

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. LAVCA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. LAVCA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los 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 de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. LAVCA, al 31 de diciembre de 2019, así como 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 (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases para la opinión

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 la Compañía 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.

Asunto significativo de la auditoría

Hemos determinado que no existen asuntos significativos de auditoría que comunicar en nuestro informe.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de la Administración, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. 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 la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existen inconsistencias materiales, estamos obligados a reportar dichas inconsistencias a la Junta de Accionistas.

Responsabilidades de la administración y de los encargados de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración 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 (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como 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 Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelar cuando corresponda, los asuntos relativos con la Empresa en Funcionamiento; y utilizar el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo. La Administración 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

Nuestros objetivos 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 Administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de empresa en funcionamiento usada por la Administración es apropiada y si en 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.
- 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 Administración, 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.

Otro asunto

Informamos que los estados financieros de LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. LAVCA correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron revisados por otros auditores que expresaron una opinión sin salvedades con fecha abril 25, 2019.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Audicarbasan

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 1145

CPA. Carlos Basantes Lemus
Socio y Representante Legal
No. de Licencia Prof. 16.066

Quito, Ecuador
13 de marzo de 2020

LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. LAVCA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	3.077.239	2.618.469
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	2.313.385	2.839.346
Inventarios	6	4.582.303	5.082.984
Activos por impuestos corrientes	10	<u>386.674</u>	<u>214.153</u>
Total activos corrientes		<u>10.359.601</u>	<u>10.754.952</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos	7	5.624.290	5.728.954
Activos intangibles		1.365	2.743
Inversiones en asociadas	8	307.575	304.575
Otros activos		<u>1.500</u>	<u>1.500</u>
Total activos no corrientes		<u>5.934.730</u>	<u>6.037.772</u>
TOTAL		<u>16.294.331</u>	<u>16.792.724</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos		-	122.039
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9 y 16	4.573.656	5.144.083
Obligaciones por beneficios definidos	11	72.484	72.976
Pasivos por impuestos corrientes	10	<u>112.077</u>	<u>83.522</u>
Total pasivos corrientes		4.758.217	5.422.620
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	195.303	174.658
Pasivo por impuesto diferido	10	<u>89.542</u>	<u>102.783</u>
Total pasivos no corrientes		<u>284.845</u>	<u>277.441</u>
Total pasivos		<u>5.043.062</u>	<u>5.700.061</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	7.400.000	7.400.000
Reserva legal		436.332	418.912
Adopción NIIF por primera vez		1.494.470	1.494.470
Otro resultado integral		61.366	33.205
Utilidades acumuladas		1.728.656	1.571.878
Resultado del ejercicio		<u>130.445</u>	<u>174.198</u>
Total patrimonio		<u>11.251.269</u>	<u>11.092.663</u>
TOTAL		<u>16.294.331</u>	<u>16.792.724</u>

Ver notas a los estados financieros


 Lic. Ángel Guarderas
 Gerente General


 Lic. Ángel Sillo
 Contador General

LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. LAVCA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS	14 y 16	35.269.786	40.908.909
COSTO DE VENTAS	15 y 16	<u>(31.860.232)</u>	<u>(37.261.961)</u>
MARGEN BRUTO		3.409.554	3.646.948
Otros ingresos	14	335.373	509.516
Gastos de administración y ventas	15	(3.401.564)	(3.554.492)
Gastos financieros	15	<u>(155.849)</u>	<u>(134.752)</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		187.514	467.220
(-) Gasto impuesto a la renta corriente	10	(70.310)	(311.235)
(+/-) Gasto impuesto a la renta diferido	10	<u>13.241</u>	<u>18.213</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>130.445</u>	<u>174.198</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas	11	<u>28.161</u>	<u>47.525</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>158.606</u>	<u>221.723</u>

