

VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente
Registro Nacional N°. SCV5-RNAE-955

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de
VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros de **VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, 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 **VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, 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).

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

De acuerdo a las Disposiciones del Código Tributario, los empleados que hayan cumplido más de un año en la empresa tendrán derecho a bonificación por desahucio al momento de su salida, de igual manera todos los trabajadores que laboren por más de 25 años en una misma institución tendrán derecho a la jubilación patronal, y en aquellos casos en que el tiempo de servicio sea entre 20 a 25 años, el beneficio será de manera proporcional. La compañía durante el año 2018 no provisiona este beneficio post-empleo.

Esta decisión, adoptada por la administración, ha motivado nuestra opinión calificada, ya que difiere de lo señalado en la NIC 19, que solicita que se reconozca los beneficios que los empleados tengan derecho por motivo de su servicio, durante el periodo en el que se informa.

Adicionalmente, cabe mencionar que los inventarios han sido medidos al costo de adquisición, durante el periodo 2018, no se evidencia el cálculo del valor neto realizable, como lo estipula la NIC 2 Inventarios, en su párrafo "*Medición de los inventarios.- Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.*"

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

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 hemos presenciado 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 verificar la presentación razonable 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

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

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.

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

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 **VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente.

Cuenca, 15 de julio del 2019



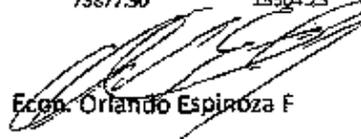
Ing. María José Piedra
Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA.LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
Valores expresados en US Dólares de los E.U.A.

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		7053612.30	8176202.16
Activo Corriente		6148639.59	7962220.97
Disponibles	4	401441.38	199585.03
Cajeros		0.00	90502.91
Bancos		186814.90	73753.85
Inversiones		214626.48	35328.26
Exigibles	5	2222125.35	3969697.76
Cuentas Por Cobrar		2012730.07	2380956.25
Anticipos		132639.92	1499348.72
Por Cobrar A Empleados		1505.14	1200.00
Cuentas Por Cobrar Varios		16839.26	36613.57
Crédito Tributario		55410.96	51579.22
Realizables	6	3525072.86	3792938.18
Inventarios		3525072.86	3696419.72
Provisiones		0.00	96518.46
Activo No Corriente	7	904972.71	213981.19
Activos Fijos		904972.71	213981.19
Activos Fijos No Depreciables		811000.00	111000.00
Activos Fijos Depreciables Tangibles		284007.81	284007.81
Depreciación Acumulada		-190035.10	-181526.62
Garantías		0.00	500.00
PASIVOS		3534150.91	7010611.80
Pasivo Corriente	8	3189965.07	6454392.60
Cuentas Y Documentos Por Pagar		799998.17	2244346.59
Cuentas Por Pagar Proveedores		585781.93	1808260.57
Cuentas Por Pagar Terceros		214216.24	436086.02
Obligaciones Por Pagar		122959.64	122217.83
Con la Administración Tributaria		53773.11	20377.08
Obligaciones con el IESS		6014.81	17000.12
Obligaciones con el Personal		63171.72	74840.63
Obligaciones Con Accionistas		1939950.18	3956345.43
Obligaciones Con Accionistas		1939950.18	3956345.43
Préstamos Y Docume. X Pagar		53829.11	0.00
Préstamos X Pagar		53829.11	0.00
Provisiones		0.00	0.00
Provisiones		0.00	0.00

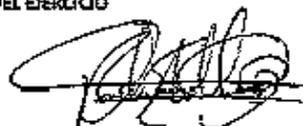
Anticipos de clientes		273227.97	131482.95
Anticipos de clientes		273227.97	131482.95
Pasivo No Corriente	9	344185.84	556219.00
Préstamos Y Documen. X Pagar		267558.76	140418.04
Préstamos X Pagar		267558.76	140418.04
Obligaciones Por Pagar		76627.08	76627.08
Obligaciones con el Personal		76627.08	76627.08
Intereses Por Efectivizarse		0.00	339173.88
Intereses Por Efectivizarse		0.00	339173.88
PATRIMONIO	10	3519461.41	1165590.36
Capital Social Reservas Y Utilidades		3519461.41	1165590.36
Capital Y Reservas		3064257.00	786263.45
Capital Social		156000.00	156000.00
Aportes para futuras capitalizaciones		2274000.00	0.00
Reservas		634257.00	630263.45
Resultados		455204.41	379326.91
Ejercicios Anteriores		455204.41	379326.91
Resultados Acumulados NIIF		-1600.00	-1600.00
Generancias Acumuladas		380926.91	367422.68
Utilidad y/o Pérdida Año		75877.50	13504.23

