

**INDUWAGEN S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
Informe de los auditores independientes

**INDUWAGEN S.A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2019**  
**Informe de los auditores independientes**

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de INDUWAGEN S.A.:

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUWAGEN S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), 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, y las notas a 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 importantes, la situación financiera de **INDUWAGEN S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros del año 2019. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos. No presentamos una opinión separada sobre dichos asuntos. Para los asuntos que se incluyen a continuación, se proporciona una descripción de como en nuestra auditoría se cubrió dichos asuntos en ese contexto.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros que tienen relación con estos asuntos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la realización de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos desarrollados para cubrir los asuntos que se describen a continuación, proporcionan la base para nuestra opinión de auditoría sobre los



## Informe de los auditores independientes

estados financieros adjuntos.

### **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales**

Como se explica con más detalle en la Nota 8 a los estados financieros adjuntos, el saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 1,637,859, lo que representa el 20% del total de los activos de la Compañía.

La Compañía reconoce provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales con base a las pérdidas esperadas de dichos saldos, durante toda la vida del instrumento financiero.

La Compañía otorga crédito a sus clientes, principalmente para la venta de vehículos y servicios de talleres, el otorgamiento de créditos se realiza en base a sus políticas de calificación y aceptación de clientes. La determinación de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, requiere de juicios significativos por parte de la Administración de la Compañía y se basa principalmente en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustadas por factores específicos de los deudores, condiciones económicas generales de la industria y la evaluación de las condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte. En razón de estos aspectos, consideramos la evaluación del deterioro de cuentas por cobrar comerciales como un asunto clave de auditoría.

### **Existencia y valuación de inventario**

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene inventario por US\$ 3,868,639 que representa el 48% del total de los activos, distribuidos principalmente en vehículos y repuestos. La valuación de los inventarios se realiza al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. Debido a la participación significativa de los inventarios como parte del activo total, concluimos que la existencia y valoración de los inventarios son un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, observar los recuentos físicos de inventario en diferentes ubicaciones, determinar la condición del inventario y realizar pruebas en una muestra de artículos para evaluar la base del costo y el valor neto realizable



## Informe de los auditores independientes

del inventario y evaluar la idoneidad de la provisión para lento movimiento, de requerirse.

### **Bases para la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.



## Informe de los auditores independientes

### Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos 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, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre

## Informe de los auditores independientes

importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- 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, en caso de existir.

### Otros asuntos

Como se menciona en la Nota 32 a los estados financieros, durante el año 2019 la Compañía identificó ciertos ajustes que afectan años anteriores y como resultado, los saldos comparativos para el año 2018 han sido modificados para hacerlos comparables con los del año 2019. Dichos ajustes fueron revisados y en nuestra opinión son apropiados y han sido adecuadamente aplicados. Los estados financieros de INDUWAGEN S.A. al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha antes de los ajustes de restablecimiento, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 15 de abril de 2019 contiene una opinión sin salvedades.

No hemos sido contratados para auditar, revisar o aplicar procedimientos de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018; excepto por los ajustes mencionados, consecuentemente no podemos expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado a esa fecha.



## Informe de los auditores independientes

### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestro informe adicional referente al cumplimiento de las obligaciones ante la Unidad de Análisis Financiero y Económico de **INDUWAGEN S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Nuestro informe adicional sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **INDUWAGEN S.A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

*Auditores Independientes S.A. GME*

Auditores Independientes S.A. GME  
RNAE No. 907



Ing. Ma. Gabriela Guerra Bermeo, MBA  
Socia Auditores Independientes S.A. GME

Guayaquil, Ecuador  
27 de julio de 2020



**INDUWAGEN S.A.**

**Estados separados de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

Nota	31 de diciembre		1 de enero
	2019	2018	2018
		Restablecido (Véase Nota 32)	Restablecido (Véase Nota 32)
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos	7	806,923	452,015
Deudores comerciales y otros	8	1,870,439	2,799,092
Inventarios	9	3,868,639	1,587,491
Impuestos por recuperar	18(a)	284,294	72,746
Gastos pagados por anticipado	10	220,676	5,735
Otros activos corrientes	11	84,146	295,736
<b>Total activo corriente</b>		<b>7,135,117</b>	<b>5,212,815</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, mobiliario y equipo	12	620,482	765,475
Activos intangibles	13	13,212	-
Inversiones en acciones	14	127,502	127,501
Otros activos no corrientes		2,297	2,297
Activo por impuesto diferido	18(d)	150,453	75,163
<b>Total activo no corriente</b>		<b>913,946</b>	<b>970,436</b>
<b>Total activo</b>		<b>8,049,063</b>	<b>6,183,251</b>

