

**FRENOSEGURO CÍA. LTDA.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de  
FRENOSEGURO CÍA. LTDA.

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FRENOSEGURO CÍA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FRENOSEGURO CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### Asunto de énfasis

6. Queremos llamar la atención sobre la Nota 24. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del COVID-19 en el país. Hasta la fecha de la emisión de esta opinión (Junio 25, 2020), la Compañía que se dedica principalmente a la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, ha estado operando parcialmente de la manera que se describe en la Nota 24. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

## Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

7. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Junio 25, 2020, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Socios en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
8. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

## Responsabilidades de la Administración y los Socios en relación con los estados financieros

9. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
10. 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 la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
11. Los Socios son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

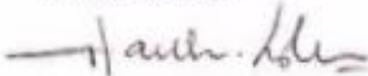
## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. El Informe de Cumplimiento Tributario de FRENOSEGURO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Junio 25, 2020



Mario A. Hansen-Holm  
Matrícula CPA G.10.923

Hansen-Holm & Co.

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.  
SC. RNAE - 003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros de FRENOSEGURO CÍA. LTDA. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

FRENOSEGURO CIA. LTDA.

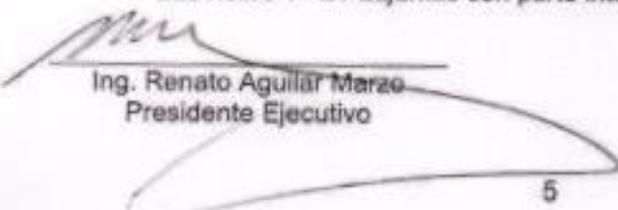
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

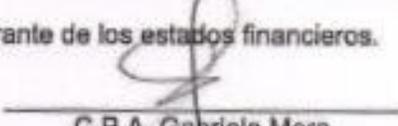
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
Efectivo	5	170,977	200,047
Cuentas por cobrar	6	3,339,646	3,124,332
Inventarios	7	3,675,640	3,584,484
Gastos pagados por anticipado	8	426,641	396,051
Activos disponibles para la venta		0	16,000
Total activo corriente		<u>7,612,904</u>	<u>7,320,914</u>
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	9	1,468,111	1,296,742
Activo por derecho de uso	10	1,104,834	0
Propiedades de inversión	11	280,033	290,033
Inversión en acciones	12	1,152	1,152
Activos intangibles		31,434	13,801
Otros activos	13	160,773	156,121
Impuesto diferido	20	<u>91,525</u>	<u>61,517</u>
Total activos		<u>10,750,766</u>	<u>9,140,280</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS</u></b>			
Obligaciones financieras	14	2,825,321	3,028,144
Pasivo por arrendamiento	15	323,886	0
Cuentas por pagar	16	3,230,176	2,647,573
Gastos acumulados	17	<u>363,553</u>	<u>267,424</u>
Total pasivo corriente		<u>6,742,936</u>	<u>5,943,141</u>
Obligaciones financieras	14	26,040	0
Pasivo por arrendamiento	15	847,005	0
Obligaciones por beneficios a los empleados	18	1,212,679	1,223,914
Cuentas por pagar	16	<u>125,272</u>	<u>150,605</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	21	500,000	500,000
Reserva legal	21	70,608	63,247
Reserva facultativa	21	28,974	36,335
Resultados acumulados	21	<u>1,197,252</u>	<u>1,223,038</u>
Total patrimonio		<u>1,796,834</u>	<u>1,822,620</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>10,750,766</u>	<u>9,140,280</u>

Las notas 1 - 24 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Renato Aguilar Marzo  
Presidente Ejecutivo

  
C.P.A. Gabriela Mera  
Contadora

FRENOSEGURO CÍA. LTDA.

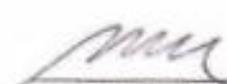
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	1	17,889,021	17,789,727
Costo de ventas		<u>(11,413,486)</u>	<u>(11,408,315)</u>
Utilidad bruta		6,475,535	6,381,412
Gastos administrativos y de ventas	19	<u>(5,753,876)</u>	<u>(5,613,074)</u>
Utilidad operacional		721,659	768,338
Gastos financieros		(485,841)	(466,476)
Otros ingresos (egresos), neto		<u>63,810</u>	<u>22,948</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		299,628	324,810
Participación a trabajadores	20	(44,944)	(48,721)
Impuesto a las ganancias	20	<u>(74,160)</u>	<u>(67,349)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>180,524</u>	<u>208,740</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>2019</u> 180,524	<u>2018</u> 208,740
<u>Otro resultado integral</u>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	18	<u>10,433</u>	<u>409,339</u>
Resultado integral del año		<u>190,957</u>	<u>618,079</u>
Utilidad por participación básica	22	0.01	0.02