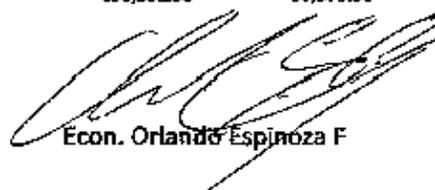

Ing. Paola Astudillo D.


Egon Orlando Espinoza F

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIALTDA
ESTADO DE RESULTADOS
A DICIEMBRE 31 DE 2018 Y 2017
Valores expresados en US Dólares de los E.U.A.

INGRESOS	2018	2017
Operacionales		
Ventas netas locales gravadas con 12%	3,052,699.61	2,570,556.27
Ventas netas locales gravadas con 0%	8,821.46	5,536.12
No Operacionales		
Intereses devengados no relacionados locales	50,054.60	24,843.07
Otros ingresos	1,621.60	311,229.06
Total Ingresos	3,113,177.27	2,912,164.52
COSTOS		
Inv. Inicial de bienes no producidos	3,596,419.72	2,367,037.08
(+) Compras de bienes no producidos	-	748,835.13
(+) Importaciones de bienes no producidos	1,900,602.49	740,204.03
(-) Inv. final de bienes no producidos	3,525,072.86	1,969,857.65
Sueldos y salarios	102,138.68	49,220.64
Beneficios Sociales	19,334.05	6,812.52
Aporte a la seguridad social	20,324.71	8,353.29
Suministros, herramientas y materiales	-	1,460.00
Mantenimiento y reparaciones	22,157.50	64,980.73
Seguros y reaseguros	-	600.00
Otros	1,219.75	-
Total Costo	2,237,123.99	2,037,645.77
Gastos		
Gastos Administración	279,377.42	187,543.37
Gastos de Ventas	422,138.12	543,986.36
Gastos Financieros	21,145.41	12,447.80
Gasto No Operacional	-	77,203.31
Perdida en venta de Activos Fijos	-	2,758.41
TOTAL GASTOS	722,660.95	823,939.25
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2,959,784.94	2,861,585.02
UTILIDAD DEL EJERCICIO	153,392.33	50,579.50


 Ing. Paola Astudillo D.


 Econ. Orlando Espinoza F.

RAZÓN SOCIAL: VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.	
Dirección Comercial:	
No. Expediente:	
RUC:	0190312356001
AÑO:	2018

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO

	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO	201,866.35
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,554,590.25
Clases de cobros por actividades de operación	2,430,911.49
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,430,911.49
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actividades de operación	-3,985,501.74
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3,985,501.74
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-700,000.00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-700,000.00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
Compras de activos intangibles	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	180,969.83
Pagos de préstamos	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	

EFFECTOS DE LA	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	201,656.35
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	199,585.03
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	401,441.38

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	153,392.33
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-69,006.35
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8,508.48
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-50,512.43
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-23,008.85
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-3,993.55
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-163,8976.23
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	\$ 367,226.18
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	\$ -4,136.88
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en Inventarios	\$ 267,865.32
(Incremento) disminución en otros activos	\$ 1,384,983.11
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	\$ -1,222,478.64
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	\$ -56,728.73
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	\$ -2,375,706.59
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1,551,590.25


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	EN CIFRAS COMPLETAS US\$		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL ACTIVO			
	30/1	30/2	30/1	30/2	30/01	30/02	30/03	30/00	30/01		30/02		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO													
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	166000	2274000	28876,62	308703,92	417440,62	-38519,71	1800	298877,66	76877,60	0	361946		
ANTERIOR	166000	0	21881,97	308703,92	403942,38	-38519,71	-1800	298877,66	13604,23	0	118589		
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	166000,00	0,00	21881,87	308703,92	403942,38	-38519,71	-1800,00	298877,66	13604,23	0,00	118589		
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:													
CORRECCION DE ERRORES:													
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	2274000	3989,95	0	13604,23	0	0	0	62379,37	0	203397		
Aumento (decremento) de capital social			0,00										
Aportes para futuras capitalizaciones		2274000											
Planes por emisión primaria de acciones													
Dividendos					0				0				
Transferencia de Reservas a otras cuentas patrimoniales					3,983,66								
Realización de la Reserva por Valoración de Activos					13604,23								
Transferencia de Reservas para la venta					0								
Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, Inmuebles y equipo					0								
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles					0								
Otros cambios (debits)					0				0				
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									76877,6				7687

