

**VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA
S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO
ECONÓMICO 2019**

INDICE:**Pág.**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019	3
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	4
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019	7
▪ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	7
▪ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	8
▪ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
▪ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	10
▪ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	11

VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES, SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de la Compañía **VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.**

Opinión de Auditoria

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.**, sociedad Anónima, constituida en el Ecuador, empresa en marcha), 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, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Compañía **VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.**, sus resultados y flujos de efectivo, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más delante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. - Somos independientes de la compañía **VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

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

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

Los administradores son responsables de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF COMPLETAS, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía **VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.**, 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 Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.**,

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material de los estados financieros

debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.

- Evaluamos el 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 compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 expresen la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la compañía, 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Mediante Resolución No. 06.Q. ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

Ing. Franklin Játiva
Gerente General
Latinadit Latinoamericana de Auditores CIA. LTDA.
SC-RNAE-849
RUC Firma de Auditoría: 1792377234001

Quito, 21 de abril del 2020

VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.,
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019
 ▪ **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

VEHICENTRO S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2019	2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4	562,731	219,278
CTAS. Y DOCTS.POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	5	2,767,096	2,770,901
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	6	13,317	2,948
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	7	51,997	905,863
INVENTARIOS	8	3,544,063	2,395,949
PAGOS ANTICIPADOS	9	50,158	29,856
IMPUESTOS	10	131,750	60,557
Total Activos Corrientes		7,121,113	6,385,353
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	529,584	283,102
ACTIVOS INTANGIBLES	12	5,128	8,781
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	13	1,665	-
Total Activos NO Corrientes		536,376	291,883
TOTAL ACTIVOS		7,657,489	6,677,235
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS	14	809,049	552,817
CUENTAS Y DOC POR PAGAR NO RELACIONADOS	15	522,001	1,360,974
ANTICIPOS VARIOS	16	151,998	64,636
IMPUESTOS POR PAGAR	17	25,108	80,335
BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	18	129,083	124,855
ANTICIPADOS	19	31,086	29,693
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	20	1,252,851	545,428
Total Pasivos Corrientes		2,921,176	2,758,739
PASIVOS NO CORRIENTES:			
PRESTAMOS BANCARIOS	21	1,540,225	1,243,599
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	22	18,516	13,406
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	23	1,958,882	1,889,887
Total Pasivos NO Corrientes		3,517,623	3,146,893
Total Pasivos		6,438,798	5,905,631
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL PAGADO	24	800,000	200,000
RESERVA LEGAL		100,742	65,694
RESULTADOS ACUMULADOS		10,000	245,386
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIF		(8,584)	(8,584)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		1,097	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO		315,436	269,109
Total Patrimonio		1,218,691	771,604
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		7,657,489	6,677,235

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

 JOSE FRANCISCO DE HOWITT
 GERENTE GENERAL

 VANESSA MENA
 CONTADOR GENERAL

■ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

VEHICENTRO S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS	25		
VENTA DE PRODUCTOS TERMINADOS		12,903,233	11,154,200
VENTA DE SERVICIOS		337,614	299,963
OTRAS REBAJAS COMERCIALES		(22,846)	(15,681)
INGRESOS DIFERIDOS		1,665	-
OTROS INGRESOS		255,703	204,529
Subtotal Ventas		13,475,367	11,643,010
COSTOS DE VENTAS	26		
COSTO DE VENTA DE PRODUCTOS TERMINADOS		10,957,298	9,830,645
COSTO DE VENTA DE SERVICIOS		196,901	165,438
COSTOS DIRECTOS		-	2,433
Subtotal Costo de Ventas		11,154,199	9,998,516
UTILIDAD BRUTA		2,321,168	1,644,494
GASTOS DE OPERACION	27		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DEDUCIBLES		901,698	555,041
GASTO DE VENTAS DEDUCIBLES		722,595	539,386
Subtotal		1,624,293	1,094,427
RESULTADO DE OPERACION		696,875	550,067
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	28		
GASTOS FINANCIEROS		153,745	89,665
GASTOS NO DEDUCIBLES		30,175	17,659
Subtotal		183,920	107,324
RESULTADO ANTES DE IMP.TOS. Y PROV.		512,955	442,743
GASTO PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		76,943	66,411
GASTO IMPUESTO RENTA		85,527	77,322
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES	29	162,470	143,733
RESERVA LEGAL CONSTITUIDA A LA FECHA		35,048	29,901
RESULTADO NETO		315,436	269,109

