

EC-KAWASAKI DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

STRENGTH IN NUMBERS

Sacoto
& asociados
AUDITORES / CONSULTORES



PrimeGlobal

Junio 25 de 2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **EC-KAWASAKI DEL ECUADOR S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EC-KAWASAKI DEL ECUADOR S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EC-KAWASAKI DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al 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).

Fundamentos de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **EC-KAWASAKI DEL ECUADOR S.A.** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía tiene pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por US \$ 231.269 y por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2019 su pérdida que asciende a US \$ 112.237; esta situación significa para la empresa que sus pérdidas acumuladas son superiores a su capital social, estando por lo tanto incurso en causal de disolución de acuerdo al Art. 361 la Ley de Compañías. De no ser superada esta condición la empresa corre el riesgo de no ser considerada como un negocio en marcha.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, indicamos que a la fecha de nuestro informe la compañía no ha concluido con el análisis del eventual impacto adicional que podría tener la implementación de las normas NIIF 9 "Instrumentos Financieros" y NIIF 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes" de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

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 nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

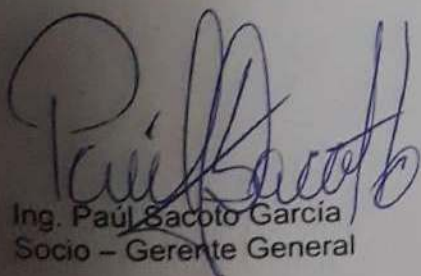
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2020, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto Garcia
Socio – Gerente General

EC-KAWASAKI DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2019

(en US dólares)

ACTIVOS

Activos corrientes

	Notas	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	20.170	1.200
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	314.600	257.181
Inventarios	7	649.629	490.803
Impuestos corrientes	8	132.937	124.303
Otros activos corrientes		1.769	295
		1.119.105	873.782

Activos no corrientes

Cuentas y documentos por cobrar, L/P	6	25.800	16.710
Propiedad, planta y equipo, neto	9	74.996	134.074
Mejoras en locales arrendados, neto	10	63.628	82.069
Activos por impuestos diferidos	8	62.287	23.695
		226.711	256.548

Total activo **1.345.816** **1.130.330**

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo corriente

Cuentas por pagar comerciales y otras	11	630.705	357.779
Cuentas por pagar financieras	12	992.989	937.454
Impuestos corrientes	8	3.178	5.977
Beneficios a empleados	13	11.070	9.959
		1.637.942	1.311.169

Pasivo no corriente

Cuentas por pagar comerciales y otras	11	49.433	49.433
Beneficios a empleados	13	1.537	663
		50.970	50.096

Total pasivo **1.688.912** **1.361.265**

Patrimonio

Capital social	14	800	800
Resultado de ejercicios anteriores		(231.269)	(136.180)
Otros resultados integrales		(390)	(466)
Resultado integral del ejercicio		(112.237)	(95.089)
		(343.096)	(230.935)

Total patrimonio

Total pasivo y patrimonio **1.345.816** **1.130.330**

Ing. Stefan Gunnar Gothund
Gerente General

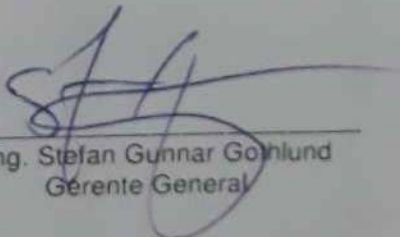
CPA. Paola Ortiz Parra
Contadora

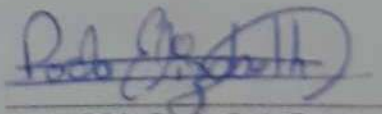
EC-KAWASAKI DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos	15	1.252.927	1.327.433
Costo de ventas	16	(833.031)	(866.232)
Utilidad bruta		419.896	461.201
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo		(8.713)	-
Gasto de ventas	17	(191.880)	(273.193)
Gastos administrativos y generales	18	(349.529)	(224.134)
Costo financiero, neto		(20.602)	(82.658)
Resultado antes de impuesto a la renta		(150.828)	(118.784)
Impuesto a la renta	8	38.591	23.695
Resultado integral del ejercicio		(112.237)	(95.089)
Utilidad (pérdida) por acción		(140,30)	(118,86)


Ing. Stefan Gunnar Gohlund
Gerente General

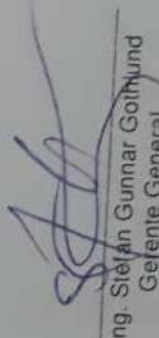

CPA Paola Ortiz Parra
Contadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
 (en US dólares)

	Capital Social	Resultados Ejercicios Anteriores	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2017	800	-	-	(136.180)	(135.380)
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)		(136.180)		136.180	
Resultado integral del ejercicio				(95.089)	(95.089)
Otros resultados integrales			(466)		(466)
Saldo a Diciembre 31, 2018	800	(136.180)	(466)	(95.089)	(230.935)
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)		(95.089)		95.089	
Resultado integral del ejercicio				(112.237)	(112.237)
Otros resultados integrales (ver nota 13)			76		76
Saldo a Diciembre 31, 2019	800	(231.269)	(390)	(112.237)	(343.096)

(a) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 14 de junio de 2018.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 8 de julio de 2019.


 Ing. Stefan Gunnar Gothlund
 Gerente General


 CPA. Paola Ortiz Parra
 Contadora

EC-KAWASAKI DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2019	2018
Cobros a clientes	1.116.514	1.279.848
Pagos a proveedores	(1.042.220)	(1.786.186)
Pagos a empleados	(89.210)	(124.785)
Intereses pagados, neto	(20.602)	(82.658)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(35.518)	(713.781)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:

Venta de propiedad, planta y equipo

49.552

Efectivo usado en:

Adquisición de propiedad, planta y equipo

(26.255)

(136.780)

Adquisición de intangibles

(15.254)

(99.777)

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión

8.043

(236.557)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo proveniente de:

Préstamos a corto plazo

55.535

937.454

Efectivo usado en:

Entrega de Garantías

(9.090)

(16.710)

Préstamos a largo plazo

-

(15.193)

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento

46.445

905.551

Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes

18.970

(44.787)

Efectivo y equivalentes al inicio del año

1.200

45.987

Efectivo y equivalentes al final del año

20.170

1.200

Ing. Stefan Gunnar Gohlund
Gerente General

CPA. Paola Ortiz Parra
Contadora

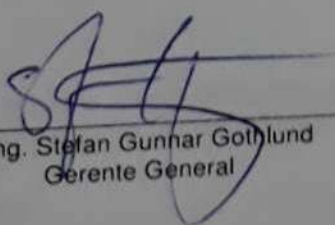
EC-KAWASAKI DEL ECUADOR S.A.

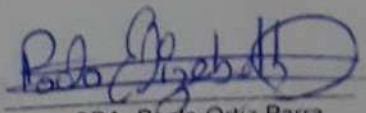
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado integral del ejercicio	(112.237)	(95.089)
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	25.359	22.316
Gasto por amortizaciones	33.694	18.709
Gasto provisión cuentas malas	2.212	784
Resultado en la venta de propiedad, planta y equipo	8.713	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1.038	447
Impuesto a la renta	(38.591)	(23.695)
	32.425	18.561
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(136.412)	(47.585)
(Aumento) disminución de inventarios	(158.826)	22.109
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	331.085	(606.576)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	8.447	(5.201)
	44.294	(637.253)
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	(35.518)	(713.781)


Ing. Stefan Gunnar Gothlund
Gerente General


CPA. Paola Ortiz Parra
Contadora