

## INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de

**RECORDMOTOR S.A.**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de RECORDMOTOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RECORDMOTOR S.A., al 31 de Diciembre de 2019, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 separados" de nuestro informe. Somos independientes de RECORDMOTOR S.A. 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 separados en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Párrafo de énfasis

Según se menciona en la Nota 30 a los estados financieros, con fecha 16 de marzo de 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional, con el objeto de evitar un contagio masivo del coronavirus por la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud. Los mercados de todo el mundo están experimentando impactos económicos importantes por la crisis de salud, lo que ha generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, en tal circunstancia, una recesión mundial es una posibilidad evidente. A la fecha de emisión de nuestro informe, no se ha podido valorar el impacto sobre los estados financieros por causa de la suspensión de la jornada presencial de trabajo, lo que implica que los costos fijos sean cubiertos sin la generación de ingresos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

- a) Con fecha 10 de julio de 2017, RECORDMOTOR S.A. presentó una solicitud de pago en exceso ante el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (“SENAE”) por el valor de US\$196.371 en concepto de Impuesto a los Consumos Especiales – ICE pagado en la importación de vehículos de la marca HONDA durante el ejercicio económico 2016. Mediante Resolución signada con el No. SENAEDDQ-2017-1796-RE, fue negada dicha solicitud, siendo resuelto el proceso como un reclamo de pago indebido. Con fecha 12 de noviembre de 2018, el asesor legal de Recordmotor S.A. ingresó un escrito dirigido al Director General del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, el cual solicita se realice la revisión a la resolución N° SENAE-DDQ-2017-1796-RE, sin embargo, se niega la solicitud de pago en exceso de la compañía Recordmotor S.A. Con fecha 10 de septiembre de 2019, el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador emite la providencia N° SENAE-DNJ-2019-0811-PV, que dispone instaurar un expediente sumario por el término de 20 días, en el cual deberá presentar las pruebas que considere le asisten.

Según se menciona en la Nota 29.3, b), a la fecha de emisión del presente informe se encuentra a la espera de la debida Resolución, y según criterio de su Asesor Legal, las probabilidades de éxito del mencionado proceso son altas.

Los procedimientos de auditoría efectuados, permitieron validar la documentación de respaldo de dichas cuestiones, principalmente: i) Revisión de la resolución y providencia emitidas por la SENAE con sus firmas de responsabilidad, ii) Elaboración de confirmación a su asesor legal; y iii) Revisión del registro, medición, presentación y revelación en los estados financieros separados.

### Otras cuestiones

#### *Auditores predecesores*

Los estados financieros separados de RECORDMOTOR S.A. correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, cuya opinión emitida con fecha 09 de marzo de 2019, no contiene salvedades.

#### *Estados financieros consolidados*

Según se menciona en la nota 2.2, los estados financieros separados adjuntos se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo de RECORDMOTOR S.A. de manera individual. De acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, la compañía prepara estados financieros consolidados de RECORDMOTOR S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 que se emiten por separado de estos estados financieros.

#### *Corrección de estados financieros comparativos*

Los estados financieros separados de RECORDMOTOR S.A. correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2019, incluyen los ajustes descritos en la Nota 11 que se realizaron para corregir los estados financieros del 2018, mismos que están relacionados con la vida útil del inmueble (edificio) y su efecto en la depreciación. No expresamos una opinión ni ninguna otra forma de seguridad sobre los estados financieros del 2018 considerados en su conjunto.

#### *Uso del informe*

Este informe se presenta para uso exclusivo de la administración de RECORDMOTOR S.A. y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser usado para otro propósito diferente.

**Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros separados**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de evaluar la capacidad de RECORDMOTOR S.A. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar RECORDMOTOR S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de RECORDMOTOR SA.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto estén libres de errores materiales, 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 conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros separados. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

**Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

- a) Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado.
- b) Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las normas para prevenir el lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos requerida por el Art. 27, sección VII, de la codificación de resoluciones de la Superintendencia de Compañías, se emiten por separado.

GUERRA Y ASOCIADOS CIA LTDA - RNAE: 060

JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ  
SOCIO - GERENTE GENERAL

WILLIAM QUINTEROS NOBOA  
SOCIO AUDITORÍA

Quito, 17 de Marzo de 2020

## Anexo A

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de RECORDMOTOR S.A. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el RECORDMOTOR S.A. no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros separados tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