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

 JOSE FRANCISCO DE HOWITT
 GERENTE GENERAL

 VANESSA MENA
 CONTADOR GENERAL

▪ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

VEHICENTRO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en Dólares Americanos)

CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADO DEL PERIODO		TOTAL PATRIMONIO	
	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,000.00	100,855.55	11,096.71	-	(8,584.25)	315,322.97	-	1,218,690.98
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	200,000.00	65,693.71	514,494.58	-	(8,584.25)	-	-	771,604.04
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	200,000.00	65,693.71	514,494.58	-	(8,584.25)	-	-	771,604.04
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	600,000.00	35,161.84	(503,397.87)	-	-	315,322.97	-	447,086.94
Aumento (disminución) de capital social	600,000.00	-	-	-	-	-	-	600,000.00
Aumento (disminución) de reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	(504,494.61)	-	-	-	-	(504,494.61)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	35,161.84	-	-	-	-	-	35,161.84
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar)	-	-	1,096.74	-	-	-	-	1,096.74
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	315,322.97	-	315,322.97

*Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

JOSE FRANCISCO DE HOWITT
GERENTE GENERAL

VANESSA MENA
CONTADOR GENERAL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

 VEHICENTRO S. A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,

ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		343,453
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(65,414)
Clases de cobros por actividades de operación	14,233,439	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	14,233,439	
Clases de pagos por actividades de operación	(14,298,854)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(14,291,669)	
Pagos a y por cuenta de los empleados	10,532	
Intereses pagados	(153,745)	
Intereses recibidos	157,999	
Impuestos a las ganancias pagados	8,205	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(30,175)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(309,588)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(1,094)	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(307,534)	
Compras de activos intangibles	(960)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		718,455
Aporte en efectivo por aumento de capital	635,048	
Financiación por préstamos a largo plazo	296,626	
Pagos de préstamos	256,233	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(469,452)	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		343,453
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		219,278
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		562,731

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		512,955
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		(72,009)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	66,759	
Ajustes por gastos en provisiones	23,702	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(76,943)	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(85,527)	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		(506,361)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	835,254	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(6,545)	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	87,361	
(Incremento) disminución en inventarios	(1,148,115)	
(Incremento) disminución en otros activos	(1,665)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(838,973)	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	639,079	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	10,532	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(91,495)	
Incremento (disminución) en otros pasivos	8,205	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(65,414)

*Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

 JOSE FRANCISCO DE HOWITT
 GERENTE GENERAL

 VANESSA MENA
 CONTADOR GENERAL

**VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.,
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

La compañía **VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.**, se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Ambato, el 14 de noviembre de 2007, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No 07.A.D.I.C 0421.

- 1) Domicilio: Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua
- 2) Capital: Suscrito \$ 800.000
- 3) Objeto: Importación y comercialización de automotores

NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 3.2.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de **VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A.**, han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

2.2.1 Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2.2 Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,

- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Moneda funcional y de representación

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (USD\$), que es la moneda funcional y de representación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene cuentas y documentos por cobrar.

2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

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

2.6 Activos financieros

2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, 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.

2.6.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Inventario

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.8 Propiedades planta y equipo

Las propiedades planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

DETALLE	AÑOS DEPRECIACIÓN
Edificios Y Galpones	20 años
Maquinaria y Herramientas	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 años

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.10 Impuestos

2.10.1 Impuesto corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que para los años 2019 y 2018 es del 25%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y

puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes
- La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.14 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
NIIF 17 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
Enmienda a la NIIF 2: Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIIF 4: Aplicación NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIC 40: Transferencias de propiedad de inversión.	1 de enero de 2018
Enmienda la NIFF 9: Características de cancelación anticipada concompensación negativa	1 de enero de 2019
Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2019
NIIF 1: Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.	1 de enero de 2018
NIC 28: Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2018
CINIIF 22 : Transacciones en moneda extranjera y contraprestación adelantada	1 de enero de 2018
CINIIF 23 : La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	1 de enero de 2019

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o joint venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5: Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19: Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda la NIC 34: Reporte financiero interino	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que, de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

1. Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014.

