



FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU S.A

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Correspondientes a los ejercicios terminados

Al 31 de diciembre 2018, 2017



FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU S.A.

ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes a los ejercicios terminados

Al 31 de diciembre de 2018, 2017

	<u>Página</u>
Estado de Situación Financiera.....	1
Estado de Resultados del Período y Otro Resultado Integral	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Resumen de las Principales Políticas Contables.....	5
Notas a los Estados Financieros.....	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2018	2017
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo	Nota 7 764.83	2,247.74
Activos Financieros		
Cuentas por Cobrar	Nota 8 353.92	6,406.41
(-) Provisión Cuentas por Cobrar	-64.06	-64.06
Otros por Cobrar Fiscales	Nota 11 59.65	59.65
Inventarios	Nota 10 227,834.11	227,481.66
Otros Actv corriente		
Total Activo Corriente	228,948.45	236,131.40
Activo no corriente		
	Nota	
Licencias -Software	11.01 1,750.00	0.00
(-) Depreciación Acumulada Licencias y Software	-152.49	0.00
Otros Actv no corriente		
Total Activo no Corriente	1,597.51	0.00
TOTAL ACTIVO	230,545.96	236,131.40

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2018	2017
PASIVO		
Pasivo corriente		
Cuentas por Pagar Comerciales	Nota 12 368.27	200,020.69
Cuentas por Pagar Varios	Nota 13 0.00	35,247.31
Cuentas por Pagar Fiscales	Nota 14 0.00	308.27
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	Nota 13 228,819.65	0.00
Total Pasivo Corriente	229,187.92	235,576.27
Pasivo no corriente		
Total Pasivo no Corriente	0.00	0.00
TOTAL PASIVOS	229,187.92	235,576.27
PATRIMONIO		
Capital	Nota 15 800.00	800.00
Resultados Acumulados	Nota 16 558.04	-244.88
TOTAL PATRIMONIO	1,358.04	555.12
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	230,545.96	236,131.39

Lic. Cristóbal Corrales

GERENTE

Dr. Gustavo Moyano

CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

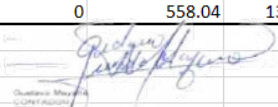
Diciembre 31,		2018	2017
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 17	316.00	5,965.00
Ingresos Extra ordinarios	Nota 17	105.62	
(-) COSTOS DE PRODUCCION			
Costo de Producción de Actvdd Ordnrns	Nota 18	99.46	3,496.10
Margen bruto		322.16	2,468.90
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Gastos de Administración	Nota 19	0.00	2,713.78
Utilidad (Pérdida) en Operación		322.16	-244.88
(-) GASTOS FINANCIEROS			
		8.50	0.00
(+) OTROS INGRESOS			
Utilidad / (Pérdida) antes de previsión para impuesto renta		313.66	-244.88
Impuestos a las Ganancias			
Impuesto a la renta corriente		0.00	0.00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		313.66	-244.88
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Otros Resultados Integrales		0.00	0.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		313.66	-244.88

Lic. Cristóbal Corrales
GERENTE

Dr. Gustavo Moyano
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU S.A.						
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO						
(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)						
cuentas	concepto	Capital Pagado	Reserva Legal	Re. Facultativa	Re. Acumulado	Total
Saldo Inicia Enero 1 del 2018		800	0	0	-244.88	555.12
						0
Movimientos del año					489.26	489.26
Resultado Integral del año					313.66	313.66
Saldo a Diciembre 31 de 2017		800	0	0	558.04	1358.04
 Lic. Cristóbal Corrales GERENTE				 Dr. Gustavo Moyano CONTADOR		

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre.-	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	421.62	5,965.00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-99.46	-3,496.10
Impuesto a las ganancias pagados		
Gastos Financieros	-8.50	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-199.05	-1,021.16
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	114.61	1,447.74
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	-1,597.51	0
Efecto neto por actividades financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	-1,597.51	0
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) por obligaciones bancarias de corto plazo		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones a largo plazo		
Efectivo (pagado) por desahucio		
Efectivo (pagado) por emisión de obligaciones		
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	0	0
Aumento neto del efectivo	-1,482.90	1,447.74
Efectivo		
Al Inicio del año	2,247.74	800
Al final del año	764.84	2,247.74

