración debe realizar la toma física del inventario, en su totalidad.
- La Administración, debe invitar al Auditor Externo Independiente, para la toma física de saldos.
- Los inventarios no se encuentran restringidos o comprometidos.

Nota No. 3

PASIVOS \$ 655.459,43

Representan obligaciones presentes de la empresa, surgida a raíz de hechos pasados, al vencimiento de la cual y para pagarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

		2019	2018
2	PASIVO	655.459,43	572.780,68
21	CORRIENTES	197.453,88	-
2111	ACREEDORES COMERCIALES	117.777,78	21.546,70
2113	INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.249,09	41.937,62
2114	PRESTAMOS OTROS	383,70	128,78
2115	I.E.S.S. POR PAGAR	3.464,88	369,85
2116	IMPUESTOS POR PAGAR	29.577,02	4.833,69
2117	NOMINAS POR PAGAR	14.779,18	8.610,13
2118	PROVISIONES	12.301,25	2.098,38
2120	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16.920,98	16.920,98
22	NO CORRIENTES	458.005,55	572.780,68
221	LARGO PLAZO	458.005,55	572.780,68
2211	PRESTAMOS SOCIOS	332.488,36	493.743,36
2212	INSTITUCIONES FINANCIERAS	23.410,63	30.000,00
2213	PRESTAMOS BANCO	29.619,72	30.966,67
2217	PASIVO DIFERIDO L/P	72.486,84	18.070,65

Nota 3.1:

- La administración debe honrar estos compromisos, dentro del plazo pactado.
- Se registra segregaciones valorativas que obligatoriamente se deben efectuar a través del tiempo hasta su cancelación, en virtud de disposiciones legales de tipo laboral o estatutario como son los casos de los décimos terceros, cuarto, fondo de reserva laboral, jubilación patronal y otros conceptos acumulativos.
- Obligaciones financieras, son pasivos financieros para cubrir déficit en sus presupuestos de caja, otorgados con garantías sobre documentos, prendarios o hipotecarios, gravados con interés legal e impuestos.
- Se contabiliza acorde al estudio actuarial, la provisión para Jubilación Patronal y desahucio.
- Los préstamos a Largo Plazo, al primero de enero del año económico vigente, deben ser transferidos, al pasivo a corto plazo, la parte que se cancelará en dicho periodo.

Nota No. 4

PATRIMONIO \$ 300.715,35

	2019	2018
PATRIMONIO	300.715,35	293.003,29
CAPITAL Y RESERVAS	135.012,25	134.626,65
CAPITAL SOCIAL	120.000,00	120.000,00
RESERVAS Y APORTES	15.012,25	14.626,65
SUPERAVIT RE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	151.485,00	151.485,00
PERDIDAS Y GANANCIAS	14.218,10	6.891,64
RESULTADOS ACUMULADOS	(6.891,64)	(19.748,68)

Nota 4.1:

- Capital social constituyen los aportes realizados por los socios.
- Reserva Legal.- De acuerdo a la Ley de Compañías, la compañía formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos al cincuenta por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un diez por ciento para este objeto.

Nota No. 5

ESTADO DE RESULTADOS

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados del Ejercicio económico en marcha, registra el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación e igualmente de las cuentas que no tienen que ver con la misma.

CODIGO	CUENTA	2019	2018
4	INGRESOS	1.009.785,18	466.147,87
41	INGRESOS OPERACIONALES	1.009.785,18	466.147,87
411	VENTAS NETAS 12%	1.007.057,23	466.112,10
5	COSTOS	593.970,35	333.963,32
51	COSTOS DE MERCADERIA	337.970,43	330.756,01
52	GASTOS TALLER	-	3.207,31
6	GASTOS	392.912,13	89.355,46
61	GASTOS DE ADMINISTRACION	268.986,05	76.460,48
62	GASTOS DE VENTAS	97.367,45	-
65	GASTOS FINANCIEROS	14.018,97	8.166,18
66	GASTOS NO DEDUCIBLES	12.539,66	4.723,76
6602	RETENCIONES ASUMIDAS	533,14	137,71
6604	DONACIONES	1.397,81	-
6605	OTROS NO DEDUCIBLES	10.588,83	4.586,05
6699	IMPUESTO A LA RENTA	19,88	-
	RESULTADO EJERCICIO	22.902,70	42.829,09

Nota 5.1.:

- **Ingresos:** Incremento en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del Patrimonio, y que no están relacionados con los aportes de capital efectuados por los propietarios.
- **Gastos:** Disminuciones en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de egresos o disminuciones del valor de los activos, o bien como surgimiento de obligaciones, que dan como resultado disminuciones en el Patrimonio, y que no están relacionados con las distribuciones de Patrimonio efectuados a los propietarios.
- Las cuentas de ingresos y gastos deben ser liquidadas o eliminadas por sus saldos al 31 de diciembre del 2019.

CONTROL INTERNO

La aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera debe sustentarse en las mejores prácticas de control interno, de la empresa en marcha.

Con la implementación de un adecuado sistema de control interno, la empresa obtendrá una seguridad razonable en la consecución de los siguientes objetivos:

- Confiabilidad de los informes financieros.
- Efectividad en las operaciones de los ciclos de negocio.
- Cumplimiento de las Leyes y regulaciones aplicables, dictadas por los organismos de control gubernamental.
- Alineación con la estrategia de negocios.

Un sistema de control interno eficiente y eficaz contribuye a que su organización empresarial esté operando bien, a que su desempeño sea confiable y a que pueda reportar resultados para la mejor gestión gerencial, para el entorno del negocio y a sus socios de forma transparente y confiable.

Adicionalmente, implica que su administración conoce y entiende los riesgos más importantes y que dispone de herramientas para el cumplimiento de su gestión. De tal forma que su sistema y responsabilidad en su empresa, le permitirá:

- Proteger los derechos de sus socios.
- Reconocer los derechos de terceras partes interesadas y promover una cooperación activa entre ellas y la sociedad en la creación de riqueza, generación de empleos y logro de empresa sustentable.
- Asegurar la guía estratégica de la compañía, el monitoreo efectivo de la Gerencia por la Junta General de Socios, y las responsabilidades que los implica.

IMPORTANTE: El proceso de Control Interno debe tener por escrito.

OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO

A la Junta de Accionistas

IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.

He efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA' s. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de IMPORTADORA AUTOMOTRIZ SALINAS S.A.

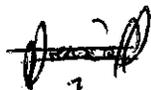
La administración es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La revisión se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectadas así como también las proyecciones de cualquier evaluación de control interno para periodos futuros están sujetas al riesgo de que el control interno puede tornar inadecuado para los cambios del entorno o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

En nuestra opinión la entidad debe establecer controles que le permitan salvaguardar sus activos y mejorar su operación, así como la confiabilidad de la información financiera y cumplimiento de leyes, reglamentos y regulaciones aplicables.

Atentamente,



ING. CPA. MARÍA JOSÉ PIEDRA
REGISTRO No. SCVS-RNAE-955