

ASSEMBLYMOTOS S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo – método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ASSEMBLYMOTOS S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Assemblymotos S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 significativos, la situación financiera de **Assemblymotos S. A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

La OMS declaró pandemia mundial al COVID-19, virus que está causando la paralización generalizada de la actividad económica a nivel mundial. El Ministerio de Salud Pública el 11 de marzo de 2020 mediante Acuerdo Ministerial 00126-2020 declaró la emergencia sanitaria nacional; el Gobierno Nacional mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró desde el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública, el Art. 5 del mencionado decreto dispone el "toque de queda", y el Art. 6 suspende la jornada laboral presencial en todas las actividades productivas, a excepción de las industrias, cadenas y actividades comerciales que pertenecen a las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales; servicios bancarios, y sectores estratégicos; el restablecimiento de las actividades productivas está supeditada a la decisión del COE Nacional. Hasta la fecha de emisión de este informe, la jornada laboral presencial no ha sido restituida.

Esta situación supone disminución de ventas en las compañías y desequilibrio en las finanzas públicas por falta de ingresos tributarios y la caída de los precios del petróleo a niveles de costo de producción;

Roberto Torres
Auditor Independiente

para su recuperación el Gobierno Central ha realizado ajustes tributarios como el incremento de los porcentajes de retención en la fuente y analiza otras medidas que afectarán a las compañías, así como la capacidad de adquisición de la población, por ende la disminución de la demanda de bienes y servicios.

La Administración de la Compañía no ha realizado un análisis de posibles riesgos, tampoco ha determinado los efectos económicos de esta situación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al año que terminó el 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro auditor, quien expresó el 29 de abril de 2019 una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base



para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, 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 expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes de **Assemblymotos S. A.** sobre: deficiencias en el control interno, revisión de las medidas de prevención de lavado de activos y financiamiento de delitos incluido el terrorismo, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 24 de abril de 2020

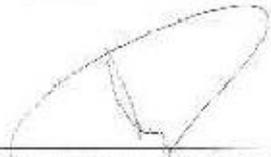


Priscila Morocho Morán, Mgs
Supervisora
Registro CPA. No. 35.849

ASSEMBLYMOTOS S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo	4	44.337	50.734
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	3.703.767	1.680.663
Inventarios	6	2.071.316	6.345.147
Otros activos corrientes		<u>11.528</u>	<u>61.115</u>
Total activos corrientes		5.830.948	8.137.659
Propiedades, maquinarias y equipos	7	119.486	129.676
Activos intangibles	8	41.100	45.500
Impuestos diferidos	9	<u>152.173</u>	<u>1.376</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6.143.707</u>	<u>8.314.211</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	10	508.991	640.911
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	11	1.321.557	5.104.304
Anticipo de clientes	23	792.363	584.031
Beneficios de empleados corriente	12	110.230	99.637
Impuestos y retenciones por pagar	13	<u>325.943</u>	<u>271.345</u>
Total pasivos corrientes		3.062.104	6.703.228
Beneficios de empleados no corriente	14	<u>21.299</u>	<u>17.904</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.083.403</u>	<u>6.721.132</u>
PATRIMONIO			
Capital social		50.800	50.800
Reservas		41.233	41.233
Otros resultados integrales		17.802	15.332
Resultados acumulados		<u>2.950.469</u>	<u>1.485.714</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.060.304</u>	<u>1.593.079</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>6.143.707</u>	<u>8.314.211</u>


 Sr. Juan Carlos Espinoza
 Gerente General


 CPA. Raquel Sarmiento Bermeo
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASSEMBLYMOTOS S.A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	16	14.306.423	11.180.343
Costo de ventas y de producción	17	(13.055.456)	(10.303.131)
Utilidad bruta		1.250.967	077.212
Gastos operativos:			
Gastos de administración	18	(421.117)	(524.533)
Gastos de ventas	19	(391.845)	(392.640)
Utilidad operativa		438.005	(39.961)
Gastos financieros	20	(118.149)	(60.537)
Otros gastos		0	(45.483)
Otros ingresos	21	29.766	479.470
Utilidad antes de deducciones		349.622	333.489
Participación de trabajadores	22	(52.443)	(50.230)
Impuesto a la renta	22	(77.025)	(202.918)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		220.154	80.341
Utilidad por acción		4,33	1,58