Lic. Cristóbal Corrales
Gerente General

Dr. Gustavo Moyano
Contador General



FABRICA INTEGRAL VEHÍCULOS Y TRACTORES SETRU S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre.-	2018	2017
PERDIDA UTILIDAD NETA	313.66	-244.88
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEM BOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión cuentas incobrables	0	64.06
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Aumento (disminución) en Cuentas por cobrar	-6,052.49	-6,406.41
Aumento (disminución) en Otras Cuentas de activo	1,597.51	-59.65
Aumento (disminución) de Inventarios	352.45	-227,481.66
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	3,903.48	200,020.69
Aumento (disminución) en otras ctas por pagar	0.00	35,555.59
	0	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	114.61	1,447.74

Lic. Cristóbal Corrales
GERENTE

Dr. Gustavo Moyano
CONTADOR



RESUM EN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Nombre de la entidad.

FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU S.A.

1.2 RUC de la entidad.

1091760769001

1.3 Domicilio de la entidad.

Av. Eloy Alfaro No. 79411 y Gatazo, edificio Corrales Bastidas segundo piso,
Provincia de Cotopaxi, Cantón Latacunga.

1.4 Forma legal de la entidad.

Sociedad Anónima.

1.5 País de incorporación.

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

SETRU, ha, se constituyó en la ciudad de Latacunga Ecuador, el 06 de febrero de 2017 en la notaria primera. Con fecha 10 de marzo de 2017 se reforma los estatutos en el artículo Dos (Objeto) de la cláusula tercera del estatuto de la compañía

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es El ensamblaje, construcción y fabricación de buses, camiones, tracto camiones, maquinaria agrícola, vehículos tácticos y utilitarios, tractores e implementos en general...



1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito.- USD 800,00.
- Capital pagado.- USD 800,00.

1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie.

- Número de participaciones: 800
- Clase: Ordinarias
- Valor nominal de cada participación: USD 1.

1.9 Socios y propietarios.

Las participaciones de FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Socios	No. Participaciones	% Participación
Benavides Suasnavas Jaime Fernando	114	14.25%
Corrales Bastidas Cristobal Rosendo	114	14.25%
Corrales Bastidas Edgar Enrique	115	14.38%
Corrales Bastidas Gloria Angélica	114	14.25%
Corrales Bastidas Hernán Bolívar	114	14.25%
Corrales Bastidas Rosario	115	14.38%
Corrales Bastidas Segundo Javier	114	14.25%
Total	800	100.00%

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

1.10 Representante Legal.

De acuerdo a la cláusula Quinta de la escritura de constitución de FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU SA. Celebrada el 6 de febrero de 2017, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de cinco años al Sr. Licenciado Cristóbal Rosendo Corrales Bastidas; nombramiento que fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Urcuqui el 8 de febrero de 2017 bajo los siguientes datos "URC.CONST. CIA. PART°1, REPT N° 7, 08-02-2017".



1.11 Personal clave:

Edgar Corrales Bastidas	Presidente
Cristóbal Corrales Bastidas	Gerente General
Jaime Benavides Suasnavas	Gerente Comercial
Gustavo Moyano Abril	Contador

1.12 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera para el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2018, 2017.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2018, 2017.
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 2017.
- Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, 2017.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Entidad ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros separados se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad de acuerdo a lo establecido en las Normas de Información Financiera (NIFF)

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todo el año presentado, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación.

Los estados financieros de FABRICA INTEGRAL VEHICULOS Y TRACTORES SETRU S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de



Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

4.2 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.4 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

4.5 Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación y aquellos que en su



clasificación inicial han sido designados como a valor razonable con cambios en resultado. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo o cuando estos activos se gestionen o evalúen según el criterio de valor razonable. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su negociación a menos que se designen como coberturas.

Los activos de esta categoría se clasifican como efectivo y equivalentes al efectivo; activos mantenidos para negociar y/u otros activos financieros.

- b) **Activos financieros disponibles para la venta:** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).
- c) **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento:** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.
- d) **Cuentas por cobrar clientes:** Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final del período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
 - Tiempo transcurrido al final de cada período.
- e) **Otras cuentas por cobrar:** Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por



deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

- f) **Provisión cuentas incobrables y deterioro:** La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Quando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.



4.6 Inventarios.

Los inventarios corresponden a tractores, vehículo marrua, entre otros. La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos:

- Precio de compra;
- Aranceles de importación (si los hubiere);
- Otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales);
- Transporte;
- Almacenamiento;
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios.
- Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre del período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

4.7 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso



normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

4.8 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

4.9 Patrimonio.

Capital social: en este grupo contable se registra las participaciones ordinarias. Se miden a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas netas del ejercicio y acumuladas, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo mediante resolución de Junta General de Socios.

