

Globlamotors Globmot S.A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

Globlamotors Globmot S.A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador 734
y Portugal, Edif. ATHOS, Piso 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2444 225
(593-2) 2444 228
(593-2) 2450 356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Globlamotors Globmot S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Globlamotors Globmot S.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Globlamotors Globmot S.A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Énfasis en Asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1 de los estados financieros que indica que la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 31 de enero de 2019, resolvió aprobar la fusión por absorción de la Compañía con Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A., a la fecha de este informe la Compañía se encuentra realizando todos los trámites correspondientes para el proceso de fusión, que se estima concluirá en el año 2019.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

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

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

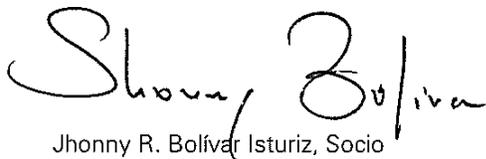
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

3 de abril de 2019


Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Globalmotors Globmot S. A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S. A.)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del período comprendido entre el 30 de septiembre de 2017 al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Nota	2018	2017	Pasivos y Patrimonio	Nota	2018	2017
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 1,499,051	1,284,641	Préstamos y obligaciones financieras	13	US\$ 26,247,254	-
Otras inversiones	8	674,457	-	Préstamos por pagar a partes relacionadas	23 (b)	7,907,173	5,101,143
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	15,224,598	3,967,218	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	11,513,030	3,102,609
Préstamos por cobrar a partes relacionadas	23 (b)	4,118,616	339,983	Pasivos por impuestos corrientes	15 (a)	949,060	373,888
Inventarios	10	28,624,582	7,187,881	Beneficios a los empleados	16	386,901	112,775
Activos por impuestos corrientes	15 (a)	2,955,739	792,984	Provisiones		388,950	239,055
Otros activos		57,983	134,561	Total pasivos corrientes		47,392,368	8,929,470
Total activos corrientes		53,155,026	13,707,268	Pasivos no corrientes:			
Activos no corrientes:				Préstamos y obligaciones financieras	13	2,666,573	-
Propiedades y equipos	11	404,211	489,894	Acreedores comerciales	14	-	1,410,733
Activos intangibles	12	957,671	-	Obligaciones por beneficios definidos	16	319,223	272,624
Activo por impuestos diferidos	15 (d)	45,534	8,646	Total pasivos no corrientes		2,987,796	1,683,357
Total activos no corrientes		1,407,416	498,540	Total pasivos		50,380,164	10,612,827
Total activos		US\$ 54,562,442	14,205,808	Patrimonio:	17		
				Capital social		3,500,800	1,425,800
				Aportes futuras capitalizaciones		-	2,075,000
				Reservas		92,181	-
				Resultados acumulados		589,297	92,181
				Total patrimonio, neto		4,182,278	3,592,981
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$ 54,562,442	14,205,808	Total pasivos y patrimonio, neto		US\$ 54,562,442	14,205,808


Pablo Ygnatolo
Representante Legal


Julio Lascano
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

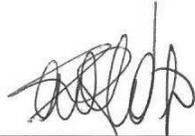
Globalmotors Globmot S.A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S.A.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

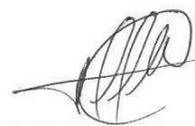
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas
por el período comprendido del 30 de septiembre al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos	18	US\$ 70.887.863	7.584.537
Costo de ventas	19	(58.320.631)	(5.763.766)
Ganancia bruta		<u>12.567.232</u>	<u>1.820.771</u>
Gastos de ventas	19	(6.135.598)	(806.572)
Gastos de administración	19	(3.274.799)	(766.075)
Otros ingresos	21	300.896	7.726
Otros egresos	21	(568.135)	(3.469)
		<u>(9.677.636)</u>	<u>(1.568.390)</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>2.889.596</u>	<u>252.381</u>
Costos financieros	22	(2.045.443)	(55.388)
Ingresos financieros	22	63.434	5.863
Costo financiero, neto		<u>(1.982.009)</u>	<u>(49.525)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		907.587	202.856
Impuesto a la renta, neto	15 (b)	(328.421)	(110.675)
Utilidad neta del período		<u>579.166</u>	<u>92.181</u>
Otros resultados integrales - partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período - (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	17	<u>10.131</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del período	US\$	<u><u>589.297</u></u>	<u><u>92.181</u></u>



