

RECORDMOTOR S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo durante el año 2017 fue el siguiente:

ACTIVO FIJO

Nombre Cuenta	Terreno	Edificios	Mejoras en Locales Arrendados (*)	Maquinaria	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Herramientas	Total
		7%		7%	7%	8% - 10%	20%	13% - 20%	8%	
Saldo inicial	1.346.400	1.802.134	1.116.821	232.282	238.620	279.598	98.572	442.318	153.366	5.710.110
(+) Adiciones	500.000	-	271.514	-	10.752	-	35.671	43.994	16.094	878.025
(-) Bajas / Ventas	-	-	568.970	7.358	9.696	26.632	3.340	34.375	17.811	668.182
Saldo final	1.846.400	1.802.134	819.364	224.924	239.676	252.967	130.903	451.937	151.649	5.919.953

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Nombre Cuenta	Terreno	Edificios	Mejoras en Locales Arrendados	Maquinaria	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Herramientas	Total
Saldo inicial	-	(840.995)	(809.584)	(81.992)	(75.385)	(80.462)	(31.987)	(240.162)	(71.929)	(2.232.496)
(-) Movimiento de año	-	(120.142)	(221.912)	(15.217)	(16.035)	(21.435)	(22.182)	(33.223)	(12.254)	(462.400)
(+) Bajas	-	-	568.970	7.358	8.696	26.632	2.390	12.168	15.830	642.044
Saldo final	-	(961.138)	(462.526)	(89.851)	(82.724)	(75.265)	(51.780)	(261.217)	(68.353)	(2.052.856)

(*) El porcentaje de depreciación se establece en base al contrato de arrendamiento de cada activo.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>CONTROLADORA</u>	<u>SUBSIDIARIA</u>	Total Controladora y Subsidiaria	<u>Ajustes y Eliminaciones</u>		Saldo Consolidado
	Recordmotor S.A.	Asiacar S.A.		Debe	Haber	
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES:						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	845.970	3.740.074	4.586.044			4.586.044
Cuentas por Cobrar Relacionadas	1.200.000	-	1.200.000		1.200.000	-
Cuentas Cobrar Comerciales	1.877.361	2.975.266	4.852.627		4.334	4.848.294
Inventarios	3.331.473	4.537.534	7.869.007			7.869.007
Activo por Impuestos Corrientes	243.527	120.561	364.088			364.088
Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar	518.995	248.428	767.423		15.000	752.423
Total Activos Corrientes	8.017.326	11.621.863	19.639.189			18.419.855
ACTIVOS NO CORRIENTES:						
Inversiones Permanentes	3.401.733	-	3.401.733		3.401.733	-
Activos por Impuestos Diferidos	18.196	37.336	55.532			55.532
Activo Intangible	-	455.000	455.000			455.000
Propiedad, Planta y Equipo	3.095.967	771.130	3.867.097			3.867.097
Total Activos No Corrientes	6.515.895	1.263.467	7.779.362			4.377.629
Total Activos	14.533.220	12.885.330	27.418.551			22.797.484
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE:						
Obligaciones Financieras	1.565.572	1.262.793	2.828.365	1.200.000		1.628.365
Cuentas por Pagar Comerciales	793.960	5.937.599	6.731.559	3.758		6.727.801
Obligaciones Fiscales	58.006	76.705	134.711			134.711
Obligaciones Laborales	324.175	331.220	655.394			655.394
Otras Cuentas por Pagar	222.749	40.493	263.242	15.576		247.665
Total Pasivos Corrientes	2.964.462	7.648.810	10.613.271			9.393.935
PASIVOS NO CORRIENTES:						
Pasivos por Impuestos Diferidos	162.577	9.552	172.128			172.128
Beneficios Sociales Post Empleo	860.344	367.353	1.227.698			1.227.698
Total Pasivos No Corrientes	1.022.921	376.905	1.399.826			1.399.825
Total Pasivos	3.987.382	8.025.714	12.013.097			10.793.761
PATRIMONIO:						
Capital Social	4.200.000	3.000.000	7.200.000	3.000.000		4.200.000
Reservas	1.707.989	1.136.532	2.844.520	1.136.532		1.707.989
Resultados Acumulados	2.360.341	607.457	2.967.798	607.457		2.360.341
Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	2.005.324	-	1.839.029		166.295	2.005.324
Resultado Integral del Ejercicio	272.185	281.925	554.110	281.925		272.186
Total Patrimonio	10.545.840	4.859.619	15.405.457			10.545.839
Interés Minoritario					1.457.885	1.457.885
Total Pasivo y Patrimonio	14.533.221	12.885.331	27.418.552	6.245.248	6.245.248	22.797.484

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>CONTROLADORA</u>	<u>SUBSIDIARIA</u>	<u>Total</u> <u>Controladora y</u> <u>Subsidiaria</u>	<u>Ajustes y Eliminaciones</u>		<u>Saldo</u> <u>Consolidado</u>
	<u>Recordmotor</u> <u>S.A.</u>	<u>Asiacar S.A.</u>		<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
<u>INGRESOS</u>						
Ventas netas	20.953.716	34.880.246	55.833.962	79.909		55.754.054
(-) Costo de ventas	(17.567.505)	(31.532.031)	(49.099.536)		78.792	(49.020.743)
(=) Utilidad Bruta en Ventas	3.386.211	3.348.216	6.734.426			6.733.310
INGRESOS OPERACIONALES						
Otros Ingresos Operacionales	99.205	179.528	278.733			278.733
Total ingresos Operacionales	99.205	179.528	278.733			278.733
GASTOS DE DE OPERACIÓN						
Gastos Operacionales	(2.828.830)	(3.002.150)	(5.830.980)		1.117	(5.829.863)
Total gastos de operación	(2.828.830)	(3.002.150)	(5.830.980)			(5.829.863)
Utilidad en Operación	656.586	525.594	1.182.179			1.182.180
Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales						
Gastos Financieros	(509.647)	(366.800)	(876.447)		73.522	(802.924)
Ingresos financieros	327.155	329.485	656.640	270.870		385.771
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales	(182.492)	(37.315)	(219.807)			(417.154)
Resultado antes de impuestos/ participaciones	474.094	488.279	962.373			765.026
Interés Minoritario				84.577		(84.577)
Participación Trabajadores	71.114	73.242	144.356			144.356
Impuesto a la renta	130.794	133.112	263.907			263.907
Resultado Integral del Ejercicio	272.185	281.925	554.110	435.356	153.432	272.185