Las mejoras incluyen enmiendas a la:

1.1. “NIIF 13 - Valor razonable”, donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido;

1.2. “NIC 16 - Propiedades, planta y equipos” y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada;

1.3. “NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas”, donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

2. Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014.

Las mejoras incluyen enmiendas a la:

2.1 “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF;

2.2 “NIIF 13 - Valor razonable”, donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios”; y,

2.3 “NIC 40 - Propiedades de inversión”, donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

3. Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2015: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016.

Las mejoras incluyen enmiendas a la:

3.1 “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución;

3.2 “NIIF 7 – “Instrumentos financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos;

3.3 “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan”; y,

3.4 “NIC 34 – Información financiera interina”, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales, de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.15 Normas nuevas, pero aún no efectivas

La administración de la Compañía está en proceso de análisis de estas normas para determinar si tendrá o no impacto significativos en los estados financieros, en particular se menciona lo siguiente:

2.15.1 NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las Compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

2.15.2 NIIF 9 Instrumentos financieros

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

▪ Clasificación y medición

La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en dos conceptos: las características contractuales de los flujos de efectivo y el modelo de negocio. Bajo este nuevo enfoque, las cuatro categorías de clasificación que existían según la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición", son reemplazadas por las siguientes tres categorías:

- Costo amortizado;
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales; o
- Valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros bajo NIIF 9 se clasifican de manera similar a la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Sin embargo, hay diferencias en los requisitos aplicables a la medición de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios originados por la variación del propio riesgo crediticio de una entidad serán reconocidos en otro resultado integral.

▪ Deterioro

La NIIF 9 introduce un modelo de pérdida de crédito esperada, diferente al modelo de pérdida de crédito incurrida requerido por la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". Esto significa que, de acuerdo con la NIIF 9, el deterioro se reconocerá generalmente antes que en la norma actual.

El nuevo modelo de deterioro se aplicará a los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Las pérdidas se medirán sobre la base de:

2.15.3. NIIF 9 Instrumentos financieros

- Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; o
- Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo si, a la fecha de presentación de los estados financieros, se produce un aumento significativo del riesgo de crédito de un Instrumento financiero desde el reconocimiento inicial.

La norma permite, como simplificación, contabilizar la provisión para pérdidas sobre créditos comerciales, activos contractuales o pérdidas crediticias esperadas durante la vida de estos activos.

2.16. NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
 2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
 3. Determinar el precio de transferencia
 4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
 5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.
- Se requiere aplicar la norma para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite la adopción anticipada.

2.17 NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al

cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. La NIIF 15 requiere revelaciones más detalladas que las normas actuales. Los requisitos de divulgación representan un cambio significativo respecto a la práctica actual y aumentan significativamente el volumen de revelaciones a incluir en los estados financieros. La Compañía según la auditoría realizada no está sujeta a aplicar en el año 2019.

2.18 NIIF 16 Arrendamientos

La norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16. La Compañía no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento.

Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos futuros del arrendamiento, como resultado de cambios en un índice o tasa usados para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

2.19 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los Accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus Accionistas.

NOTA 3- ADMISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros separados son las siguientes:

3.1 Estados financieros separados

Los estados financieros separados no consolidados de VEHICENTRO VEHICULOS Y CAMIONES CENTRO SIERRA S.A., se emiten para cumplir con requerimientos legales locales, de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC) 27 “Estados Financieros Consolidados y Separados”.

3.2 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del 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.

Durante el año 2019, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

NOTA 4 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Caja General		8,400	127
Caja Chica		5,700	2,700
CAJAS		14,100	2,827
Bancos Nacionales		548,631	216,451
BANCOS		548,631	216,451
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1	562,731	219,278

(1) La empresa mantiene movimientos financieros en cuentas Bancaria nacionales durante el 2019.

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Cientes VeHiCentro		2,914,165	2,928,905
(-) Intereses Cobrados no Devengados		(235,025)	(241,569)
Cientes de Cartera Uninova		44,467	51,467
Interes devengado por cobrar		93,964	63,980
(-) Provision Ctas Incobrables		(50,475)	(31,882)
CTAS. Y DOCTS.POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1	2,767,096	2,770,901

(1) La empresa en Documentos y Cuentas por Cobrar en el periodo auditado presenta una disminución del 0.14% en comparación con el año 2018.

NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre en otras cuentas por cobrar relacionadas comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Otros anticipos a Empleados - Trabajadores		1,652	-
Prestamos a Terceros-Pablo Cifuentes		11,664	-
Prestamos Empleados - Trabajadores		-	2,948
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1	13,317	2,948

(1) La empresa en otras cuentas por cobrar relacionadas en el periodo auditado presenta un incremento del 351.73% en comparación con el año 2018.

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre en otras cuentas por cobrar no relacionadas comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Depósitos en Garantía		300	-
Otras cuentas por cobrar varios		13,190	-
Anticipo Proveedores Nacionales		38,507	905,863
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONAD.	1	51,997	905,863

(1) La empresa en otras cuentas por cobrar no relacionadas en el periodo auditado presenta una disminución significativa en comparación con el año 2018.

NOTA 8- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre los Inventarios se encontraban de la siguiente forma:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Inventario de Vehículos		2,257,726	1,284,186
Inventario de Repuestos		550,747	354,848
Inventario de Productos Varios		24,281	16,067
PRODUCTOS TERMINADOS	1	2,832,754	1,655,102
Inventario de Materia Prima Vehículos		266,359	34,102
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	2	266,359	34,102
Importaciones de Bienes y Servicios		444,950	706,745
IMPORTACIONES EN TRANSITO	3	444,950	706,745
INVENTARIOS		3,544,063	2,395,949

- (1) La empresa en la cuenta Inventario de producto terminado en el periodo auditado tiene saldo de USD \$2'832.754 generando un incremento del 71.15% con relación al 2018.
- (2) La empresa en la cuenta Inventario de materia prima en el periodo auditado tiene saldo de USD \$266.359 generando un incremento del 681.06% con relación al 2018.
- (3) La empresa en la cuenta Inventario de producto terminado en el periodo auditado tiene saldo de USD \$444.950 generando una disminución del 37.04% con relación al 2018.

NOTA 9- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre los pagos anticipados son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Seguros Pagados por Anticipado		28,206	9,303
Arriendo pagado por Anticipado		13,700	12,300
Otros Activos		8,253	8,253
PAGOS ANTICIPADOS	1	50,158	29,856

(1) Los pagos anticipados de la empresa al 2019, incrementaron en un 68% con relación al año pasado.

NOTA 10- ACTIVOS POR IMPUESTOS

Al 31 de diciembre los activos por impuestos son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Crédito Tributario IVA		90,802	60,557
Credito Tributario Impuesto Renta		40,948	-
IMPUESTOS	1	131,750	60,557

(1) Los impuestos de la empresa al 2019, incrementaron en un 117.56% en el Crédito Tributario de Impuesto a la Renta e IVA con relación al año pasado.

NOTA 11- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre Propiedad Planta y Equipo son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Terrenos		75,000	-
Edificios y Galpones		181,895	91,770
Instalaciones		52,888	28,939
Muebles y Enseres		69,229	46,900
Equipo de Oficina		10,961	7,759
Equipo de Computo		46,427	31,414
Vehículos		136,300	92,986
Maquinaria y Herramientas		113,233	75,615
Programas de Computacion		11,306	11,306
P SubTotal (1)	1	697,240	386,689
Depreciación Acumulada		(167,656)	(103,587)
P SubTotal (2)		(167,656)	(103,587)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2	529,584	283,102

(1) Los activos fijos al final de diciembre del 2019, cuenta con un incremento del 80.31% en comparación del año 2018.

(2) Los activos fijos sufren la respectiva depreciación de acuerdo a la NIC 16 y políticas implementadas por la empresa.

NOTA 12- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre los activos Intangibles son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Software Contable		14,799	13,839
(-) Amortizacion acumulada Software Contable		(9,671)	(5,059)
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1	5,128	8,781

(1) Esta cuenta durante el 2019 se encuentra integrada por software contable y tuvo una disminución del 41.60% con respecto al año 2018.