Las notas 1 - 24 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Renato Aguilar-Marzo  
Presidente Ejecutivo

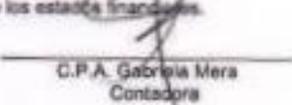
  
C.P.A. Gabriela Mera  
Contadora

**FRENOSEGURO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados										
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Adopción NIF por primera vez	Superávit por revaluación	Otros resultados integrales	Impuesto diferido	Utilidades acumuladas	IGM acumulados	Total
Balances a diciembre 31, 2017	300,000	48,545	53,837	1,333,303	(628,415)	128,700	(232,413)	0	387,818	\$38,990	1,338,575
Aumento de capital, ver Nota 21, PATRIMONIO	200,000									0	200,000
Pago de dividendos, ver Nota 21, PATRIMONIO									(334,034)	(334,034)	(334,034)
Otro resultado integral							408,338			408,338	408,338
Aprobación de reserva legal		18,702	(18,702)							0	0
Utilidad neta del ejercicio							61,817		147,233	208,740	208,740
Balances a diciembre 31, 2018	500,000	67,247	35,135	1,333,303	(698,415)	128,700	176,905	61,817	181,007	1,223,038	1,822,520
Implementación NIF 18, Ver Nota 21, PATRIMONIO					(24,782)					(24,782)	(24,782)
Aprobación de reserva legal		7,361	(7,361)							0	0
Pago de dividendos, ver Nota 21, PATRIMONIO									(181,007)	(181,007)	(181,007)
Otro resultado integral							10,433			10,433	10,433
Ajustes, ver Nota 21, PATRIMONIO								(10,954)		(10,954)	(10,954)
Utilidad neta del ejercicio							20,852		138,562	159,524	159,524
Balances a diciembre 31, 2019	500,000	70,608	28,774	1,333,303	(883,197)	128,700	187,358	91,820	138,562	1,197,252	1,798,854

Las notas 1 - 24 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Renato Aguilar Marzo  
 Presidente Ejecutivo

  
 C.P.A. Gabriela Mera  
 Contadora

FRENOSEGURO CIA. LTDA.

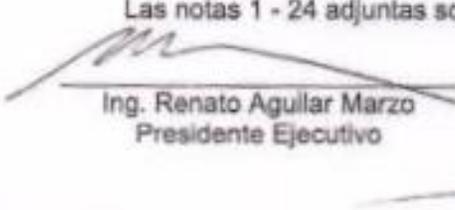
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

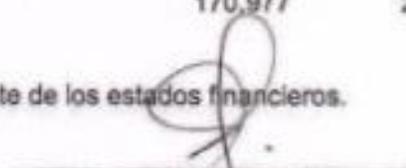
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	190,957	618,079
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	182,540	104,520
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	119,104	116,070
Otro resultado integral	(10,433)	(409,339)
Estimación de cuentas de dudoso cobro	36,000	3,121
Estimación por obsolescencia de inventarios	16,346	29,497
Obligaciones por beneficios a los empleados	188,780	246,069
Provisión de intereses	41,275	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(251,314)	(297,751)
Inventarios	(199,987)	(257,971)
Gastos pagados por anticipado y otros	(36,875)	(131,463)
Cuentas por pagar y otros	823,663	170,529
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>1,080,056</u>	<u>191,361</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición y/o ventas de propiedades, maquinarias y equipos, neto	(241,424)	(217,899)
Venta de propiedades de inversión	10,000	0
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(231,424)</u>	<u>(217,899)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Obligaciones financieras	(176,783)	199,289
Aumento de capital	0	100,000
Pago de dividendos	(181,007)	(334,034)
Arrendamientos	(437,017)	0
Intereses pagados por arrendamientos	(82,895)	0
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	<u>(877,702)</u>	<u>(34,745)</u>
(Disminución) neta en efectivo	(29,070)	(61,283)
Efectivo al comienzo del año	200,047	261,330
Efectivo al final del año	170,977	200,047

Las notas 1 - 24 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Renato Aguilar Marzo  
Presidente Ejecutivo

  
C.P.A. Gabriela Mera  
Contador