

METROCAR S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Con el informe de los auditores independientes

METROCAR S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio neto

Flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
METROCAR S.A.:

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **METROCAR S.A.**, (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de **ROYAL BLUE BRISTOL** de Costa Rica) y que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección de nuestro informe: Bases para la Opinión Calificada – Limitaciones en el alcance del auditor y excepto por los efectos del asunto descrito en la sección de nuestro informe: Bases para la Opinión Calificada – Desviaciones en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera; los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **METROCAR S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la Opinión Calificada

Limitaciones en el alcance del auditor

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar con tarjetas de crédito por aproximadamente 885,000. El registro auxiliar de esta cuenta a esa misma fecha asciende a aproximadamente 2,606,000. La Compañía, al 31 de diciembre de 2018, se encuentra analizando el saldo de esta cuenta y de su registro auxiliar, mientras no concluya con este análisis, no es posible establecer los ajustes que podrían ser necesarios incorporar a los estados financieros adjuntos en la cuenta del mayor o en el registro auxiliar. Procedimientos adicionales de auditoría no permiten concluir sobre la razonabilidad del saldo presentado en los estados financieros para las cuentas por cobrar con tarjetas de crédito.

Desviación en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

Como se indica en la nota 4 a los estados financieros adjuntos, desde el 1 de enero de 2018, entraron en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera: NIIF 9 - Instrumentos Financieros y NIIF 15 - Ingresos Ordinarios Procedentes de Contratos con Clientes. La Compañía no ha provisto los análisis de adopción de estas normas, por lo que no es posible determinar si existen efectos en los estados financieros adjuntos, como resultado de dicha adopción, que debieron incorporarse.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en nuestro informe, en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de **METROCAR S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), conjuntamente con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética, de conformidad con dichos requerimientos y con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los Auditores Independientes (continuación)

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, cuando corresponda, los asuntos relativos con negocio en marcha; y utilizar el principio contable de negocio en marcha; a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte de 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 sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base a esos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría, realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro 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, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de un fraude es mayor que si la distorsión importante resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en función de 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad usada por la Gerencia es apropiada y si con base a 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 una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como empresa en funcionamiento.

Informe de los Auditores Independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros 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.

BIT&T

BIT&T Auditores y Consultores Cia. Ltda.

Registro Nacional de Auditor Externo No. 1073



Betsi Iglesias Tinoco
Registro de Contador Público Autorizado No. 21.333

Quito, Ecuador
5 de junio de 2019

METROCAR S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017		Notas	2018	2017
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
Activo corriente				Pasivo			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	2.225.242	533.395	Pasivo corriente			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9	47.484	141.950	Obligaciones con instituciones financieras	15	3.399.923	1.103.102
Cuentas por cobrar	10	13.995.197	17.227.960	Proveedores y otras cuentas por pagar	16	13.287.274	13.225.467
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	17 (a)	756.936	697.029	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	17 (a)	82.469	380.935
Inventarios	11	13.819.224	12.856.563	Anticipos recibidos de clientes		301.296	73.569
Impuestos por recuperar	19 (a)	411.564	522.379	Impuestos por pagar	19 (a)	235.673	326.305
Pagos anticipados		288.215	229.563	Beneficios a empleados	18 (a)	486.912	819.170
Total activo corriente		31.543.862	32.208.839	Total pasivo corriente		17.793.547	15.928.548
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Propiedades y equipos, neto	14	7.057.513	6.205.667	Impuesto diferido	19 (d)	462.255	489.639
Inversiones en bienes inmuebles	12	544.480	544.480	Beneficios a empleados	18 (b)	616.442	591.236
Inversiones en acciones	13	174.033	174.033	Total pasivo no corriente		1.078.697	1.080.875
Total activo no corriente		7.776.026	6.924.180	Total pasivo		18.872.244	17.009.423
Total activo		39.319.888	39.133.019	Patrimonio			
				Capital social	20	19.274.094	19.274.094
				Reserva legal	21 (a)	1.614.419	1.553.100
				Resultados acumulados	22	(440.869)	1.296.402
				Total patrimonio		20.447.644	22.123.596
				Total pasivo y patrimonio		39.319.888	39.133.019

Sr. Patricio Alvarez B.
Administrador Temporal

Sr. Gustavo Llunquinga
Contador General

METROCAR S. A.

Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	23	100.417.708	109.752.595
Costo de ventas	24	(92.293.744)	(100.068.362)
Utilidad bruta		8.123.964	9.684.233
Otros ingresos, neto	25	1.334.692	938.075
Gastos de venta	27	(4.397.586)	(4.391.788)
Gastos de administración	27	(3.940.259)	(4.294.183)
Gastos financieros, neto	26	(905.530)	(755.200)
Participación de trabajadores	18 (a)	(44.862)	(201.517)
Participación en el resultado de asociadas	13	44.064	34.712
Ingresos de intermediación, neto		39.732	127.594
		(9.204.441)	(9.480.382)
Utilidad antes de impuesto a la renta		254.215	1.141.926
Impuesto a la renta	19 b y c	(762.465)	(523.742)
(Pérdida) Utilidad neta del año		(508.250)	618.184
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Resultados actuariales	18 (b)	(1.737)	-
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año		(509.987)	618.184



Sr. Patricio Alvarez B.
Administrador Temporal



Sr. Gustavo Llumiquire
Contador General

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

METROCAR S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

Notas	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados				Total	Total
			Ajustes primera adopción NIIF	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas		
Saldos al 1 de enero de 2017	19,274,094	1,497,047	916,632	-	(96,695)	339,176	1,159,113	21,930,254
Más (Menos):								
Transferencia	-	56,053	-	25,224	-	(81,277)	(56,053)	-
Distribución de dividendos	22(b)	-	-	-	-	(226,546)	(226,546)	(226,546)
Pago de impuestos del año 2012	21(b) y 22(c)	-	-	(25,224)	-	(120,611)	(145,835)	(145,835)
Efecto de actualización de tasa en el impuesto diferido	-	-	-	-	-	(52,461)	(52,461)	(52,461)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	618,184	618,184	618,184
Saldo al 1 de enero de 2018, previamente informado	19,274,094	1,553,100	916,632	-	(96,695)	476,465	1,296,402	22,123,596
Ajustes a años anteriores	22(d)	-	-	-	-	(869,757)	(869,757)	(869,757)
Saldo al 1 de enero de 2018, ajustado	19,274,094	1,553,100	916,632	-	(96,695)	(393,292)	426,645	21,253,839
Más (Menos):								
Distribución de dividendos	22(b)	-	-	-	-	(226,546)	(226,546)	(226,546)
Apropiación de reservas	21(b)	61,319	-	174,994	-	(236,313)	(61,319)	-
Pago de impuestos del año 2011	21(b) y 22(c)	-	-	(69,662)	-	-	(69,662)	(69,662)
Resultados actuariales	18 (b)	-	-	-	(1,737)	-	(1,737)	(1,737)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(508,250)	(508,250)	(508,250)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	19,274,094	1,614,419	916,632	105,332	(98,432)	(1,364,401)	(440,869)	20,447,644


Sr. Patricio Alvarez B.
Administrador Temporal


Sr. Gustavo Llumiquinga
Contador General

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

METROCAR S. A.

Estado de Flujos de Efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes		103,968,938	106,880,342
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(102,173,607)	(105,479,896)
Intereses recibidos	26	125,625	180,487
Intereses pagados	26	(1,031,155)	(935,687)
Impuesto a la renta pagado	19(c) y 21(b)	(636,783)	(613,915)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		253,017	31,331
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Inversiones mantenidas al vencimiento	9	(94,466)	121,950
Dividendos recibidos en inversiones en acciones	13	44,064	34,712
Cobro de la venta de vehiculos		-	11,607
Pago por la compra de propiedades y equipo, neto	14	(1,312,247)	(159,252)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(1,362,649)	9,017
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Préstamos recibidos de entidades financieras		3,100,701	-
Efectivo neto usado por sobregiro contratado	15	-	(886,151)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		3,100,701	(886,151)
Aumento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		1,991,069	(845,803)
Efectivo en caja y bancos:			
Sobregiro bancario en libros		(299,222)	(1,103,102)
Saldo al inicio del año		533,395	2,482,300
Saldos al final del año	8	2,225,242	533,395



Sr. Patricio Alvarez B.
Administrador Temporal



Sr. Gustavo Llumiquinga
Contador General

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.