TPGM TORRES PEÑA GOLDEN MOTORS CIA. LTDA.

INDICE

Informe del auditor independiente 2
Estado de Situación Financiera 5
Estado de Resultados Integral 7
Estado de Cambios en el Patrimonio 8
Estado de Flujos de Efectivo 9
Notas Anexos 10

Informe de los Auditor Independiente

A los señores Socios de TPGM TORRES PEÑA GOLDEN MOTORS CIA. LTDA.
Quito, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de TPGM TORRES PEÑA GOLDEN MOTORS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios de patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminando en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables importantes.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección de "Fundamentos de la Opinión Calificada" de mi informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TPGM TORRES PEÑA GOLDEN MOTORS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminando en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión Calificada

He llevado a cabo mi auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con las dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros". Son independientes de TPGM TORRES PEÑA GOLDEN MOTORS CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en ingles) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido proporcionada una base suficiente y adecuada para mi opinión calificada de auditoria.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso del principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista de hacerlo.

La administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoria de los Estados Financieros

Los objetivos de mi auditoria son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internaciones de Auditoria .NIA, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique i juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Indique y valore los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñe y aplique procedimiento de auditoria para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, del principio contable del negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi infirme de auditoría a las respectivas relaciones en los estados financieros o, si dichas revaluaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de adoraría obtenida hasta la fecha de mi informe de

auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el trascurso de la auditoría.

Quito, 25 de abril de 2019

CPA. Dr. Humberto Latorre Jiménez
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE -378

TPGM TORRES PEÑA GOLDEN MOTORS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2018

ACTIVO	Notas		
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1		$ 87.453,08
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	2		$ 15.847,94
(-) Provisión Cuentas Incobrables			-$ 3.788,62
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	3		$ 70.281,41
Inventario de Mercaderías	4		$ 401.650,67
Mercaderías en Tránsito	5		$ 2.021,30
Crédito Tributario	6		$ 2.073,90
Gastos Pagados por Anticipado	7		$ 365,13
Total Activo Corriente			$ 575.904,81
Activo No Corriente			
Propiedades, Planta y Equipo	8	$ 108.376,00	
(-) Depreciación Acumulada	9	$ 99.962,76	
Total Activo No Corriente			$ 8.413,24
TOTAL ACTIVO			**$ 584.318,05**
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	10		$ 753,39
Otras Cuentas por Pagar No Relacionados	11		$ 4.780,12
Obligaciones con el IESS y Otros Beneficios a Empleados	12		$ 4.533,23
15% Utilidad Empleados del Ejercicio			$ 1.547,91
Total Pasivo Corriente			$ 11.614,65
Pasivo No Corriente			
Provisión para Jubilación Patronal	13	$ 130.594,12	
Provisión por Bonificación por Desahucio	14	$ 17.461,82	
Pasivos Diferidos	15	$ 26,21	
Total Pasivo No Corriente			$ 148.082,15
Total Pasivo			**$ 159.696,80**
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	16	$ 20.000,00	
Reserva Legal	17	$ 18.694,65	
Reserva Facultativa	18	$ 315.643,58	
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	19	$ 66.328,89	
Utilidad del Ejercicio		$ 3.954,13	
Total Patrimonio			$ 424.621,25
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**$ 584.318,05**

TPGM TORRES PEÑA GOLDEN MOTORS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2018

	Notas		
VENTAS NETAS			**$ 312.214,78**
COSTO DE VENTAS:			
Inventario Inicial		$ 392.976,79	
Compras		$ 175.656,68	
Disponible		$ 568.633,47	
Inventario Final		$ 401.650,67	$ 166.982,80
GANANCIA BRUTA			$ 145.231,98
Gastos de Ventas, Administración y Financieros	20		$ 164.581,42
PERDIDA OPERACIONAL			-$ 19.349,44
Otras Rentas	21		$ 29.668,83
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN EMPLEADOS			$ 10.319,39
15% Participación Trabajadores			$ 1.547,91
UTILIDAD GRAVABLE			$ 8.771,48
Impuesto a la Renta			$ 4.817,35
UTILIDAD DEL EJERCICIO			**$ 3.954,13**

