AUTOCOFIC IMPORT S.A.

Estados Financieros
por los años terminados
al 31 de diciembre del 2019 y 2018
con Informe de los auditores independientes

AUTOCOFIC IMPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

Autocofic Import S.A.

Quito, 23 de marzo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Autocofic Import S.A. (en adelante "la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 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 situación financiera de Autocofic Import S.A., al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Autocofic Import S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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 nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Autocofic Import S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un 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 la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que La Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Financial Audit & Tax Services

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1263

Ing. Marco Muñoz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-6488

Autocofic Import S.A.

(Una compañía anónima constituida en el Ecuador)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

AUTOCOFIC IMPORT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	6	6,621	13,879
Deudores comerciales	7	498,317	506,330
Otras cuentas por cobrar	-	450	534
Inventarios	8	580,926	510,019
Activos por impuestos corrientes	12	-	12,474
Pagos anticipados	13	5,698	279
Total Activos corrientes		**1,092,012**	**1,043,515**
Activos no corrientes			
Vehículos, muebles y equipos	9	18,121	26,027
Otras cuentas por cobrar	-	1,400	1,400
Activos por impuestos diferidos	12	5,800	2,885
Total activos no corrientes		**25,321**	**30,312**
Total activos		**1,117,333**	**1,073,827**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fidel Illanes
Gerente General

Lcda. María Méndez
Contadora General

AUTOCOFIC IMPORT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2019	2018
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	10	48,553	52,141
Acreedores comerciales	11	231,498	205,673
Cuentas por pagar relacionadas	24	260,585	180,103
Pasivos por impuestos corrientes	12	31,446	45,735
Obligaciones laborales	14	110,504	90,692
Otros pasivos corrientes	15	10,694	5,263
Total pasivos corrientes		**693,280**	**579,607**
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	10	19,757	29,951
Cuentas por pagar relacionadas	24	254,098	267,463
Beneficios definidos a empleados	16	48,713	54,248
Total pasivos no corrientes		**322,568**	**351,662**
Total pasivos		**1,015,848**	**931,269**
PATRIMONIO (Vease Estado Adjunto)			
Capital social	17	10,500	10,500
Reservas	18	16,288	16,288
Otros resultados integrales	18	24,973	8,535
Resultados acumulados	20	49,724	107,235
Total patrimonio		**101,485**	**142,558**
Total pasivos y patrimonio		**1,117,333**	**1,073,827**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fidel Illanes
Gerente General

Lcda. María Méndez
Contadora General

AUTOCOFIC IMPORT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2019	2018
INGRESOS			
Ingresos ordinarios	21	1,912,080	1,960,632
Costo de venta	22	(1,358,783)	(1,393,273)
Utilidad bruta		**553,297**	**567,359**
Gastos administrativos	22	(146,860)	(162,215)
Gastos de venta	22	(293,829)	(323,130)
Utilidad operacional		**112,608**	**82,014**
Gastos financieros	23	(16,471)	(15,431)
Otros ingresos	-	1,093	73
Utilidad antes de Impuesto a la renta		**97,230**	**66,656**
Impuesto a la renta	12	(24,524)	(19,029)
Utilidad neta del año		**72,706**	**47,627**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Partidas que no serán reclasificadas en el futuro:	16	16,438	7,008
Utilidad neta integral		**89,144**	**54,635**
Ganancia por acción		8.49	5.20

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fidel Illanes
Gerente General

Lcda. María Méndez
Contadora General

AUTOCOFIC IMPORT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

					Resultados acumulados			
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Adopción de NIIF por primera vez	Ganancias acumuladas	Ganancia del periodo	Total patrimonio neto
Saldo al 1 de enero del 2018	**10,500**	**8,056**	**8,232**	**1,527**	**(30,802)**	**1,752**	**88,658**	**87,923**
Distribución de los resultados del año anterior	-	-	-	-	-	88,658	(88,658)	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	-	-	47,627	47,627
Otros resultados integrales	-	-	-	7,008	-	-	-	7,008
Saldo al 31 de diciembre del 2018	**10,500**	**8,056**	**8,232**	**8,535**	**(30,802)**	**90,410**	**47,627**	**142,558**
Distribución de los resultados del año anterior	-	-	-	-	-	47,627	(47,627)	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	-	-	72,706	72,706
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(130,217)	-	(130,217)
Otros resultados integrales	-	-	-	16,438	-	-	-	16,438
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**10,500**	**8,056**	**8,232**	**24,973**	**(30,802)**	**7,820**	**72,706**	**101,485**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fidel Illanes
Gerente General

Lcda. María Méndez
Contadora General

AUTOCOFIC IMPORT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año antes de Impuesto a la renta		89,144	54,635
Mas cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	9	8,084	5,728
Distribución de dividendos	24	(130,220)	-
Provisión de cuentas incobrables, neto de utilizaciones	7	(2,012)	(476)
Otros resultados integrales	16	(16,436)	(7,008)
Impuesto a la renta corriente	12	27,439	21,913
Impuesto a la renta diferido	12	(2,915)	(2,884)
Provisión de jubilación patronal y desahucio	16	11,663	11,539
		(15,255)	**83,447**
Cambios en activos y pasivos			
Deudores comerciales		10,025	46,581
Otras cuentas por cobrar		84	(523)
Inventarios		(70,907)	(90,566)
Impuestos por recuperar		(14,965)	(12,474)
Pagos anticipados		(5,419)	(280)
Acreedores comerciales		25,825	(28,602)
Pasivos por impuestos corrientes		(4,850)	(900)
Cuentas por pagar relacionadas		130,220	-
Obligaciones laborales		19,812	10,685
Otros pasivos corrientes		5,431	(3,015)
Beneficios pagados de desahucio	16	(760)	-
Efectivo provisto de las operaciones		**79,241**	**4,353**
Impuesto a la renta pagado		(9,439)	(14,140)
Efectivo neto provisto (utilizado) por en actividades de operación		**69,802**	**(9,787)**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	9	(178)	(2,512)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		**(178)**	**(2,512)**
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por obligaciones financieras		49,750	70,000
Efectivo pagado por obligaciones financieras		(63,532)	(35,825)
Efectivo recibido por préstamo de partes relacionadas	24	-	20,000
Efectivo pagado por préstamo de partes relacionadas	24	(33,100)	(22,843)
Efectivo pagado por repartición de dividendos a los accionistas	24	(30,000)	(18,921)
Efectivo neto en las actividades de financiamiento		**(76,882)**	**12,411**
Disminución neto de efectivo y equivalente de efectivo		(7,258)	112
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		13,879	13,767
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		**6,621**	**13,879**

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fidel Ilanes
Gerente General

Lcda. María Méndez
Contadora General