NOTA 13- ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre los activos por impuestos diferidos son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Activos por Impuestos Diferidos Desahucio		697	-
Activos por Impuestos Diferidos Jubilacion Patronal		968	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1	1,665	-

(1) Esta cuenta durante el 2019 se encuentra integrada por activos por Imp. Diferidos y tuvo un aumento del 100% con respecto al año 2018.

NOTA 14- PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

La Cuenta Préstamos y sobregiros bancarios al 31 de diciembre estaba conformada por:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Banco Pichincha		400,000	400,000
Banco Machala CP		25,178	40,628
Banco Internacional CP		9,254	42,595
Cooperativa Crediambato Ltda.		69,594	69,594
Prestamo UNINOVA C		50,292	-
Prestamo ACTIVE RAICES CP		28,908	-
Prestamo Banco Pacifico CP		225,824	-
MONEDA NACIONAL	1	809,049	552,817

(1) En el 2019 la empresa aumentó en 46.35% el valor de sus obligaciones financieras locales.

NOTA 15- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Cuenta Proveedores al 31 de diciembre estaba conformada por:

		31-dic-19	31-dic-18
Proveedores Locales		522,001	1,357,162
Proveedores del Exterior		-	3,812
CUENTAS Y DOC POR PAGAR NO RELACIONADOS	1	522,001	1,360,974

(1) Las cuentas por pagar locales, presentan un valor de \$522.001 USD teniendo una disminución del 61.65 % con relación al saldo del año 2018.

NOTA 16- ANTICIPOS VARIOS

Al 31 de diciembre los anticipos varios son:

		31-dic-19	31-dic-18
Anticipo Clientes no relacionados locales		151,998	64,636
ANTICIPOS VARIOS	1	151,998	64,636

(1) La empresa en los anticipos varios tiene un saldo de USD \$151.998 al final del 2019, que en relación con el año pasado incrementó en un 135.16%.

NOTA 17- IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2019 comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Impuesto a la Renta		-	36,460
Impuesto al Valor Agregado		25,108	43,875
IMPUESTOS POR PAGAR	1	25,108	80,335

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$25.108 en impuestos por pagar, teniendo una disminución del 68.75% con relación al año pasado.

NOTA 18- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados costo plazo son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Sueldos y retenciones en nómina		25,619	29,635
Beneficios sociales, indemnización y otras remuneraciones		89,898	81,897
Obligaciones del IESS		13,566	13,322
OBLIGACIONES LABORALES	1	129,083	124,855

(1) La empresa en los beneficios sociales por pagar tiene un saldo de USD \$129.083 al final del 2019, que en relación con el año pasado incrementó en un 3.39%.

NOTA 19- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Otros Pasivos a corto plazo al 31 de diciembre del 2019 comprendían lo siguiente:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Otras cuentas por pagar		1,252,851	545,428
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1	1,252,851	545,428

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD \$1'252.851 en otros pasivos a corto plazo, teniendo un incremento del 129.70% con relación al año pasado.

NOTA 20- ANTICIPOS CLIENTES

Al 31 de diciembre los anticipos clientes son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Seguros cobrados por Anticipado		29,603	28,993
Dispositivos cobrados por Anticipado		1,483	700
ANTICIPADOS	1	31,086	29,693

(1) La empresa en los anticipos clientes tiene un saldo de USD \$31.086 al final del 2019, que en relación con el año pasado incrementó en un 4.69%.

NOTA 21- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Cuenta Préstamos a largo plazo al 31 de diciembre estaba conformada por:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Préstamos Bancarios Locales		299,464	227,391
Préstamos Bancarios del Exterior		1,240,761	1,016,208
OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1	1,540,225	1,243,599

(1) En el 2019 la empresa incrementó obligaciones financieras en 23.85% en comparación al año 2018.

NOTA 22- JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre la cuenta Jubilación Patronal contiene:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Jubilación Patronal		11,272	9,873
Desahucio		7,243	3,533
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	1	18,516	13,406

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Jubilación Patronal aumentó el 14.17% con relación al 2018, teniendo como saldo USD \$11.272 y La provisión por desahucio presenta un incremento del 105%, esto en base al estudio actuarial basado en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y según la Norma Contable NIC 19.