CUENTAS	EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	
		301	30401	30402	30601	30602	30701	
99	SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	20.000,00	18.694,65	315.643,58	66.328,89	0,00	3.954,13	424.621,25
9901	SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	20.000,00	18.694,65	315.643,58	52.620,12	-470,01	13.708,77	420.197,11
990101	SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	20.000,00	18.694,65	315.643,58	52.620,12	-470,01	13.708,77	420.197,11
9902	CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	13.708,77	0,00	-9754,64	4.424,14
990204	Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
990205	Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	13.708,77	0,00	-13708,77	0,00
990209	Otros cambios (detallar) Amortización Pérdidas Ejercicios Anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	470,01	0,00	470,01
990210	Resultado Integral Total del Año (Ganancia o Pérdida del Ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.954,13	3.954,13

TPGM TORRES PEÑA GOLDEN MOTORS CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-5794,44
Clases de cobros por actividades de operación	9190,31
Cobros procedentes de las ventas debienes y prestación de servicios	324219,35
Otros cobros por actividades de operación	3268,83
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-174214,04
Pagos a y por cuenta de los empleados	-70672,08
Pagos por primas y prestaciones	-2869,85
Otros pagos por actividades de operación	-66674,97
Impuestos a las ganancias pagados	-3866,57
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-10976,14
Adquisiciones de propiedades planta yequipo	-85,72
Anticipos de efectivos efectuados a terceros	-12570,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos a terceros	1679,58
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-4008,61
Otras entradas (salidas) de efectivo	-4008,61
EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-5794,44
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	93247,52
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	87453,08
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	10319,39
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-1253,3
Pérdida(ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajuste por gastos en provisiones	-19099,61
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	4817,35
Ajuste por gasto por participación trabajadores	1547,91

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	12861,57
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	3505,01
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	10890,42
(Incremento) disminución en inventarios	-8673,88
(Incremento) disminución en otros activos	-7932,05
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	343,11
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	208,35
Incremento (disminución) en beneficios empleados	14211,92
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	308,69
Flujos de efectivo netros procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9190,31

TPGM TORRES PEÑA GOLDEN MOTORS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2018

1.-	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO**	USD.	87.453,08
	Efectivo en Caja	3.799,54	
	Banco del Austro	1.917,36	
	Banisi	46.248,08	
	Banco del Pacífico	6,99	
	Banco Internacional	1.135,32	
	Banco Pichincha	34.345,79	
2.-	**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**		
	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes		15.847,94
3.-	**Otras Cuentas por Cobrar**		70.281,41
	Rolando Alvarez	371,88	
	Patricia Cadena	19.625,10	
	Gloria Gallardo	15.335,38	
	Mercedes Ponce	33.208,99	
	David Quillupangui	219,13	
	Marcos Sánchez	841,71	
	Ferdinand Bilstein	679,22	
	(-) Provisiòn Cuentas Incobrables		(3.788,62)
4.-.	**INVENTARIOS**		401.650,67
	Inventarios de Mercaderías	401.650,67	
	(Dato proporcionado por Sr. Patricio Torres)		
5.-	**MERCADERÍAS EN TRÁNSITO**		2.021,30
	Dana Automoción	2.021,30	
6.-	**CRÉDITO TRIBUTARIO**		2.073,90
	Retenciones en la Fuente IVA	157,29	
	Impuesto a la Renta Empresa	1.130,12	
	Impuesto a la Salida de Divisas	786,49	
7.-	**GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**		365,13
	Seguro de Incendio Pagado por Anticipado	365,13	
	(Seguro contra incendios que se vence en Agosto 2019)		

8-9.- **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

	V/Libros	Dep.Acum.	V/Residual
Terrenos	580,71	-	580,71
Edificios	12.621,05	12.521,05	100,00
Instalaciones	858,58	857,58	1,00
Muebles y Enseres	18.037,75	16.672,65	1.365,10
Maquinaria y Equipo	2.751,93	2.738,54	13,39
Equipo de Computaciòn	19.062,83	12.909,79	6.153,04
Vehículos	54.463,15	54.263,15	200,00
	108.376,00	99.962,76	8.413,24

10.- **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES** 753,39

Industria de Materiales de Fricción	753,39

11.- **OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS** 4.780,12

Otras Obligaciones Corrientes:	
Oswaldo Fernandez Saa	1.500,00
Lucía Cordero Vintimilla	515,09
Consorcio de Telecomunicaciones	81,24
	2.096,33
Obligaciones con la Administración Tributaria:	
Retenciones en la Fuente IVA	190,72
impuesto al Valor Agregado	2.229,53
Retenciones en la Fuente Renta	263,54
	2.683,79