Pablo Lignarolo
Representante Legal



Julio Lascano
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Globalmotors Globmot S.A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S.A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas por el periodo comprendido del 30 de septiembre al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	US\$	Reservas			Resultados acumulados, neto			Patrimonio, neto
			Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Legal	Facultativa	Otros resultados integrales - Remediación de beneficios definidos	Resultados acumulados	
Saldo al 30 de septiembre de 2017		800	-	-	-	-	-	800	
Aumento de capital		1,425,000	-	-	-	-	-	1,425,000	
Acta de Junta General de Accionistas de 13 de octubre de 2017		-	-	-	-	-	-	-	
Aportes futura capitalización	17	-	2,075,000	-	-	-	-	2,075,000	
Acta de Junta General de Accionistas de 27 de diciembre de 2017		-	-	-	-	-	-	-	
Total resultado integral del periodo:		-	-	-	-	-	-	92,181	
Utilidad neta del periodo		-	-	-	-	-	-	92,181	
Saldo al 31 de diciembre de 2017		1,425,800	2,075,000	-	-	-	-	3,592,981	
Aumento de capital		2,075,000	(2,075,000)	-	-	-	-	-	
Acta de Junta General de Accionistas de 3 de enero de 2018	17	-	-	-	-	-	-	-	
Apropiación de reserva legal		-	-	9,218	82,963	-	(92,181)	-	
Acta de Junta General de Accionistas de 15 de junio de 2018		-	-	-	-	-	-	-	
Total resultado integral del periodo:		-	-	9,218	82,963	-	(92,181)	-	
Utilidad neta del periodo		-	-	-	-	-	-	579,166	
Otros resultados integrales	16	-	-	-	-	10,131	-	10,131	
Saldo al 31 de diciembre de 2018		3,500,800	-	9,218	82,963	10,131	579,166	4,182,278	



Pablo Lignarolo
Representante Legal



Julio Lascano
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

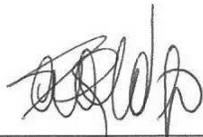
Globalmotors Globmot S.A.
(Subsidiaria de Corporación Maresa Holding S.A.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas
por el periodo comprendido del 30 de septiembre al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 59.630.483	3.617.319
Pagos a proveedores y empleados	<u>(81.670.468)</u>	<u>(4.932.950)</u>
Efectivo (utilizado en) procedente de las actividades de operación	(22.039.985)	(1.315.631)
Intereses pagados	(1.266.667)	(54.669)
Intereses recibidos	63.434	5.863
Impuesto a la renta pagado	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación	(23.243.218)	(1.364.437)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(47.438)	(511.739)
Adiciones de inversiones	(674.457)	-
Adquisición de intangibles	(957.671)	-
Préstamo otorgado a parte relacionada	(3.778.633)	(339.983)
Proveniente de la venta de propiedades y equipos	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(5.458.199)	(851.722)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Proveniente de préstamos y obligaciones bancarias	25.031.262	-
Pagos de préstamos y obligaciones bancarias	3.884.565	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	2.075.000
Aportes de capital	<u>-</u>	<u>1.425.000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	28.915.827	3.500.000
Efectivo proveniente del proceso de fusión (nota 26)	-	-
Aumento neto de efectivo y equivalentes efectivo	214.410	1.283.841
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1.284.641</u>	<u>800</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u><u>1.499.051</u></u>	<u><u>1.284.641</u></u>



Pablo Lignardo
Representante Legal



Julio Lascano
Contador

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.