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>MATRIZ: RECORDMOTOR S.A.</u>	Capital	Reservas	Resultados Acumulados	Por Adopción por primera vez NIF'S	Resultado del Período	Total
Saldo al 01 de enero del 2017	4.200.000	1.903.601	2.360.341	2.005.324	(195.612)	10.273.654
Movimiento de patrimonio		(195.612)		-	195.612	-
Resultado 2017					272.185	272.185
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4.200.000	1.707.988	2.360.341	2.005.324	272.185	10.545.839
<u>SUBSIDIARIA: ASIACAR S.A.</u>	Capital	Reservas	Resultados Acumulados	Por Adopción por primera vez NIF'S	Resultado del Período	Total
Saldo al 01 de enero del 2017	3.000.000	1.136.532	804.852	(166.295)	(197.396)	4.577.693
Movimiento de patrimonio			(197.396)		197.396	-
Resultado 2016					281.925	281.925
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3.000.000	1.136.532	607.457	(166.295)	281.925	4.859.618
Total Matriz y Subsidiaria	7.200.000	2.844.520	2.967.798	1.839.029	554.110	15.405.457
Ajustes y Eliminaciones	(3.000.000)	(1.136.532)	(607.457)	166.295	(281.925)	(4.859.618)
Saldo Consolidado	4.200.000	1.707.988	2.360.341	2.005.324	272.185	10.545.839

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>CONTROLADORA</u>	<u>SUBSIDIARIA</u>	<u>Total</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo</u>
	<u>Recordmotor S.A.</u>	<u>Asiacar S.A.</u>	<u>Controladora y Subsidiaria</u>	<u>Por variación en Estados Financieros Consolidados</u>	<u>Consolidado</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Operación	2.135.164	256.674	2.391.838		2.391.837
Efectivo recibido de clientes	19.554.658	33.974.072	53.528.730		53.528.730
Efectivo pagado a proveedores y empleados	- 16.974.536	- 33.653.258	- 50.627.793		- 50.627.793
Intereses ganados	56.794	311.122	367.916		367.916
Intereses pagados	- 431.727	- 343.642	- 775.369		- 775.369
Impuesto a la Salida de Divisas	- 34.474	-	- 34.474		- 34.474
Participación trabajadores	- 71.114	- 73.242	- 144.356		- 144.356
Impuesto a la renta	- 130.794	- 133.112	- 263.906		- 263.906
Otros Ingresos (Egresos)	166.356	174.733	341.090		341.089
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión	- 591.019	- 114.976	- 705.995		- 705.995
Adiciones en Propiedad Planta y Equipo	- 679.238	- 114.976	- 794.214		- 794.214
Disminución en Propiedad, Planta y Equipo	88.219	-	88.219		88.219
Otras Entradas / Salidas de Efectivo	-	-	-		-
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento	- 1.582.937	556.250	- 1.026.686		- 1.026.686
Préstamos Bancarios	- 1.582.936	550.000	- 1.032.936		- 1.032.936
Intereses Ganados	-	6.250	6.250		6.250
Pago de Dividendos	-	-	-		-
Efectivo neto y equivalentes de Efectivo	- 38.792	697.948	659.157		659.156
Efectivo neto y equivalentes de Efectivo al Inicio	884.762	3.042.126	3.926.888		3.926.888
Efectivo neto y equivalentes de Efectivo al Final	845.970	3.740.074	4.586.044	-	4.586.044

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>CONTROLADORA</u>	<u>SUBSIDIARIA</u>		<u>Ajustes</u>		
	Recordmotor S.A.	Asiacar S.A.	Total Controladora y Subsidiaria	Por variación en Estados Financieros Consolidados		Saldo Consolidado
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación						
Utilidad neta	272.185	281.925	554.109	-	281.925	272.185
Partidas que no requieren uso de efectivo						
Depreciación	210.597	171.927	382.524			382.524
Ajuste por Provisiones	19.817	20.000	39.817			39.817
Ajuste por VPP	-	197.347	-	197.347	197.347	-
Interés Minoritario			-		84.577	84.577
Otros Ajustes	33.216	-	33.216			33.216
Utilidad conciliada	338.466	473.851	812.319			812.318
Variaciones en la Ctas Operativas						
Aumento / Disminución en el inventario	3.597.898	-	1.554.195			2.043.704
Aumento / Disminución en impuestos por pagar	12.915	-	14.533	-		-
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar	-	1.437.884	-	906.174	19.334	-
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar	-	94.076	-	78.739		-
Aumento / Disminución en Otros pasivos	-	66.012	-	36.322		-
Aumento / Disminución en cuentas por pagar a proveedores	-	245.128	2.161.867	1.916.739	19.334	1.897.405
Aumento / Disminución en nómina empleados	28.983	138.273	167.256			167.256
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.135.162	256.674	2.391.835		-	2.391.837