

KMOTOR S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2018 e Informe de
los Auditores Independientes*

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable (Fair value) con cambios en resultado del año
FVORI	Valor razonable (Fair value) con cambios en otro resultado integral
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NIIF 9	Norma Internacional de Información Financiera 9 Instrumentos Financieros
NIIF 15	Norma Internacional de Información Financiera 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes
SPPI	Únicamente pagos de capital e intereses
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares
IVA	Impuesto al valor agregado
ISD	Impuesto a la salida de divisas
SRI	Servicio de rentas internas
PCGA	Principios de contabilidad generalmente aceptados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
KMOTOR S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Kmotor S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Kmotor S.A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Kmotor 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 de 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.

Otro asunto

Los estados financieros de Kmotor S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 18 de abril del 2018.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Nota 2), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

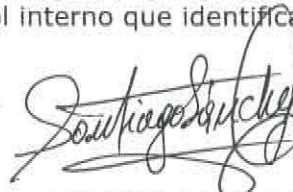
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar 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.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos 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 concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos 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.

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

Deloitte & Touche

Quito, Mayo 15, 2019
Registro No. 019



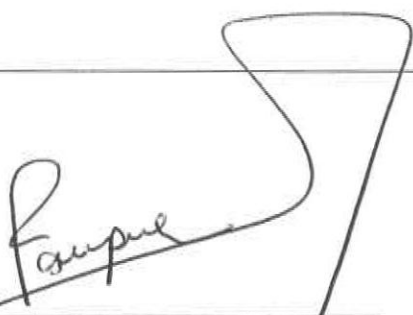
Santiago Sánchez
Socio
Licencia No. 25292

KMOTOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	449,062	632,813
Inversiones financieras		547,754	547,654
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
cuentas por cobrar	6	3,770,209	4,156,011
Otros activos financieros	7	1,376,800	947,690
Inventarios	8	22,626,398	19,066,457
Activos por impuestos corrientes	12	<u>1,132,808</u>	<u>687,674</u>
Total activos corrientes		<u>29,903,031</u>	<u>26,038,299</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	9	3,909,722	3,549,058
Activos intangibles		71,007	52,415
Activos por impuestos diferidos		4,434	
Otros activos no corrientes	10		<u>2,601,520</u>
Total activos no corrientes		<u>3,985,163</u>	<u>6,202,993</u>
 TOTAL		 <u>33,888,194</u>	 <u>32,241,292</u>

Ver notas a los estados financieros


MBA Ivan Ampuero Tacury
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****31/12/18****31/12/17****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar comerciales y otras

cuentas por pagar

11

16,818,311

17,838,362

Pasivos por impuestos corrientes

12

128,211

341,084

Obligaciones acumuladas

13

601,116

572,835

Pasivos de contratos

14

1,668,8061,486,600

Total pasivos corrientes

19,216,44420,238,881**PASIVOS NO CORRIENTES:**

Cuentas por pagar comerciales y otras

cuentas por pagar

11

24,893

24,893

Obligaciones por beneficios definidos

15

63,593

67,916

Pasivos por impuestos diferidos

12

180,301

Total pasivos no corrientes

268,78792,809

Total pasivos

19,485,23120,331,690**PATRIMONIO:**

17

Capital social

252,060

252,060

Reserva legal

493,406

493,406

Reserva facultativa

5,513,158

5,513,158

Reserva por revaluación

732,426

Utilidades retenidas

7,411,9135,650,978

Total patrimonio

14,402,96311,909,602

TOTAL

33,888,19432,241,292


John García
Contador General

KMOTOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/17</u>
INGRESOS	18	92,876,793	68,706,989
COSTO DE VENTAS	19	(84,445,747)	(61,866,485)
MARGEN BRUTO		8,431,046	6,840,504
Gastos de administración y ventas	19	(6,115,280)	(4,419,157)
Costos financieros	20	(384,782)	(292,863)
Otros ingresos neto		<u>405,344</u>	<u>354,886</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>2,336,328</u>	<u>2,483,370</u>
Gasto por impuesto a la renta	12	<u>(602,560)</u>	<u>(554,263)</u>
Total		<u>1,733,768</u>	<u>1,929,107</u>
UTILIDAD DEL AÑO			
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Revaluación de propiedades y equipo	17	912,727	
Impuesto diferido por revaluación de propiedades y equipo		(180,301)	
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral		<u>27,167</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>2,493,361</u>	<u>1,929,107</u>

Ver notas a los estados financieros


MBA Ivan Ampuero Tacury
Gerente General

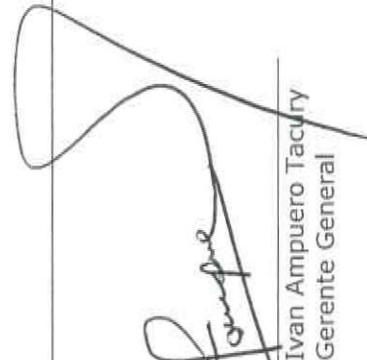

Jhon García
Contador General

KMOTOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa ... (en U.S. dólares) ...</u>	<u>Reserva por revaluación</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	252,060	24,893	493,406	4,456,682		4,778,347	10,005,388
Utilidad del año						1,929,107	1,929,107
Transferencias		(24,893)		1,056,476		(1,056,476)	(24,893)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	252,060	-	493,406	5,513,158	-	5,650,978	11,909,602
Utilidad del año						1,733,768	1,733,768
Otro resultado integral del año					732,426	27,167	759,593
Saldos al 31 de diciembre del 2018	252,060	-	493,406	5,513,158	732,426	7,411,913	14,402,963

Ver notas a los estados financieros


MBA Ivan Ampuero Tacury
Gerente General


Jhon García
Contador General

KMOTOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	91,954,420	67,059,518
Pagos a proveedores y a empleados	(89,388,859)	(64,874,662)
Costos financieros pagados	(384,782)	(309,084)
Participación a trabajadores pagada	(412,293)	(250,776)
Impuesto a la renta pagado	(56,334)	(124,895)
Otros ingresos, neto	<u>480,952</u>	<u>371,104</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>2,193,375</u>	<u>1,871,205</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipo e intangibles y total	<u>(2,377,126)</u>	<u>(1,559,595)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neta del año	(183,751)	311,610
Saldo al comienzo del año	<u>632,813</u>	<u>321,203</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>449,062</u>	<u>632,813</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Compensación de saldos con compañías relacionadas	<u>2,497,055</u>	<u>-</u>
Inversiones en acciones entregadas en dación de pago de cuentas por pagar	<u>2,601,520</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros


MBA Ivan Ampuero Tacury
Gerente General


Jhon García
Contador General