Sr. Juan Carlos Espinoza
Gerente General



CPA. Raquel Sarmiento Bermeo
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASSEMBLYMOTOS S.A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Capital social	Reserva legal	Resultados GRI (US dólares)	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	50.000	41.735	5.037	1.405.573	1.504.443
Año:			12.474		12.474
Resultado accionario			(5.179)		(5.179)
Reserva legal				10.741	10.741
Saldo al 31 de diciembre de 2018	50.000	41.735	2.332	1.485.714	1.593.079
Resultado accionario			2.470		2.470
Reversión de programa construcción nave				935.000	935.000
Índice de provisorios				709.001	709.001
Resultado integral				291.751	291.751
Saldo al 31 de diciembre de 2019	50.000	41.735	17.802	2.950.466	3.062.303


Sr. Juan Carlos Espinoza
Gerente General


CPA. Raquel Sarmiento Bermudez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASSEMBLYMOTOS S.A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		12.675.777	11.120.875
Efectivo recibido por otros conceptos		24.261	35.852
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(12.283.107)	(11.160.362)
Gasto financiero pagado		(122.051)	(50.537)
Impuesto a la renta y participación laboral, pagado		(139.215)	(132.358)
Otros egresos		0	(45.482)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>133.665</u>	<u>(232.012)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de activos fijos	7	(28.179)	(107.626)
Préstamos a relacionadas	5	(265)	0
Incremento en activos intangibles	8	(5.602)	(50.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(34.044)</u>	<u>(157.626)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos recibidos, pagados, neto		(128.018)	428.659
Otros		0	(168)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento		<u>(128.018)</u>	<u>428.491</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(6.397)	38.853
Efectivo al inicio del año		<u>50.734</u>	<u>11.881</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>44.337</u>	<u>50.734</u>


 Sr. Juan Carlos Espinoza
 Gerente General


 CPA. Raquel Sarmiento Bermeo
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASSEMBLYMOTOS S.A.

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
 (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL.		220.154	80.341
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	7 y 8	48.369	30.718
Provisión de inventarios al VNR	6	602.440	0
Ajuste de inventarios al VNR	21	(5.505)	(443.618)
Provisión participación laboral	22	52.443	50.230
Provisión impuesto a la renta	13	82.458	88.985
Ajuste impuesto a la renta diferido	9	(152.173)	(1.376)
Provisión jubilación patronal y desahucio	14	<u>6.916</u>	<u>4.333</u>
Subtotal		<u>855.132</u>	<u>(190.387)</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) en clientes y partes relacionadas		(1.630.646)	(39.468)
(Aumento) disminución en impuestos, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar		(341.230)	26.003
Disminución (aumento) en inventarios		3.676.896	(1.533.040)
(Disminución) aumento en proveedores comerciales y empleados		(2.539.048)	399.018
Aumento en anticipo de clientes		208.352	0
Aumento en beneficios sociales empleados corriente		8.380	0
Aumento en impuestos y retenciones por pagar		58.125	0
Pago por desahucio y jubilación	14	(1.051)	0
Pago de impuesto a la renta	13	(88.985)	0
Pago de participación empleados	22	(50.230)	0
Otros activos corrientes		<u>0</u>	<u>947.862</u>
Subtotal		<u>(695.437)</u>	<u>(41.625)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		155.665	(232.012)


 Sr. Juan Carlos Espinoza
 Gerente General


 CPA. Raquel Sarmiento Bermeo
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ASSEMBLYMOTOS S. A.

**INFORME SOBRE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS PARA LA REVISIÓN DE
LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y
FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS

A la Junta General de Accionistas de ASSEMBLYMOTOS S. A.

