AUTOFENIX S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

Informe de los auditores independientes

AUTOFENIX S.A.
Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros:

1. Constitución y Operaciones
2. Bases de Preparación
3. Políticas Contables Significativas
4. Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas
5. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura
6. Efectos de aplicación de NIIF 16 "Arrendamientos"
7. Efectivo y equivalentes de efectivo
8. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
9. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
10. Inventarios
11. Activos por impuestos corrientes
12. Propiedades y Equipos
13. Propiedades de Inversión
14. Inversiones en Asociadas
15. Préstamos Bancarios
16. Obligaciones emitidas
17. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
18. Pasivos por Impuestos Corrientes
19. Préstamos de Terceros
20. Impuesto a la Renta
21. Obligaciones laborales acumuladas
22. Provisión para Jubilación Patronal y Bonificación para Desahucio
23. Patrimonio de los Accionistas
24. Ingresos Ordinarios
25. Costos de Ventas

26. Gastos de operación
27. Saldos y transacciones con Partes Relacionados
28. Compromisos y contingencias
29. Eventos Subsecuentes
30. Autorización de los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (por sus siglas en inglés)

KSi Attesting
miembro de Morison KSi

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores:
AUTOFENIX S.A.

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AUTOFENIX S.A.** , que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, 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, excepto por los posibles efectos del asunto que se describe en el párrafo de "bases para la opinión calificada" , los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AUTOFENIX S.A.** al 31 de diciembre de 2019, 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 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y el oficio SCVS-INMV -2017-00060421-OC, emitido por la Superintendencia de Compañías, valores y Seguros .

Bases para la opinión calificada

Al 31 de diciembre de 2019, fuimos informados sobre diferencias en los saldos pendientes de pago que mantiene **AUTOFENIX S.A.** con su principal proveedor por un valor de US$ 267.602. Estas diferencias surgen de la recepción de cargos por intereses que el proveedor a facturado unilateralmente a la Compañía. Al momento de la emisión de nuestra opinión, la Administración de la Compañía se encuentra en un proceso de conciliación de dichos cargos y estima que serán resueltos en el mediano plazo. Por lo anterior decidió no reconocer el pasivo y desconocemos el resultado final de esta incertidumbre, así como la probabilidad de su inclusión en los Estados Financieros.

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 por sus siglas en inglés).

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

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 el asunto que se incluye a continuación, se proporciona una descripción de cómo en nuestra auditoría se cubrió dicho asunto 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 el asunto que se describe a continuación, proporcionan la base para nuestra opinión de la auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Emisión de obligaciones

La compañía ha visto en la emisión de obligaciones y titularización de flujos futuros una oportunidad de obtención de liquidez a un menor costo financiero que el obtenido a través de las entidades financieras por lo que:

Con fecha 19 de noviembre del 2015 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.2015.2523 autorizó la emisión de obligaciones por US$ 2.700.000 en un período de 1080 días que vence el 29 de enero del 2019 colocados en su totalidad en un plazo aproximado de tres años.

Con fecha 28 de noviembre del 2019 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.-2019-00038189 autorizó la emisión de obligaciones por US$ 2.500.000 en un período de nueve meses que vence el 28 de agosto del 2020 colocados en su totalidad en un plazo aproximado de tres años.

Este asunto es importante para nuestra auditoría por la materialidad de los montos involucrados, así como las garantías para cubrir cada una de estas obligaciones y el respaldo que estas tienen con la constitución de los Fideicomisos.

La revelación y desglose de las obligaciones se encuentra presentada en la nota 15 de los estados financieros adjuntos.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con la emisión de obligaciones incluyeron entre otros: La revisión del prospecto de la oferta pública aprobada y las colocaciones efectuadas en el año 2019; la revisión de la respuesta a la confirmación de los valores colocados a través de la casa de valores; la aplicación de pruebas de valuación al costo amortizado para las colocaciones realizadas al 31 de diciembre del 2019.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión y tal como describe más ampliamente en la nota 1 a los estados financieros el gobierno ecuatoriano decretó un estado de excepción debido a la emergencia sanitaria provocada por la pandemia denominada "COVID-19". Para mitigar los efectos en la salud de los ciudadanos se emitieron medidas restrictivas en cuanto a la libre movilidad, cambios en las modalidades de trabajo, así como diferimiento en los pagos de impuestos en ciertos sectores económicos. Por lo anterior los estados financieros adjuntos deben ser leídos en el contexto de los hechos que posteriormente deriven de esta circunstancia.