Ver notas a los estados financieros



Lic. Ángel Guarderas
Gerente General

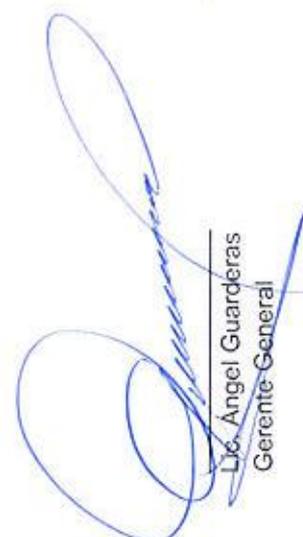


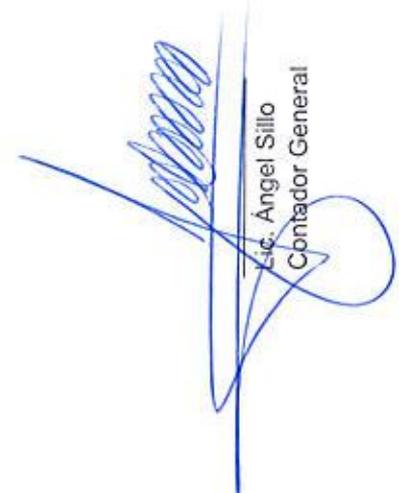
Lic. Ángel Sillo
Contador General

LATINOAMERICANA DE VEHICULOS C.A. LAVCA
ESTADOS DE MOVIMIENTOS DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRO RESULTADO INTEGRAL	ADOPCIÓN NIIF POR PRIMERA VEZ (en U.S. dolares)	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos, al 31 de diciembre de 2017	7.400.000	418.912	(14.320)	1.494.470	1.025.068	546.810	10.870.940
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	-	546.810	(546.810)	-
Resultados del ejercicio 2018	-	-	47.525	-	-	174.198	221.723
Saldos, al 31 de diciembre de 2018	7.400.000	418.912	33.205	1.494.470	1.571.878	174.198	11.092.663
Traspaso a reserva legal	-	17.420	-	-	(17.420)	-	-
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	-	174.198	(174.198)	-
Resultados del ejercicio 2019	-	-	28.161	-	-	130.445	158.606
Saldos, al 31 de diciembre de 2019	7.400.000	436.332	61.366	1.494.470	1.728.656	130.445	11.251.269

Ver notas a los estados financieros


Lic. Angel Guarderas
 Gerente General


Lic. Angel Sillo
 Contador General

LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. LAVCA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	35.803.436	40.558.430
Pagos a proveedores	(34.950.413)	(41.155.220)
Participación trabajadores	(82.450)	(351.387)
Otras salidas y entrada de efectivo	<u>(111.338)</u>	<u>744.972</u>
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación	659.235	(203.205)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(74.993)	(35.057)
Adquisición de activos intangibles	(2.205)	(1.317)
Efectivo utilizado en inversiones en asociadas	<u>(3.000)</u>	<u>(41.109)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de inversión	(80.198)	(77.483)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos bancarios y sobregiros	<u>(120.267)</u>	<u>(297.979)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de financiamiento	(120.267)	(297.979)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	458.770	(578.667)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL AÑO	<u>2.618.469</u>	<u>3.197.136</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO 4	<u>3.077.239</u>	<u>2.618.469</u>

Continua...


 Lic. Ángel Guarderas
 Gerente General


 Lic. Ángel Silló
 Contador General

LATINOAMERICANA DE VEHÍCULOS C.A. LAVCA
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>130.445</u>	<u>174.198</u>
Ajustes que concilian el resultado integral con efectivo neto usado en flujos de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	179.104	176.360
Amortización	3.991	2.455
Jubilación patronal, neta de pagos	57.058	61.663
Deterioro y costo amortizado cuentas por cobrar	3.664	44.592
Provisiones (reverso) de inventario	(23.415)	15.469
Bajas de activos fijos e intangibles	145	-
Provisión contribución única	37.396	-
Impuesto a la renta	70.310	311.235
Participación a trabajadores	33.090	82.451
Impuestos diferidos	(13.241)	(18.213)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	533.650	(350.479)
Inventarios	524.096	(1.310.221)
Activo por impuestos	(242.831)	(362.260)
Otras cuentas por cobrar	4.602	(357.059)
Otros activos	-	214.358
Anticipo proveedores	(15.955)	(9.337)
Cuentas por pagar	(536.870)	306.198
Pasivos por impuestos	(8.841)	(12.884)
Otras cuentas por pagar	6.883	1.024.249
Obligaciones acumuladas	7.148	91.037
Participación a trabajadores	(82.450)	(351.387)
Obligaciones por beneficios definidos	<u>(8.744)</u>	<u>64.370</u>
Total ajustes al resultado integral	<u>528.790</u>	<u>(377.403)</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>659.235</u>	<u>(203.205)</u>

Ver notas a los estados financieros


 Lic. Angel Guarderas
 Gerente General


 Lic. Angel Sillo
 Contador General