FIRMA REPRESENTANTE

 NOMBRE: Pablo Anwarillo D

FIRMA CONTADOR

 NOMBRE: Orlando Espinoza
 F.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ENTIDAD QUE INFORMA

Disposiciones legales

VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA., se constituye el 6 de febrero del 2002, con un capital de USD 1.000,00. Toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada en la notaría segunda, el 6 de febrero del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 63, de 15 de febrero del 2002. Actualmente el capital social es de USD 156.000,00, según la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos celebrada en la notaría segunda del cantón Cuenca, del 15 de junio del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 431, del 23 de julio del 2009.

Objeto social de la compañía

Su actividad predominante es la venta al por menor de automóviles y vehículos nuevos, venta al por mayor y menor de repuestos, prestación de servicio técnico y mecánico de automóviles y vehículos, venta al por mayor y menor de motos y tricimotos, motonetas, tricicar, y cuadroneos nuevos, ensamblaje de motos, y la venta al por mayor, comisión e intermediación de vehículos, motos, tricimotos, motonetas, tricicar y cuadroneos usados.

Identificación de la compañía

VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

Ubicación de la compañía

VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA., se encuentra ubicada en Cuenca Av. España 10-51 y Francisco Pizarro. Teléfono 2866973.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

a) Moneda utilizada

Dólares de los Estados Unidos de América.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Uso juicios y estimaciones

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

c) Preparación de los estados financieros

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

d) Principales principios, registro contable

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

a) Proceso ciclo contable:

1. Análisis;
2. Registro;
3. Control;
4. Información; e,
5. Interpretación.

b) Requisitos para transacciones:

1. Documentación sustentatoria, original;
2. La cuantificación monetaria;
3. Reconocimiento de las transacciones;
4. Cumplimiento de las disposiciones legales; y,
5. Partida doble

c) Diarización y mayorización

1. Resumen de las transacciones, con firmas de responsabilidad;
2. Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
3. Costo histórico; y,
4. Consistencia.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

d) Soporte

1. Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.
2. Marco conceptual NIIF.
3. Políticas contables bajo NIIF.
4. Leyes Ecuatorianas afines.
5. Estados Financieros, con firmas de responsabilidad.
6. Archivos de documentos originales que originaron el Diario General.

e) Estados financieros producidos por la compañía:

1. Estado de situación financiera;
2. Estado de resultados integral;
3. Estado de flujos de efectivo;
4. Estado de cambios en el patrimonio;
5. Notas contables explicativas.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de riesgo:

Riesgo de crédito;

Riesgo de Liquidez;

Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés;

Riesgo de precio.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo,

monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Cumplimientos tributarios.- La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control, Servicio de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo valor es calculado en función de la cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras. Los sobregiros bancarios se consideran como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

Composición del efectivo y equivalentes del efectivo:

Descripción	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	-	90,502.91
Banco Pichincha Cta Cte 3095887104	17,177.19	33,546.37
Banco Internacional Cta Cte 8200604428	34,506.01	-
Banco del Austro Cta Cte 0200159098	3,110.56	2,912.58
Citybanb Cta Cte 3290225236	74,627.14	-
Banco Finca Cta Ahorros 11200440107	170.42	27,617.09
Cooperativa JEP Cta Ahorros 406073614909	52,194.79	937.82
Cooperativa Jardín Azuayo Cta Ahorros 2296533	3,889.01	7,740.00
BanEcuador Cta Cte 111111111	1,000.00	1,000.00
Cooperativa Sierra Centro Cta Ahorros 046000027361	139.78	-
INVERSIONES MENORES	214,626.48	35,328.86
Total	401,441.38	199,585.63