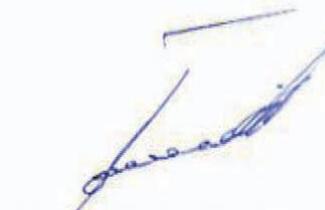
## ÍNDICE

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
Anexo A .....	4
ACTIVOS.....	6
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS .....	7
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	10
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica .....	11
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas .....	11
Nota 3 - Administración de riesgos .....	23
Nota 4 - Instrumentos financieros .....	25
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo .....	25
Nota 6 - Inversiones corrientes .....	25
Nota 7 - Cuentas comerciales por cobrar .....	26
Nota 8 - Otras cuentas por cobrar .....	27
Nota 9 - Inventarios.....	27
Nota 9.3 - Costos de contrato .....	28
Nota 10 - Otros activos corrientes.....	29
Nota 11 - Propiedad, planta y equipo.....	29
Nota 12 - Activos por derecho de uso .....	31
Nota 13 - Inversiones en subsidiarias.....	32
Nota 14 - Sobregiros corrientes.....	32
Nota 15 - Obligaciones financieras .....	33
Nota 16 - Cuentas comerciales por pagar.....	33
Nota 17 - Pasivos por arrendamiento corrientes.....	33
Nota 18 - Otras cuentas por pagar .....	34
Nota 19 - Provisiones corrientes .....	34
Nota 20 - Impuestos.....	35
Nota 21 - Pasivo de contrato corriente.....	39
Nota 22 - Pasivos por arrendamiento no corrientes.....	40
Nota 23 - Obligaciones por beneficios definidos.....	40
Nota 24 - Patrimonio.....	41
Nota 25 - Ingresos ordinarios.....	42
Nota 26 - Costo y gastos por su naturaleza .....	42
Nota 27 - Otros ingresos y otros egresos .....	44
Nota 28 - Transacciones con partes relacionadas.....	44
Nota 29 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales .....	46
Nota 30 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.....	51
Nota 31 - Aprobación de los estados financieros separados .....	52

RECORDMOTOR S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dolares de los Estados Unidos de America - US\$)

ACTIVOS

	2019	2018
<i>Activos Corrientes</i>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/2.5)	100,373	704,765
Inversiones Corrientes (Nota 6/2.6)	517,403	-
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 7/2.8)	1,170,431	1,421,097
Cuentas Relacionadas por Cobrar (Nota 28.1/2.8)	4,322,319	1,471,858
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8/2.8)	44,944	615,658
Inventarios (Nota 9/2.10)	6,533,222	4,543,450
Costos de Contrato (Nota 9.3/2.9)	48,444	(55,931)
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 20.1/2.15.1)	489,431	261,560
Otros Activos Corrientes (Nota 10/2.11)	51,256	93,385
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>13,277,823</b>	<b>9,055,842</b>
<i>Activos no Corrientes</i>		
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 11/2.12)	3,291,907	2,928,957
Activos por Derecho de Uso (Nota 12/2.13)	479,265	-
Inversiones en Subsidiarias (Nota 13/2.14)	4,905,020	4,905,020
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 2.7/2.15.2)	256,223	11,707
<b>Total Activos no Corrientes</b>	<b>8,932,415</b>	<b>7,845,684</b>
<b>Total Activos</b>	<b>22,210,238</b>	<b>16,901,526</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Juan Fernando Hinostroza  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Mónica Rivas  
 Contadora General

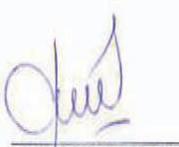
*Las notas adjuntas del 1 al 31 son parte integrante de estos estados financieros separados.*

RECORDMOTOR S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	2019	2018
<i>Pasivos Corrientes</i>		
Sobregiros (Nota 14/2.5)	199,518	181,470
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 15/2.8)	1,580,278	82,746
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 16/2.8)	1,475,082	1,983,847
Pasivos por Arrendamiento Corrientes (Nota 17/2.13)	264,285	-
Cuentas Relacionadas por Pagar (Nota 28.1/2.8)	5,936,696	2,577,142
Otras Cuentas por Pagar (Nota 18/2.8)	180,813	188,714
Provisiones Corrientes (Nota 19/2.22.7)	90,828	167,108
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 20.2/2.15.1)	38,489	24,677
Pasivos de Contratos Corrientes (Nota 21/2.18)	335,457	363,583
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>10,101,446</b>	<b>5,403,795</b>
<i>Pasivos no Corrientes</i>		
Pasivos por Arrendamiento no Corrientes (Nota 22/2.13)	392,259	-
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 23/2.22.1)	881,118	864,312
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 20.7/2.15.2)	387,063	164,113
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>1,660,440</b>	<b>1,028,425</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>11,761,886</b>	<b>6,432,220</b>
<i>Patrimonio (Nota 24)</i>		
Capital Social	4,200,000	4,200,000
Reservas	1,739,803	1,735,207
Resultados Acumulados	4,598,711	4,488,148
Resultado Neto del Ejercicio	(90,162)	45,951
<b>Total Patrimonio</b>	<b>10,448,352</b>	<b>10,469,306</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>22,210,238</b>	<b>16,901,526</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Juan Fernando Hinojosa  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Mónica Rivas  
 Contadora General