  
 Daniel Wiener Gómez  
 Gerente General

  
 Ricardo Picón Yagual  
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

## INDUWAGEN S.A.

### Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

Nota	31 de diciembre		1 de enero	
	2019	2018	2019	
		Restablecido (Véase Nota 32)	Restablecido (Véase Nota 32)	
<b>Pasivo corriente:</b>				
Obligaciones financieras, porción corriente	15	3,823,099	3,676,703	2,171,875
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16	2,116,084	1,409,136	2,171,428
Impuestos por pagar	18(a)	130,297	65,829	50,133
Beneficios a empleados	17(a)	157,996	121,778	184,208
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>6,227,476</b>	<b>5,273,446</b>	<b>4,577,644</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>				
Obligaciones financieras, largo plazo	15	1,224,969	-	662,500
Beneficios a empleados	17(b)	391,712	454,113	473,913
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1,616,681</b>	<b>454,113</b>	<b>1,136,413</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>7,844,157</b>	<b>5,727,559</b>	<b>5,714,057</b>
<b>Patrimonio:</b>				
Capital social	20	750,054	500,000	500,000
Reserva legal	21	52,468	52,468	52,468
Resultados acumulados		(597,616)	(96,776)	105,309
<b>Total patrimonio</b>		<b>204,906</b>	<b>455,692</b>	<b>657,777</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>8,049,063</b>	<b>6,183,251</b>	<b>6,371,834</b>

  
Daniel Wiener Gómez  
Gerente General

  
Ricardo Picón Yagüel  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**INDUWAGEN S.A.**

**Estados de resultados integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018 Restablecido (Ver nota 32)
Ingresos de actividades ordinarias	3(k) y 22	15,363,352	14,891,630
Costos de venta	22 y 23	(13,405,417)	(12,971,074)
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>1,957,935</b>	<b>1,920,556</b>
<b>Gastos</b>			
Gastos de ventas	23	(1,794,289)	(1,635,208)
Gastos administrativos	23	(324,723)	(322,866)
Otros egresos, netos	24	(74,148)	72,153
<b>Resultados de actividades de la operación</b>		<b>(235,225)</b>	<b>34,635</b>
Ingresos financieros		11,088	14,851
Gastos financieros	25	(421,637)	(220,716)
<b>Costo financiero, neto</b>		<b>(410,549)</b>	<b>(205,865)</b>
<b>Pérdida antes de impuesto a la renta</b>		<b>(645,774)</b>	<b>(171,230)</b>
Impuesto a la renta	18(b)	75,290	(35,693)
<b>Pérdida neta del periodo</b>		<b>(570,484)</b>	<b>(206,813)</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Ganancias actuariales	17(b)	69,644	4,728
<b>Resultado integral del año</b>		<b>(500,840)</b>	<b>(202,085)</b>

  
 Daniel Wiener Gómez  
 Gerente General

  
 Ricardo Picón Yagual  
 Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**INDUWAGEN S.A.**