- Los saldos de las cuentas de efectivo no tienen restricciones.
- En cuanto a las cuentas de Bancos, su saldo es controlado mensualmente mediante conciliaciones bancarias, revisadas las mismas se evidencia que existe concordancia entre lo registrado en libros y los estados de cuenta de cada banco.
- Con respecto a los bancos e instituciones financieras utilizadas por la compañía, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.
- Los certificados de depósito son recuperables máximo al mes siguiente de su emisión y la póliza corresponde a una póliza endosada por parte de un cliente.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO YCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. ACTIVO EXIGIBLE

El Activo exigible comprende los valores que se convertirán en efectivo en un período de tiempo corto y créditos que no producen rendimientos, pues se originaron a razón de las transacciones mercantiles propias del giro del negocio.

Composición del Activo Exigible:

a) Cuentas por cobrar

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes del curso normal de operaciones, así como anticipos a empleados, valores de crédito tributario.

Descripción	2018	2017
Cuentas Por Cobrar	2,013,730.07	2,380,956.25
Anticipos	132,639.92	1,499,348.72
Por Cobrar A Empleados	1,505.14	1,200.00
Cuentas Por Cobrar Varios	18,839.26	36,613.57
Crédito Tributario	55,410.96	51,579.22

La empresa periódicamente evalúa si una estimación para el deterioro del valor es requerida para la cuenta Clientes. La estimación se realiza en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad. Además, la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período. Al 31 de diciembre de 2018 la Administración no ha considerado necesario incrementar la estimación para deterioro para la cuenta Clientes. La empresa en el año 2018 dio de baja cuentas por cobrar contra la provisión.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVENTARIOS, EXISTENCIAS

Las existencias se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos todos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para terminar la venta. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas.

Composición de las existencias:

Descripción	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de mercaderías	3,525,072.86	3,035,064.85
Mercaderías en tránsito	-	661,354.87
Total	3,525,072.86	3,696,419.73

Los saldos de los inventarios no se encuentran restringidos, pignorados o entregados en garantía.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconoce como propiedad, planta y equipo solo si es 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 mide inicialmente al costo. Posteriormente se mide bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Composición de Propiedad, Planta y Equipo:

		2018	2017
121	Activos Fijos	904,972.71	213,981.19

a) No depreciables

Los terrenos no son objeto de depreciación.

		2018	2017
121.01	Activos Fijos No Depreciables	811,000.00	111,000.00
121.01.01	Terrenos	811,000.00	111,000.00

b) Depreciables

Dentro de este grupo se encuentran los activos que son usados en el giro del negocio, y que sufren desgaste como consecuencia de su utilización.

	2018	2017
Activos Fijos Depreciables Tangibles	93,973.01	102,481.19
Edificios	23,550.52	25,448.81
Edificios Al Costo	44,000.00	44,000.00
Depreciación Acumulada Edificios	-20,449.48	-18,551.19
Vehículos	44,642.86	44,642.86
Vehículos Al Costo	57,395.50	57,395.50
Dep. Acumulada Vehículos	-12,752.64	-12,752.64
Equipos De Computación	13,166.74	13,628.13
Equipos De Computación al Costo	38,536.13	38,536.13
Dep. Acumulada Equipos Computación	-25,369.39	-24,908.00
Equipo De Oficina/Equipo de taller	7,531.28	10,181.28
Equipos De Oficina Al Costo	55,545.62	55,545.62
Dep. Acumulada Equipos De Oficina	-48,014.34	-45,364.34
Muebles Y Enseres	5,081.61	8,580.11
Muebles Y Enseres Al Costo	88,530.56	88,530.56
Dep. Acumulada Muebles Y Enseres	-83,448.95	-79,950.45

La depreciación del activo se realiza conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se mide su vida útil, como su valor residual.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y los porcentajes utilizados en el cálculo de la depreciación:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33.33%
Equipo de oficina	10%
Equipo de taller	10%
Muebles y enseres	10%

8. PASIVO CORRIENTE

	2018	2017
21 Pasivo Corriente	3,189,965.06	6,531,019.88

a) Cuentas y documentos por pagar

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de la transacción atribuibles y se originan como consecuencia de transacciones propias de la actividad económica de la empresa.