12.- **OBLIGACIONES CON EL IESS Y OTROS BENEFICIOS EMPLEADOS** 4.533,23

Obligaciones con el IESS:	
Aporte Patronal por Pagar	442,96
Aporte Personal por Pagar	375,43
Iece y Setec por Pagar	39,73
Préstamos Quirografarios	573,57
Fondos de Reserva	121,12
	1.552,81
Otras Obligaciones por Beneficios a Empleados:	
Décima Tercera Remuneraciòn	331,06
Décima Cuarta Remuneraciòn	482,55
Vacaciones por Pagar	2.166,81
	2.980,42

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

13.-	**Provisión para Jubilación Patronal**		130.594,12
	Gloria Gallardo	34.877,91	
	Mercedes Ponce	38.308,61	
	Patricia Cadena	27.257,20	
	David Quillupangui	17.720,60	
	Rolando Alvarez	11.694,23	
	Marcos Sánchez	638,81	
	Camila Torres	96,76	
14.-	**Provisión por Bonificaciòn por Desahucio**		17.461,82
	Gloria Gallardo	6.115,82	
	Mercedes Ponce	2.294,83	
	Patricia Cadena	5.515,87	
	Rolando Alvarez	3.219,74	
	Marcos Sánchez	239,81	
	Camila Torres	75,75	
15.-	**PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS**		26,21
	Anticipos de Clientes		
	David Moscoso	26,21	

16.-	**CAPITAL**			20.000,00
	Nombres	% Aportac.	Aportaciones	
	Sr. Ignacio Torres Peña	30,1	6.020,00	
	Sr. Patricio Torres Peña	69,9	13.980,00	
		100	20.000,00	
17.-	**RESERVA LEGAL**			18.694,65
	Saldo al 31 de Diciembre del 2018		18.694,65	
18.-	**RESERVA FACULTATIVA**			315.643,58
	Saldo al 31 de Diciembre del 2018		315.643,58	
19.-	**UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES**			66.328,89
	Utilidad del Ejercicio 2012		28.173,34	
	Utilidad del Ejercicio 2014		24.446,78	
	Utilidad del Ejercicio 2017		13.708,77	

20.-	**GASTOS DE VENTAS, ADMINISTRACIÓN Y FINANCIEROS**		164.581,42
	Sueldos	45.084,00	
	Horas Extras	2.397,21	
	Comisiones	2.214,21	
	Aporte Patronal	5.540,88	
	Iece y Setec	497,01	
	Fondos de Reserva	4.140,49	
	Décima Tercera Remuneraciòn	4.141,12	
	Décima Cuarta Remuneraciòn	2.316,00	
	Vacaciones	1.601,47	
	Gratificaciones	1.500,00	
	Otros Gastos de Personal	1.239,69	
	Seguro de Vida y Enfermedad	2.391,92	
	Provisiòn para Jubilaciòn Patronal	17.073,47	
	Provisiòn por Bonificaciòn por Desahucio	1.867,66	
	Gastos de Gestión	135,10	
	Honorarios	28.980,90	
	Comisiones a Terceros	444,00	
	Mantenimientos y Reparaciones	2.075,89	
	Promoción y Publicidad	1.737,16	
	Combustibles y Lubricantes	357,59	
	Transporte	1.061,01	
	Seguros y Reaseguros	477,93	
	Gastos de Viaje	160,80	
	Agua	251,72	
	Energía Eléctrica	1.367,16	
	Telecomunicaciones	3.520,01	
	Impuestos Municipales y Fiscales	9.456,70	
	Contribuciones, Afiliaciones, Donaciones	831,67	
	Pagos a Notarios y Registradores	633,85	
	Depreciaciones	786,29	
	Amortizaciones	470,01	
	Gastos en Arreglo de Mercaderías	1.751,91	
	Materiales y Suministros	3.626,13	
	Correo, Courier, Publicaciones	461,84	
	Seguridad y Vigilancia	575,60	
	Provisiòn para Incobrables	158,48	
	trabajos ocasionales	694,24	
	Servicios Varios	7.539,10	
	Servicios y Artículos de Limpieza	875,71	
	Retención IVA Asumida por la Empresa	8,94	
	Retenciòn Renta Asumida por la Empresa	53,41	
	Gastos Misceláneos	74,53	
	Comisiones a Bancos	1.078,09	
	Comisiones en Tarjetas de Crédito	2.627,03	
	Diferencia en Cambios	303,49	

21.-	**OTRAS RENTAS**		29.668,83
	Renta por Arriendos	26.400,00	
	Diferencia en Cambios	2.409,14	
	Otros Ingresos	859,69	