**Estados de cambios en el patrimonio**

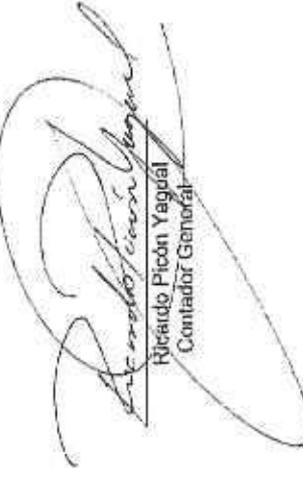
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados				
	Capital social	Legal	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017, como fue reportado	500,000	52,468	-	108,612	661,080
Menos- Ajuste por deterioro de cartera	-	-	-	(16,263)	(16,263)
Menos- Ajuste por provisión de vacaciones	-	-	-	(4,598)	(4,598)
Más- Ajuste de depreciación acumulada propiedad, mobiliario y equipo	-	-	-	57,052	57,052
Menos- Ajusto en inventarios	-	-	-	(39,494)	(39,494)
Saldo al 31 de diciembre de 2017, restablecido (Véase Nota 32)	500,000	52,468	-	105,309	657,777
Más (menos):					
Ganancia actuarial de beneficios a empleados (Véase Nota 17(b))	-	-	4,728	-	4,728
Utilidad neta	-	-	-	(206,813)	(206,813)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	500,000	52,468	4,728	(101,504)	455,692
Más (menos):					
Aumento de capital social (Véase Nota 20)	250,054	-	-	-	250,054
Ganancia actuarial de beneficios a empleados (Véase Nota 17(b))	-	-	69,644	-	69,644
Utilidad neta	-	-	-	(570,484)	(570,484)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	750,054	52,468	74,372	(671,988)	204,906



Daniel Wiener Gómez  
Gerente General



Ricardo Picón Yagüel  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

## INDUWAGEN S.A.

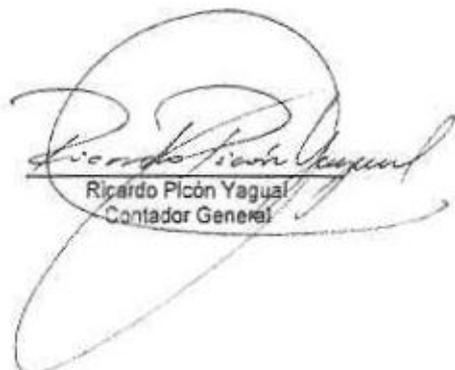
### Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		15,467,022	15,135,677
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		(16,130,273)	(15,997,717)
Efectivo pagado en intereses, neto		(388,648)	(214,221)
Efectivo pagado en impuestos		(130,219)	(105,296)
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>		<b>(1,182,118)</b>	<b>(1,181,557)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>			
Adiciones a propiedades, mobiliario y equipo	12	(147,261)	(234,357)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo, neto	12	109,071	-
Adiciones a intangibles	13	(13,212)	-
Incremento inversiones en acciones		(1)	-
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>		<b>(51,403)</b>	<b>(234,367)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>			
Efectivo recibido de obligaciones financieras		1,336,375	835,833
Aumento de capital social	20	250,054	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiación</b>		<b>1,588,429</b>	<b>835,833</b>
<b>Aumento (Disminución) neto en efectivo en caja y bancos</b>		<b>354,908</b>	<b>(580,091)</b>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>			
Saldo al inicio del año		452,015	1,032,106
Saldo al final del año	7	806,923	452,015

  
Daniel Wiener Gómez  
Gerente General

  
Ricardo Plón Yagual  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

## INDUWAGEN S.A.

### Estado de flujos de efectivo

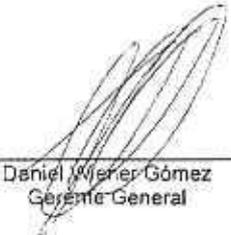
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

### Conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo neto (utilizado en) actividades de operación

Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pérdida neta</b>		(570,484)	(206,813)
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>			
Depreciaciones	12, 13 y 14	164,280	164,428
Impuesto a la Renta	18(b)	(75,290)	35,583
Otros Ajustes		79,325	4,728
<b>Total</b>		<u>(402,189)</u>	<u>(2,074)</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>			
<b>Aumentos (disminuciones):</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		(519,442)	331,681
Inventarios		(2,281,148)	680,137
Otros activos		1,158,169	(1,325,283)
Cuentas por pagar comerciales		56,887	(659,807)
Beneficios empleados		(26,183)	(82,230)
Otros pasivos		831,788	(123,981)
<b>Total</b>		<u>(779,929)</u>	<u>(1,179,483)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación</b>		<u>(1,182,118)</u>	<u>(1,181,557)</u>



Daniel Wiener Gómez  
Gerente General



Ricardo Picón Yagual  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.