	2018	2017
Cuentas y Documentos Por Pagar	859,009.90	2,244,346.59
Cuentas Por Pagar Proveedores	585,781.93	1,808,260.57
Proveedores Locales	579,437.78	1,648,367.85
Proveedores Externos	6,344.15	159,892.72
Cuentas Por Pagar Terceros	273,227.97	436,086.02
Anticipo De Clientes	273,227.97	331,309.15
Depósitos Por Confirmar	0.00	112.00
Depósitos Por Confirmar Pichincha	0.00	52,845.99
Cuentas Por Pagar A Terceros	0.00	50,818.88
Depósitos Por Confirmar Citibank	0.00	1,000.00

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Dentro de proveedores se registran los valores adeudados tanto a proveedores locales como externos.
- Anticipo de Clientes, corresponde a valores entregados por los clientes, previo a la venta de los productos, estos se reconocen como ingresos una vez entregados los productos.

b) Obligaciones por pagar

	2018	2017
Obligaciones Por Pagar	125,086.96	198,844.91
Con La Administración Tributaria	2,071.32	30,377.08
Retenciones del IVA	0.00	181.41
IVA Cobrado En Ventas	0.00	181.41
Impto. Consumos Especiales	0.00	1,151.11
Ice Por Pagar	0.00	1,151.11
Sri Por Pagar	2,071.32	29,044.56
Sri Por Pagar	2,071.32	29,044.56
Obligaciones Con El IESS	6,014.81	17,000.12
Aporte Patronal Y Personal	5,144.73	6,549.82
Fondo De Reserva	208.47	8,862.61
Préstamos Quirografarios	661.61	1,587.89
Obligaciones Con El Personal	63,171.72	151,467.71
Remuneraciones	21,916.61	7,393.97
Beneficios Sociales	41,255.11	144,073.74
Décimo Tercer Sueldo Por Pagar	1,821.29	7,170.27
Décimo Cuarto Sueldo Por Pagar	4,785.33	4,572.23
Vacaciones Por Pagar	11,639.64	46,426.75
Participación Utilidades Trabajadores Por Pagar	23,008.85	7,600.42
Reserva Jubilación Patronal Por Pagar	0.00	74,110.32
Reserva Bonificación Desahucio Por Pagar	0.00	4,193.75
Obligaciones Con instituciones financieras	53,829.11	0.00
Préstamos Bancarios corrientes	53,829.11	0.00

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 20187
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

c) Obligaciones con accionistas:

		2018	2017
214	Obligaciones Con Accionistas	1,939,950.17	3,956,345.43
214.01.01.01	Astudillo Astudillo Victor Hugo (Vica)	1,939,950.17	3,956,345.43

- Es necesario clasificar las cuentas en corto y largo plazo según los plazos de vencimiento.

9. PASIVO NO CORRIENTE

El pasivo no corriente engloba las deudas que se reintegrarán en un periodo superior a un año, es decir a largo plazo.

Composición del pasivo no corriente:

	2018	2017
Pasivo No Corriente	344,185.84	140,418.04
Prestamos Con Terceros	0.00	8,917.85
Cuentas Por Pagar Otros	0.00	8,917.85
Prestamos Accionistas L/P	0.00	131,500.19
L/P Astudillo Astudillo Victor Hugo	0.00	34,515.19
L/P Delgado Cabrera Carmen Patricia	0.00	96,985.00
Por beneficios con empleados	76,627.08	0.00
Reserva Jubilación Patronal Por Pagar	74,110.32	0.00
Reserva Bonificación Desahucio Por Pagar	2,516.76	0.00
Obligaciones Con instituciones financieras	267,558.76	0.00
Préstamos Bancarios no corrientes	267,558.76	0.00

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. PATRIMONIO

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones no exigibles patrimoniales, pero liquidables a la finalización de la vida contemplada en la escritura de constitución de la compañía; son aportaciones de los socios o accionistas destinados a producir beneficios, utilidades o ganancias. Esta es la parte residual en los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

	2018	2017
3 Patrimonio	3,519,461.41	1,165,590.37

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

Conformación del Patrimonio:**d) Capital Social**

	2018	2017	%
Capital Social	156,000.00	156,000.00	100%
Astudillo Astudillo Victor Hugo	78,480.00	78,480.00	50.31%
Delgado Cabrera Carmen Patricia	77,520.00	77,520.00	49.69%

