

MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019
Informe de los auditores independientes

MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019 Informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros separados

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros separados del año 2019. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos. No presentamos una opinión separada sobre dichos asuntos. Para los asuntos que se incluyen a continuación, se proporciona una descripción de como en nuestra auditoría se cubrió dichos asuntos en ese contexto.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros que tienen relación con estos asuntos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la realización de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos desarrollados para cubrir los asuntos que se

Informe de los auditores independientes

describen a continuación, proporcionan la base para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales

Como se explica con más detalle en la Nota 8 a los estados financieros adjuntos, el saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 4,791,504, lo que representa el 27% del total de los activos de la Compañía.

La Compañía reconoce provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales con base a las pérdidas esperadas de dichos saldos, durante toda la vida del instrumento financiero.

La Compañía otorga crédito a sus clientes, principalmente para la venta de maquinarias, repuestos y servicios de talleres, el otorgamiento de créditos se realiza en base a sus políticas de calificación y aceptación de clientes. La determinación de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, requiere de juicios significativos por parte de la Administración de la Compañía y se basa principalmente en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustadas por factores específicos de los deudores, condiciones económicas generales de la industria y la evaluación de las condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte. En razón de estos aspectos, consideramos la evaluación del deterioro de cuentas por cobrar comerciales como un asunto clave de auditoría.

Existencia y valuación de inventario

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene inventarios por US\$ 8,457,616 que representa el 48% del total de los activos, distribuidos principalmente en maquinarias y repuestos. La valuación de los inventarios se realiza al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. Debido a la participación significativa de los inventarios como parte del activo total, concluimos que la existencia y valoración de los inventarios son un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, observar los recuentos físicos de inventario en diferentes ubicaciones, determinar la condición del inventario y realizar

Informe de los auditores independientes

pruebas en una muestra de artículos para evaluar la base del costo y el valor neto realizable del inventario y evaluar la idoneidad de la provisión para lento movimiento, de requerirse.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

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 gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Informe de los auditores independientes

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.

Informe de los auditores independientes

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Otros asuntos

Como se menciona en la Nota 32 a los estados financieros, durante el año 2019 la Compañía identificó ciertos ajustes que afectan años anteriores y como resultado, los saldos comparativos para el año 2018 han sido modificados para hacerlos comparables con los del año 2019. Dichos ajustes fueron revisados y en nuestra opinión son apropiados y han sido adecuadamente aplicados. Los estados financieros de **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha antes de los ajustes de restablecimiento, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 8 de abril de 2019 contiene una opinión sin salvedades.

Informe de los auditores independientes

No hemos sido contratados para auditar, revisar o aplicar procedimientos de auditoría sobre los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018; excepto por los ajustes mencionados, consecuentemente no podemos expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado a esa fecha.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

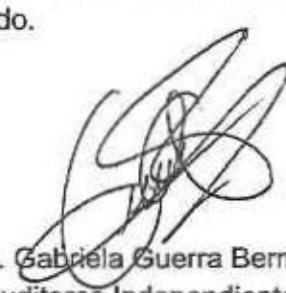
Nuestro informe adicional sobre la información financiera suplementaria de **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.**, por requerimientos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se emite por separado.

Nuestro informe adicional referente al cumplimiento de las obligaciones ante la Unidad de Análisis Financiero y Económico de **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Nuestro informe adicional sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Auditores Independientes S.A. GME

Auditores Independientes S.A. GME
RNAE No. 907



Ing. Ma. Gabriela Guerra Bermeo, MBA
Socia Auditores Independientes S.A. GME

Guayaquil, Ecuador
15 de junio de 2020

MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.

Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

		31 de diciembre		1 de enero
	Nota	2019	2018	2018
			Restablecido (Véase Nota 32)	Restablecido (Véase Nota 32)
Activo				
Activo corriente:				
Efectivo y equivalente de efectivo	7	760,669	757,653	940,936
Deudores comerciales y otros	8	5,241,337	6,432,918	6,947,581
Inventarios	9	8,457,616	12,063,277	10,532,777
Impuestos por recuperar	17(a)	1,173,312	1,206,499	1,516,212
Gastos pagados por anticipado		26,274	20,651	5,499
Otros activos corrientes		44,244	217,820	263,412
Total activo corriente		15,703,352	20,698,818	20,206,417
Activo no corriente:				
Propiedad, mobiliario y equipo	10	1,002,985	2,710,017	2,814,768
Activos intangibles	11	402,757	425,000	455,000
Inversiones en acciones	12	200,400	-	-
Otros activos no corrientes		15,970	18,400	15,600
Activo por impuesto diferido	17(d)	201,896	78,397	-
Total activo no corriente		1,824,008	3,231,814	3,285,368
Total activo		17,527,360	23,930,632	23,491,785

Anthony Wiener Gómez
Gerente General

Ricardo Picón Yagual
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.

Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	31 de diciembre		1 de enero
		2019	2018	2019
			Restablecido	Restablecido
			(Véase Nota 32)	(Véase Nota 32)
Pasivo y patrimonio				
Pasivo corriente:				
Emisión de obligaciones, porción corriente	13	36,795	255,316	615,531
Obligaciones financieras, porción corriente	14	3,595,875	4,605,269	2,831,295
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	3,103,159	4,760,082	8,285,890
Impuestos por pagar	17(a)	138,403	157,167	430,364
Beneficios a empleados	16(a)	448,615	513,081	804,990
Total pasivo corriente		7,323,847	10,290,915	12,768,070
Pasivo no corriente:				
Emisión de obligaciones, largo plazo	13	-	36,795	290,497
Obligaciones financieras, largo plazo	14	1,255,112	2,755,939	119,164
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	433,100	3,033,099	4,115,522
Beneficios a empleados	16(b)	563,447	551,281	487,904
Total pasivo no corriente		2,251,659	6,377,114	5,013,087
Total pasivo		9,575,506	16,668,029	17,781,157
Patrimonio:				
Capital social	19	800,000	800,000	800,000
Aporte para futuras capitalizaciones	20	1,350,000	1,350,000	1,947,591
Reservas	21	5,145,445	4,280,074	426,095
Resultados acumulados		656,409	832,529	2,536,942
Total patrimonio		7,951,854	7,262,603	5,710,628
Total pasivo y patrimonio		17,527,360	23,930,632	23,491,785

Anthony Wiener Gómez
Gerente General

Ricardo Picón Yagual
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.

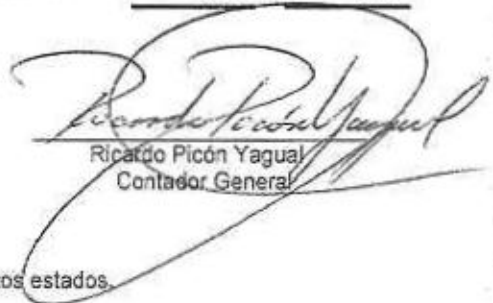
Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018 Restablecido (Ver nota 32)
Ingresos de actividades ordinarias	3(k) y 22	17,873,870	22,715,009
Costos de venta	22 y 23	(13,370,883)	(17,576,318)
Ganancia Bruta		4,502,987	5,138,691
Gastos			
Gastos de venta	23	(2,387,501)	(2,821,691)
Gastos de administración	23	(1,302,538)	(1,404,249)
Otros ingresos, netos	24	655,865	881,881
Resultados de actividades de la operación		1,468,813	1,794,632
Ingresos financieros		127,475	183,990
Gastos financieros		(819,522)	(776,961)
Costo financiero, neto	25	(692,047)	(592,971)
Ganancia antes de impuesto a la renta		776,766	1,201,661
Impuesto a la renta	17(b)	(111,234)	(312,262)
Utilidad neta del periodo		665,532	889,399
Otros resultados integrales			
Ganancias (perdidas) actuariales	16(b)	26,478	18,279
Resultado integral del año		692,010	907,678
Utilidad neta por acción	3(o) y 19	0.17	0.22


