

INDUAUTO S.A.

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

INDUAUTO S.A.

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

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros separados

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 **INDUAUTO S.A.**:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **INDUAUTO S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados separados 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 separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUAUTO 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 separados del año 2019. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados 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 separados. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos desarrollados para cubrir los asuntos que se

Informe de los auditores independientes

describen a continuación, proporcionan la base para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales

Como se explica con más detalle en la Nota 9 a los estados financieros adjuntos, el saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 10,001,318, 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\$ 12,798,162 que representa el 26% del total de los activos, distribuidos principalmente en vehículos, camiones 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

Informe de los auditores independientes

pruebas en una muestra de artículos para evaluar la base del costo y el valor neto realizable 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 separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados 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 separados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros separados, 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 separados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados 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 separados.

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 separados, 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.

Informe de los auditores independientes

- 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 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 separados; 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 separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados 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

Según menciona en la Nota 3(a), los estados financieros separados no consolidados se emiten para cumplir con requerimientos, legales, locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **INDUAUTO S.A.**, de manera individual. De acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de **INDUAUTO S.A.** y subsidiaria al 31 de diciembre de 2019 que se emiten por separado.

Como se menciona en la Nota 35 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 **INDUAUTO S.A.** al 31 de diciembre

Informe de los auditores independientes

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 8 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 separados 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 sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestro informe adicional referente al cumplimiento de las obligaciones ante la Unidad de Análisis Financiero y Económico de **INDUAUTO 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 **INDUAUTO 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
15 de junio de 2020

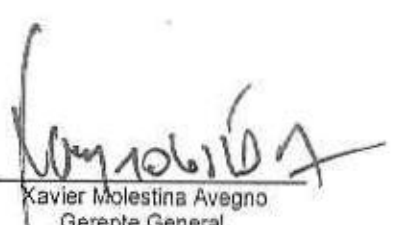
INDUAUTO S.A.

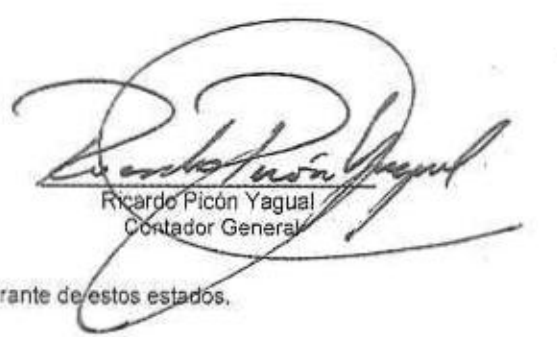
Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

		31 de diciembre		1 de enero
	Nota	2019	2018	2018
			Restablecido (Véase Nota 35)	Restablecido (Véase Nota 35)
Activo				
Activo corriente:				
Efectivo en caja y bancos	7	2,370,996	1,227,308	3,057,335
Inversiones financieras	8	865,762	2,240,000	-
Deudores comerciales y otros	9	10,488,406	11,342,574	8,993,431
Inventarios	10	12,798,162	14,389,949	12,051,654
Impuestos por recuperar	20(a)	200,484	7,474	69,456
Gastos pagados por anticipado		45,625	32,552	19,920
Otros activos corrientes	11	3,322,287	2,543,032	2,179,871
Total activo corriente		30,091,722	31,782,989	26,371,667
Activo no corriente:				
Propiedad, mobiliario y equipo	12	14,421,648	14,604,640	14,829,230
Propiedades de inversión	13	1,488,756	1,494,122	1,499,488
Activos intangibles	14	121,491	-	-
Inversiones en acciones	15	2,844,036	2,575,614	2,490,145
Otros activos no corrientes		2,673	2,673	2,673
Activo por impuesto diferido	20(d)	67,135	43,802	-
Total activo no corriente		18,945,739	18,720,651	18,821,536
Total activo		49,037,461	50,503,640	45,193,203


Xavier Molestina Avegno
Gerente General


Ricardo Picón Yagual
Contador General

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

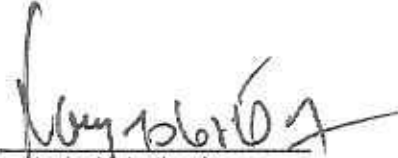
INDUAUTO S.A.