Hemos realizado los procedimientos enunciados en la Resolución No. SCVS.DNPIA.15.008 del 12 de junio de 2015, tales procedimientos que se enumeran a continuación fueron acordados entre la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y Assemblymotos S. A., exclusivamente para asistirlos en la revisión sobre el cumplimiento de las medidas de prevención de lavado de activos provenientes de actividades ilícitas al 31 de diciembre de 2019, y dar cumplimiento a la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0020 publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 96 del 9 de diciembre de 2019.

Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría aplicable a trabajos de procedimientos previamente acordados. La suficiencia de estos procedimientos es exclusiva responsabilidad de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, consecuentemente no hacemos representación alguna sobre la suficiencia de los procedimientos que se detallan a continuación ni para el propósito para el que se nos ha solicitado este informe, ni para ningún otro propósito.

La descripción específica del alcance de las políticas y procedimientos establecidos en la Resolución mencionada y los resultados se describe a continuación:

1. Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero y Económico.
2. Verificar que las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos establecidos por la Compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.
3. En el caso de los grupos empresariales o holding, verificar que el Manual de Prevención abarque las compañías que los conformen; siempre y cuando hayan decidido tener un solo manual y/u oficial de cumplimiento único.
4. Confirmar que el oficial de cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Socios o Accionistas y/o Directorio.
5. Seleccionar aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:
 - a) Consolidar la información mensual de las operaciones o transacciones, individuales o conjuntas, cuyos montos sean iguales o superen el umbral legal (USD 10.000), originadas en los pagos efectuados por los clientes de la Compañía, a través de los medios de pago que se encuentran definidos en la estructura de reporte de la Unidad de Análisis Financiero y Económico.
 - b) Solicitar el reporte mensual (RESU) enviado por la Compañía a la Unidad de Análisis Financiero y Económico en los meses escogidos para la muestra.
 - c) Cotejar que los clientes que superaron el umbral legal han sido reportados a la UAEF en el mes correspondiente.

- d) Para cada uno de los meses seleccionados, tomar aleatoriamente el 5% de los clientes para revisar el cumplimiento de las políticas de debida diligencia conforme lo requerido en la normativa correspondiente.
6. Determinar si el proceso utilizado por la Compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.
7. Verificar la existencia de la matriz de riesgo, así como la documentación soporte de su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

Informamos de nuestros resultados como sigue:

- a) Procedimientos 1 y 2; verificamos la designación del Oficial de Cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero; la Compañía mantiene procedimientos de prevención de lavado de activos; los mismos que se encuentran establecidos en el manual.
- b) Procedimiento 3; es inaplicable debido a que la Compañía no es una holding.
- c) Procedimiento 4; fuimos informados que el Oficial de Cumplimiento elaborará el informe anual de actividades y el plan de trabajo para conocimiento y aprobación de la Junta General de Accionistas.
- d) Procedimiento 5; Por muestreo verificamos que las transacciones individuales o acumuladas que superan el umbral fueron debidamente reportadas a la UAFE.
- e) Procedimiento 6 y 7; la Compañía garantiza la custodia y confidencialidad de los expedientes de sus clientes y empleados, así también cuenta con la matriz de riesgo.

Nuestro informe es exclusivamente para el propósito expuesto en el primer párrafo de este informe y para su información y no debe utilizarse para ningún otro propósito ni distribuirse a ninguna otra parte. Este informe es sólo relativo a la aplicación de los procedimientos descritos en los numerales 1 al 7 anteriores y no se extiende a ninguno de los estados financieros de **Assemblymotos S. A.**, tomados en conjunto.

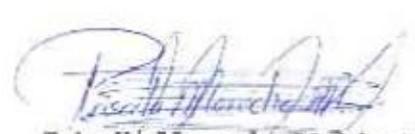
Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 24 de abril de 2020



Priscila Morocho Morán, Mgs
Supervisora
Registro CPA No. 35.849