Anthony Wiener Gómez
Gerente General


Ricardo Picón Yagual
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas				Utilidades retenidas		
	Aporte para futuras capit- lizaciones	Total reserva		Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total	Total patrimonio
		Facultativa	Legal				
Saldo al 31 de diciembre de 2017, como fue reportado	Capital social						
Menos- Ajusto por provisión de vacaciones	800,000		426,095	-	2,612,091	2,612,091	5,785,777
Mas.- Ajusto de deterioro de cartera	-	-	-	-	(168,988)	(168,988)	(168,988)
Saldo al 31 de diciembre de 2017, restablecido (Véase Nota 32)	-	-	-	-	93,839	93,839	93,839
Más (menos):	1,947,591	-	426,095	-	2,536,942	2,536,942	5,710,628
Apropiación para futuras capitalizaciones (Véase Nota 20)	644,297	-	-	-	-	-	644,297
Apropiación de reserva facultativa (Véase Nota 21(b))	(1,241,888)	3,853,979	-	-	(2,612,091)	(2,612,091)	-
Ganancias actuarial de beneficios post empleo (Véase Nota 15(b))	-	-	-	18,279	-	18,279	18,279
Utilidad neta	-	-	-	-	889,399	889,399	889,399
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,350,000	3,853,979	426,095	18,279	814,250	832,529	7,262,603
Más (menos):	-	-	86,537	-	(86,537)	(86,537)	-
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 21(a))	-	778,834	-	-	(778,834)	(778,834)	-
Apropiación de reserva facultativa (Véase Nota 21(b))	-	-	-	-	(2,759)	(2,759)	(2,759)
Ajustes menores	-	-	-	26,478	-	26,478	26,478
Ganancia actuarial de beneficios post empleo (Véase Nota 16(b))	-	-	-	-	665,532	665,532	665,532
Utilidad neta	-	-	-	44,757	611,652	656,409	7,951,854
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,350,000	4,632,813	512,632	44,757	611,652	656,409	7,951,854


Anthony Wicher Gómes
Gerente General


Ricardo Picón Yagual
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		18,319,069	23,784,888
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		(16,514,188)	(27,317,874)
Efectivo pagado en intereses, neto		(824,896)	(740,853)
Efectivo pagado en impuestos		(462,642)	(396,277)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		517,343	(4,670,116)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones a propiedades, mobiliario y equipo	10	(71,076)	(124,257)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo, neto		2,524,969	6,070
Adiciones a intangibles	11	(7,757)	-
Incremento inversiones en acciones	12	(200,400)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión		2,245,736	(118,187)
Flujos de efectivo de actividades de financiación:			
Efectivo recibido de obligaciones financieras		(2,760,163)	3,960,723
Aumento de capital social		-	644,297
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiación		(2,760,163)	4,605,020
Aumento (Disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		2,916	(183,283)
Efectivo y equivalente de efectivo:			
Saldo al inicio del año		757,653	940,936
Saldo al final del año		760,569	757,653


Anthony Wiener Gómez
Gerente General


Ricardo Picón Yaguel
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

Conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación

Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta:		665,532	889,399
Depreciaciones y amortizaciones	10 y 11	223,056	252,938
Impuesto a la renta	20(b)	111,234	112,262
Otros ajustes		(913,385)	18,279
Total		(579,095)	583,479
Cambios netos en activos y pasivos:			
Aumentos (disminuciones):			
Cuentas por cobrar comerciales		474,484	1,012,841
Inventarios		3,759,330	(1,490,780)
Otros activos		643,499	(278,942)
Cuentas por pagar comerciales		(4,298,532)	(4,594,520)
Beneficios empleados		(51,300)	(228,532)
Otros pasivos		(96,575)	(563,061)
Total		430,906	(6,142,994)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		517,343	(4,670,116)


Anthony Wiener Gómez
Gerente General


Ricardo Picón Yagual
Contador General