4.10 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:



- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de bienes

4.11 Costo de ventas.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de bienes y servicios.

4.12 Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: depreciaciones, pagos de impuestos y contribuciones así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

4.13 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.



4.14 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

4.15 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 son los primeros que se emiten por la compañía por tanto las estimaciones contables son las que se estimaron pertinentes.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus

Políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

La Compañía por estar en el primer año de funcionamiento y sus proyectos se encuentran en proceso de desarrollo por tanto se irán recogiendo las políticas de seguridad y gestión de riesgo conforme los estudios los vaya requiriendo

Riesgo de crédito: Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar no relacionadas, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es baja debido a que la base de clientes es corta; y en su mayoría corresponde a la Infantería de Marina del Ecuador.



Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.
- Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Por ser empresa en consolidación por su reciente creación no fue necesario efectuar estimaciones



7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE 31		2018	2017
Caja		0.01	0.00
Bancos	(1)	764.82	2,247.74
Pacífico		764.82	1,262.74
Bolivariano		0	985.00
	7	764.83	2,247.74
(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición			

El efectivo incluido en el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2018, 2017 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE 31		2018	2017
Cuentas por Cobrar		353.92	6,406.41
(-) Provisión Cuentas por Cobrar		-64.06	-64.06
	8	289.86	6,342.35



9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

La Compañía estableció la provisión por pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

Diciembre 31,		2018	2017
Saldo Inicial		0	0
Provisiones del año		-64.06	-64.06
Saldos Final		-64.06	-64.06

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE 31		2018	2017
Importaciones en tránsito (vehículo marrua)	[1]	55,696.61	55,696.61
Inventario de Mercaderías (tractores)	[2]	171,785.05	171,785.05
Inventario de Mercaderías (repuestos)		352.45	0.00
	10	227,834.11	227,481.66
[1] El vehículo permanece en la aduana debido a que existe un reclamo judicial por el valor de los impuestos para la nacionalización			
[2] se encuentran en los patios de la empresa			

11. ACTIVOS POR IM PUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE 31		2018	2017
Retenciones Renta 1%		59.65	59.65
	11	59.65	59.65



11.01.- LICENCIAS – SOFWERE

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue			
DICIEMBRE 31		2018	2017
Sofwere Financiero Financontry	[1]	1,750.00	0.00
(-) Depreciación Acumulada		-152.49	0.00
	11.01	1,597.51	0.00
[1] sistema financiero que comprende los módulos de inventario, facturación, ctas por cobrar, nómina, bancos reportaría para el sri, facturación electrónica, contabilidad			

12. OBLIGACIONES COMERCIALES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE 31		2018	2017
Agrales S / A		0.00	200,020.69
Batería del sur		368.27	0.00
	12	368.27	200,020.69

13. PASIVOS CORRIENTES VARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE 31		2018	2017
Cuentas por pagar a Accionistas			3,026.35
Aportación al capital por parte de los accionistas			-800.00
Cuentas por pagar a Secohi Cia. Ltda		228,819.65	33,020.96
	13	228,819.65	35,247.31

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE 31		2018	2017
Impuestos Retenidos		0.00	308.27
	14	0.00	308.27



15. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2018, 2017 está constituida por 800 participaciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de USD 1 cada una.



16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas: Al 31 de diciembre de 2018, 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir principalmente por la venta de repuestos. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

18. COSTO DE VENTAS.

Corresponde a todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias,

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Gastos de constitución	0.00	29
Gastos Impuestos y Contribuciones	0.00	123.55
Gastos Suministros de Oficina	0.00	45.26
Gasto Cuentas Incobrables	0.00	64.06
Gastos Impuesto Contribuciones y Otros	0.00	2,451.91
Total	0.00	2,713.78

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos y transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2018	2017
Secohi Cia. Ltda	0.00	35,000.00
Totales	0.00	35,000.00



21. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2017

22. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Sin embargo y con posterioridad al cierre del balance la compañía está analizando los impactos y políticas aplicarse en el año posterior con respecto a la aplicación de la NIIF 15 y NIIF 9 que inicia el 01 de enero de 2018.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de marzo de 2019 y serán presentados a su Junta Universal de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Universal de Socios sin modificaciones.

Lic. Cristóbal Corrales
Gerente General

Dr. Gustavo Moyano
Contador General