NOTA 23- OBLIGACIONES CON RELACIONADAS

Al 31 de diciembre la cuenta Obligaciones con Relacionadas son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Obligaciones con los socios		1,958,882	1,889,887
OBLIGACIONES CON RELACIONADOS	1	1,958,882	1,889,887

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en obligaciones con relacionadas incrementó en un 3.65% con relación al 2018.

NOTA 24- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

Al 31 de diciembre el patrimonio presenta los siguientes cambios:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Capital Social Pagado	1	800,000	200,000
Reserva Legal	2	100,742	65,694
Resultados Acumulados		10,000	245,386
Res.Acumulados Provenientes de la adopcion por primera vez NIIF		(8,584)	(8,584)
Otros Resultados Integrales		1,097	-
Utilidad del ejercicio		315,436	269,109
PATRIMONIO		1,218,691	771,604

(1) El Capital Suscrito Pagado presenta un saldo de USD \$ 800.000 durante el 2019.

RESERVA LEGAL

- (2) Las Sociedades Anónimas, según lo dispone el Art. 297 de la Ley de Compañías Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

NOTA 25– INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019 los ingresos operacionales son las siguientes:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Venta de productos terminados		12,903,233	11,154,200
Venta de Servicios		337,614	299,963
Otras Rebajas comerciales		(22,846)	(15,681)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		13,218,000	11,438,481
Ingresos Diferidos		1,665	-
Otros ingresos		255,703	204,529
OTROS INGRESOS		257,367	204,529
INGRESOS	1	13,475,367	11,643,010

- (1) Los ingresos de operación. Al 31 de diciembre de 2019, provienen de Importación y comercialización de automotores y mantiene un saldo de USD \$13´475.367, en comparación con el año anterior tuvo una variación del 15.74%.

NOTA 26 –COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre los costos de ventas son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Costo de Venta de productos terminados		10,957,298	9,830,645
Costo de Venta de servicios		196,901	165,438
Costos directos		-	2,433
COSTO DE VENTAS	1	11,154,199	9,998,516

- (1) El costo de ventas es decir los valores incurridos en la Importación y comercialización de automotores durante un período contable auditado 2019, ha constituido el valor de USD \$ 11´154.199

NOTA 27 –GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre los gastos de operación son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Gastos de Administración deducibles		901,698	555,041
Gasto de Ventas Deducibles		722,595	539,386
GASTOS DE OPERACION	1	1,624,293	1,094,427

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o de ventas. Al 31 de diciembre del 2019 sumaron un total de USD \$ 1'624.293.

NOTA 28– GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre los gastos financieros son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Gastos Financieros		153,745	89,665
Gastos no deducibles		30,175	17,659
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	1	183,920	107,324

(1) Los gastos financieros al 31 de diciembre de 2019 tienen un saldo de USD \$ 183.920.

NOTA 29– GASTOS IMPUESTOS Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2019 los gastos de impuestos y provisiones son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Participación Trabajadores		76,943	66,411
Impuesto a la Renta del Ejercicio		85,527	77,322
IMPUESTOS Y PROVISIONES	1	162,470	143,733

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de gastos impuestos y provisiones suman USD \$162.470

NOTA 30– HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

NOTA 31– CONCILIACION TRIBUTARIA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros se presenta la respectiva conciliación Tributaria, con la finalidad de brindar respaldo a los balances al final del periodo auditado.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA AÑO 2019

DICIEMBRE		
UTILIDAD CONTABLE		512,954.91
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		76,943.24
GASTOS NO DEDUCIBLES		30,175.07
BENEFICIO POR INVERSION NUEVA		
BENEFICIOS EMPLEADOS NUEVOS		-
BENEFICO EMPLEADOS CON DISCAPACIDAD		31,156.96
UTILIDAD GRAVABLE		435,029.79
IMPUESTO CAUSADO		85,526.86
ANTICIPO DETERMINADO 2018		51,721.31
IMPUESTO MAYOR A ANTICIPO		85,526.86
INVERSION NUEVA		
RETENCIONES 2019		(36,656.91)
CT POR ISD		(38,097.07)
ANTICIPO PAGADO		(51,721.31)
SALDO A FAVOR		(40,948.43)

NOTA 32– CONTINGENCIAS

Hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores.

NOTA 33– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones

JOSE FRANCISCO DE HOWITT
GERENTE GENERAL

VANESSA MENA
CONTADOR GENERAL