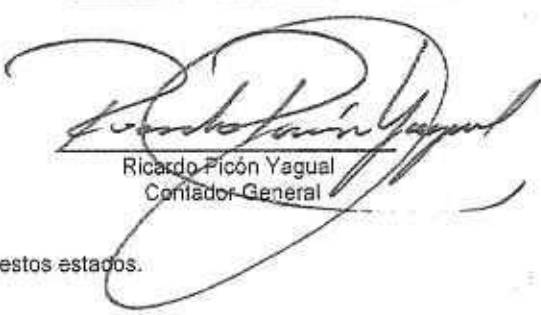
Estados separados de situación financiera

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 35)	Restablecido (Véase Nota 35)
Pasivo y patrimonio				
Pasivo corriente:				
Emisión de obligaciones, porción corriente	16	-	372,890	445,515
Obligaciones financieras, porción corriente	17	11,372,389	10,033,031	2,970,411
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	14,475,704	17,444,903	16,100,100
Impuestos por pagar	20(a)	194,322	347,581	778,718
Beneficios a empleados	19(a)	1,082,366	1,176,654	1,770,039
Total pasivo corriente		27,124,781	29,375,059	22,064,783
Pasivo no corriente:				
Emisión de obligaciones, largo plazo	17	-	-	372,890
Obligaciones financieras, largo plazo	18	2,758,333	1,250,000	2,868,894
Beneficios a empleados	19(b)	1,301,412	1,317,210	1,618,748
Pasivo por impuesto diferido	20(d)	-	-	93,424
Total pasivo no corriente		4,059,745	2,567,210	4,953,956
Total pasivo		31,184,526	31,942,269	27,018,739
Patrimonio:				
Capital social	22	4,000,000	4,000,000	4,000,000
Reservas	23	5,619,331	5,428,500	1,791,826
Resultados acumulados	24	8,233,604	9,132,871	12,382,638
Total patrimonio		17,852,935	18,561,371	18,174,464
Total pasivo y patrimonio		49,037,461	50,503,640	45,193,203


Xavier Molestina Avegno
Gerente General


Ricardo Picón Yagual
Contador General

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

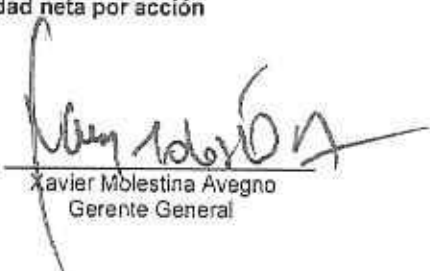
INDUAUTO S.A.

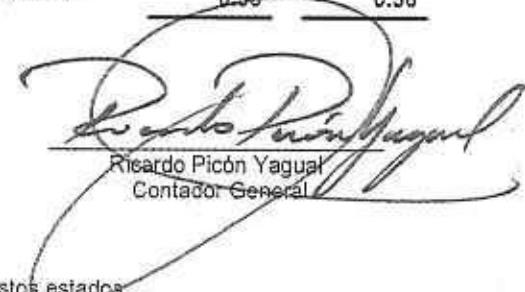
Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018 Restablecido (Ver nota 35)
Ingresos de actividades ordinarias	3(n) y 25	85,972,582	81,669,860
Costos de venta	25 y 26	(76,225,985)	(72,211,294)
Ganancia Bruta		9,746,597	9,458,566
Gastos			
Gastos de ventas	26	(6,346,734)	(5,932,835)
Gastos administrativos	26	(2,636,367)	(2,272,117)
Otros ingresos, netos	27	2,562,640	2,523,428
Resultados de actividades de la operación		3,326,136	3,777,042
Ingresos financieros		173,872	58,332
Gastos financieros		(1,507,226)	(932,736)
Costo financiero, neto	28	(1,333,354)	(874,404)
Ganancia antes de impuesto a la renta		1,992,782	2,902,638
Impuesto a la renta	20(b)	(565,498)	(668,827)
Utilidad neta del periodo		1,427,284	2,233,811
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales	19(b)	58,372	(22,785)
Resultado integral del año		1,485,656	2,211,026
Utilidad neta por acción	3(p) y 22	0.36	0.56


Xavier Molestina Avegno
Gerente General


Ricardo Picón Yaguar
Contador General

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

INDUAUTO 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.