*Las notas adjuntas del 1 al 31 son parte integrante de estos estados financieros separados.*

RECORDMOTOR S.A.  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	2019	2018
<i>Ingresos y Costos Ordinarios</i>		
Ingresos Ordinarios (Nota 25/2.19)	15,360,457	18,835,083
Costo de Ventas (Nota 26/2.20)	(12,646,776)	(15,694,575)
Utilidad Bruta en Ventas	2,713,681	3,140,508
<i>Gastos Operacionales</i> (Nota 26/2.20)		
Gastos de Administración	(2,380,237)	(2,570,253)
Gastos de Ventas	(540,838)	(449,893)
Gastos Financieros	(740,192)	(475,344)
Total Gastos Operacionales	(3,661,267)	(3,495,490)
Resultado Operacional	(947,586)	(354,982)
Otros Ingresos (Nota 27)	876,798	746,985
Otros Egresos (Nota 27)	(65,652)	(142,357)
Total Otros, Neto	811,146	604,628
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	(136,440)	249,646
<i>Impuesto a las Ganancias</i>		
Ingreso/(Gastos) por Impuesto a las Ganancias (Nota 20.3)	46,278	(203,695)
Resultado Neto del Ejercicio	(90,162)	45,951

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Juan Fernando Hinojosa  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Mónica Rivas  
 Contadora General

*Las notas adjuntas del 1 al 31 son parte integrante de estos estados financieros separados.*

RECORDMOTOR S.A.  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Reservas				Resultados Acumulados			Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Patrimonio	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultados de Adopción NIF	Resultados Acumulados		
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b>	4,200,000	377,986	559	1,329,443	2,360,341	2,005,324	2,360,341	272,185	10,545,838
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	272,185	-	272,185	(272,185)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	27,219	-	-	(27,219)	-	(27,219)	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(122,483)	-	(122,483)	-	(122,483)
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	-	45,951	45,951
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	4,200,000	405,205	559	1,329,443	2,482,824	2,005,324	2,482,824	45,951	10,469,306
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	45,951	-	45,951	(45,951)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	4,596	-	-	(4,596)	-	(4,596)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(41,355)	-	(41,355)	-	(41,355)
Impuestos Diferidos de Beneficios Definidos de Periodos Anteriores	-	-	-	-	22,655	-	22,655	-	22,655
Corrección de Depreciación de Periodos Anteriores	-	-	-	-	373,776	-	373,776	-	373,776
Impuestos Diferidos por Depreciación de Periodos Anteriores	-	-	-	-	(112,841)	-	(112,841)	-	(112,841)
Aplicación de NIF 16 - Arrendamientos	-	-	-	-	(230,702)	-	(230,702)	-	(230,702)
Impuestos Diferidos por aplicación de NIF 16 - Arrendamientos	-	-	-	-	57,675	-	57,675	-	57,675
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	-	(90,162)	(90,162)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2019</b>	4,200,000	409,801	559	1,329,443	2,593,387	2,005,324	2,593,387	(90,162)	10,448,352

  
 Ing. Juan Fernando Hinojosa  
 Gerente General

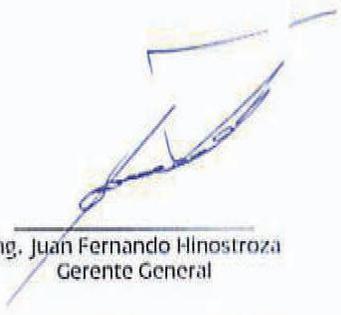
  
 Ing. Mónica Rivas  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 31 son parte integrante de estos estados financieros separados.

RECORDMOTOR S.A.  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</b>		
Recibido de Clientes	16,429,378	18,898,811
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(18,356,967)	(18,157,120)
Otros Ingresos (Gastos)	(221,857)	(1,759,376)
<b>Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación</b>	<b>(2,149,446)</b>	<b>(1,017,685)</b>
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(86,353)	(47,467)
Disminución en Propiedad, planta y equipo	-	64,618
Aumento de Inversiones Corrientes	(517,403)	-
<b>Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Inversión</b>	<b>(603,756)</b>	<b>17,151</b>
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</b>		
(Pago) de Dividendos	(41,355)	(122,483)
Obtención (Pago) de Obligaciones Financieras, Neto	1,681,072	981,812
Obtención (Pago) de Obligaciones con Relacionadas, Neto	509,093	-
<b>Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento</b>	<b>2,148,810</b>	<b>859,329</b>
<b>(Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>(604,392)</b>	<b>(141,205)</b>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	704,765	845,970
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	100,373	704,765

  
Ing. Juan Fernando Hinojosa  
Gerente General

  
Ing. Mónica Rivas  
Contadora General

*Las notas adjuntas del 1 al 31 son parte integrante de estos estados financieros separados.*