	2018	2017
Aportes futura capitalización	2'274,000.00	0.00
Astudillo Astudillo Victor Hugo	2'274,000.00	0.00

e) Reservas

	2018	2017
311.02 Reservas	634,257.00	630,263.45
311.02.01.01 Reserva Legal	25,675.52	21,681.97
311.02.01.04 Otras Reservas	309,703.92	309,703.92
311.02.01.05 Reservas Por Revalorización	298,877.56	298,877.56

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

f) Resultados

Descripción	2018	2017
Utilidades Acumuladas de Ejercicios anteriores	380,926.91	367,422.68
Resultados Acum. NIIF primera vez	(1,600.00)	(1,600.00)
Utilidad del Ejercicio	75,877.50	13,504.23
Total	455,204.41	379,326.91

11. INGRESOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Composición de los Ingresos:

Descripción	
Ventas 12%	3,052,699.61
Ventas 0%	8,821.46
Ingresos Financieros	50,034.60
Otros ingresos	1,621.60
Total	3,113,177.27

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. COSTOS*Composición de los costos:*

COSTOS	2018	2017
<i>Inv. inicial de bienes no producidos</i>	3,696,419.72	2,387,037.08
(+) <i>Compras de bienes no producidos</i>	0.00	748,835.13
(+) <i>Importaciones de bienes no producidos</i>	1,900,602.49	740,204.03
(-) <i>Inv. final de bienes no producidos</i>	-3,525,072.86	-1,969,857.65
Sueldos y salarios	102,138.63	49,220.64
Beneficios Sociales	19,334.05	6,812.52
Aporte a la seguridad social	20,324.71	8,353.29
Suministros, herramientas y materiales	0.00	1,460.00
Mantenimiento y reparaciones	22,157.50	64,980.73
Seguros y reaseguros	0.00	600.00
Otros	1219.75	0.00
Total Costo	2,237,123.99	2,037,645.77

13. GASTO*Composición del Gasto:*

Descripción	
Gastos de Administración	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	63,706.58
Aportes a la seguridad social	16,202.65
Beneficios sociales e indemnizaciones	14,315.25
Honorarios y comisiones	18,037.05
Remuneraciones a trabajadores autónomos	247.30
Mantenimiento y reparaciones	44,932.68
Comisiones	9,158.24
Promoción y publicidad	19,533.51
Combustibles	2,532.90

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Descripción	
Seguros y reaseguros	5,199.89
Transporte	15,568.30
Gastos de Gestión	4,379.40
Gastos de Viaje	1,422.41
Servicios Básicos	9,798.62
Otros Servicios	5,545.91
Depreciaciones	8,508.48
Impuestos, contribuciones y otros	18,188.80
Otros Gastos	22,909.65
Gastos de Ventas	
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	29,455.81
Aportes a la seguridad social	6,710.22
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,471.76
Honorarios y comisiones	21,173.38
Mantenimiento y reparaciones	149,546.22
Arrendos	1,500.00
Comisiones	36,540.76
Combustibles y Lubricantes	8,511.17
Transporte	28,327.98
Gastos de Viaje	21,055.65
Servicios Básicos	5,487.04
Otros Servicios	59,869.26
Impuestos, contribuciones y otros	35,335.41
Otros Gastos	11,342.26
Gastos Financieros	
Intereses	16,210.80
Comisiones	4,934.61
Total	722,660.95

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. IMPUESTO A LA RENTA

Constituye el impuesto a la renta causado establecido sobre la base de la utilidad gravable a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a las partidas conciliatorias de ley, al realizar la conciliación tributaria la empresa mantiene valores por gastos no deducibles.

El impuesto a la renta causado para el periodo 2018 se calcula sobre la utilidad gravable del periodo con el 25%.

Conciliación tributaria:

Utilidad del Ejercicio	153,392.33
(-) 15% Participación Trabajadores	23,088.85
(+) Gastos no deducibles locales	71,666.25
Utilidad gravable	<u>202,049.73</u>
(-) Impuesto a la Renta causado	50,512.43

Impuesto por pagar:

Impuesto a la renta causado	50,512.43
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	42,387.19
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	8,436.21
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	6,640.66
(-) Crédito tributario años anteriores	8,436.21
Impuesto a la renta a pagar	1,484.58


ING. PAOLA ASTUDILLO D.


ECON. ORLANDO ESPINOZA F.