	Reservas				Utilidades retenidas				
	Capital social	Legal	Facultativa	Total reserva	Reserva de capital	Ajustes de primera adopción	Otros resultados integrales		Total patrimonio
							Utilidades acumuladas	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2017, como fue reportado	4,000,000	1,778,960	12,866	1,791,826	459,427	2,613,160	8,493,637	11,566,224	17,358,050
Más- Ajuste por depreciación acumulada de propiedad y equipos	-	-	-	-	-	-	1,018,385	1,018,385	1,018,385
Más- Ajuste por valuación de inversiones en acciones	-	-	-	-	-	-	166,127	166,127	166,127
Menos- Ajuste por provisión de vacaciones	-	-	-	-	-	-	(274,674)	(274,674)	(274,674)
Menos- Ajuste de pasivo por impuesto diferido sobre revaluo	-	-	-	-	-	-	(93,424)	(93,424)	(93,424)
Saldo al 31 de diciembre de 2017, restablecido (Véase Nota 24 (e) y 35)	4,000,000	1,778,960	12,866	1,791,826	459,427	2,613,160	9,310,051	12,382,638	18,174,464
Más (menos):									
Apropiación de reserva facultativa (Véase Nota 23(b))	-	-	3,636,674	3,636,674	-	-	(3,636,674)	(3,636,674)	-
Distribución de dividendos (Véase Nota 24(c))	-	-	-	-	-	-	(1,824,119)	(1,824,119)	(1,824,119)
Pérdida actuarial de beneficios post empleo (Véase Nota 19(b))	-	-	-	-	-	-	(22,785)	(22,785)	(22,785)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	2,233,811	2,233,811	2,233,811
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,000,000	1,778,960	3,649,540	5,428,500	459,427	2,613,160	6,083,069	9,132,871	18,561,371
Más (menos):									
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 23(a))	-	190,831	-	190,831	-	-	(190,831)	(190,831)	-
Distribución de dividendos (Véase Nota 24(c))	-	-	-	-	-	-	(858,739)	(858,739)	(858,739)
Deterioro de cartera e inventario asumido por accionistas (Véase Nota 10, 11 y 24(d))	-	-	-	-	-	-	(1,335,353)	(1,318,021)	(1,318,021)
Ganancia actuarial de beneficios post empleo (Véase Nota 19(b))	-	-	-	-	-	-	58,372	58,372	58,372
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	1,427,284	1,427,284	1,427,284
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4,000,000	1,969,791	3,649,540	5,619,331	459,427	2,613,160	5,125,430	8,233,604	17,852,935

Xavier Molestina Avegno
Gerente General

Ricardo Picón Yaguel
Contador General

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

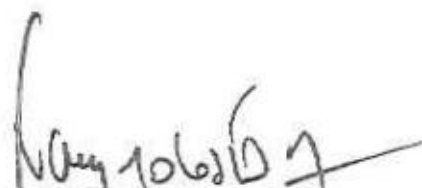
INDUAUTO S.A.

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
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		87,288,108	79,759,208
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		(84,096,134)	(78,901,607)
Efectivo pagado en intereses, neto		(1,413,022)	(903,214)
Efectivo pagado en impuestos		(914,543)	(1,201,699)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		864,409	(1,247,312)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones a propiedades, mobiliario y equipo	12	(273,115)	(252,027)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		1,134	51,682
Adiciones a intangibles	14	(137,626)	-
Inversiones financieras, neto		1,374,238	(2,240,000)
Incremento inversiones en acciones	15	(253,749)	-
Dividendos recibidos	29	43,990	61,311
Adquisición otros activos financieros		(2,008,126)	(605,931)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		(1,253,254)	(2,984,965)
Flujos de efectivo de actividades de financiación:			
Efectivo recibido de obligaciones financieras		2,479,314	4,968,689
Dividendos pagados		(946,781)	(2,566,439)
Efectivo neto provisto por actividades de financiación		1,532,533	2,402,250
Aumento (Disminución) neto en efectivo en caja y bancos		1,143,688	(1,830,027)
Efectivo en caja y bancos:			
Saldo al inicio del año		1,227,308	3,057,335
Saldo al final del año	7	2,370,996	1,227,308


Xavier Molestina Avegno
Gerente General


Ricardo Picón Yagual
Contador General

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

INDUAUTO S.A.

Estado de flujos de efectivo

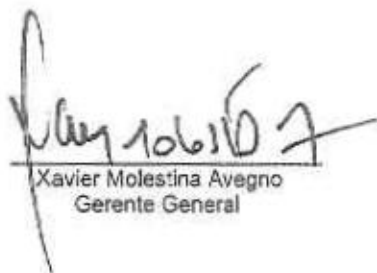
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

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

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta:		1,427,284	2,233,811
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	12, 13 y 14	477,321	442,052
Impuesto a la Renta	20(b)	565,498	668,827
Otros Ajustes		(232,135)	(181,316)
Total		<u>810,684</u>	<u>929,563</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Aumentos (disminuciones):			
Cuentas por cobrar comerciales		1,155,330	(2,430,038)
Inventarios		1,506,393	(2,118,094)
Otros activos		(299,289)	141,457
Cuentas por pagar comerciales		(2,966,199)	1,526,758
Beneficios empleados		(124,336)	(880,673)
Otros pasivos		(645,458)	(650,096)
Total		<u>(1,373,559)</u>	<u>(4,410,686)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		<u>864,409</u>	<u>(1,247,312)</u>


Xavier Molestina Ayegno
Gerente General


Ricardo Piéon Yagual
Contador General

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