Sin calificar nuestra opinión, y tal como se muestra en la nota 6 a los estados financieros, desde el 1ro. de enero de 2019 se encuentran vigentes nuevas Normas o modificaciones efectivas a las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF 16 "Arrendamientos". Una vez realizado el análisis de la implementación de la normativa, la Administración de la Compañía concluyó que sus efectos no son materiales, por lo que decidió no registrarlos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.

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 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y el oficio SCVS-INMV -2017-00060421, emitido por la Superintendencia de Compañías, valores y Seguros, 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.

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 aquella 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 importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobra 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 pueden 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 y en 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, (si los hubiera).

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, información suplementaria a otros entes de control por parte de AUTOFENIX S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, Mayo 15 del 2020

KSi Attesting

Registro en la Superintendencia de
Compañías N. 665

Marcelo Toapanta Gallardo, C.P.A.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-137

Autofenix S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	849.758	857.098
Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento	8	2.648.282	1.906.877
Cuentas por cobrar:			
Comerciales, neto de provisión para deterioro de cuentas por cobrar	9	1.660.834	2.121.929
Cuentas por cobrar partes relacionadas	9	56.572	52.118
Cartera Legal	9	17.994	17.994
(-) Provisión incobrables	9	(17.994)	(17.994)
Otras	9	652.869	454.684
Préstamos con partes relacionadas	9	53.345	-
Activos por impuestos corrientes	11	229.838	187.739
Inventarios	10	1.977.292	2.597.917
Gastos pagados por anticipado		39.387	60.099
Total activos corrientes		8.168.178	8.238.460
Activos no corrientes:			
Comerciales, neto de provisión para deterioro de cuentas por cobrar	9	72.067	75.290
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada	12	3.956.995	3.535.122
Propiedades de Inversión	13	55.874	59.532
Inversiones en asociadas	14	2.245.401	100
Activo por Impuesto Diferido	20	12.063	7.969
Total activos no corrientes		6.342.400	3.678.013
Total activos		14.510.580	11.916.474
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de préstamos bancarios	15	3.430.537	3.257.153
Porción corriente de obligaciones emitidas	16	333.200	203.475
Cuentas por pagar comerciales	17	1.827.824	3.401.219
Préstamos de Terceros	19	4.255	4.171
Obligaciones laborales acumuladas	21	39.635	39.046
Pasivos por Impuestos corrientes	18	69.858	96.861
Anticipos recibidos de clientes	17	271.309	58.956
Otras cuentas por pagar	17	62.079	52.416
Total pasivos corrientes		6.038.697	7.113.297
Pasivos no corrientes:			
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	22	108.182	145.387
Préstamos bancarios	15	1.214.850	2.133.005
Cuentas por pagar comerciales	17	3.920.000	-
Obligaciones emitidas	16	666.800	-
Pasivos por Impuestos diferidos	20	36.128	38.321
Total pasivos no corrientes		5.945.960	2.316.713
Total pasivos		11.984.656	9.430.010
Patrimonio de los accionistas:			
Capital acciones	23	1.432.250	1.432.250
Reservas			
Legal	23	36.747	36.747
Facultativa	23	8.558	8.558
Valuación	23	598.210	598.210
Utilidades acumuladas	23	465.324	704.336
Otros Resultados Integrales	23	54.581	1.779
Resultado del Periodo	23	(13.343)	(239.012)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFs	23	(56.405)	(56.405)
Total patrimonio de los accionistas		2.525.923	2.486.464
Compromisos	28		
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		14.510.580	11.916.474

Arturo Cardenas
Gerente General

Gabriela Cantuña
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Autofenix S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ingresos Ordinarios	24		
Vehículos		19.440.176	17.716.187
Talleres		2.030.588	2.185.396
Motos		21.045	13.125
Llantas		56.840	42.152
Accesorios		309.817	268.030
Comisiones en usados		4.953	72.021
Crédito Directo		35.652	155.529
Otros Conceptos		240.730	-
Total Ingresos Ordinarios		22.139.799	20.452.439
Costo de Ventas	25		
Vehículos		(17.988.216)	(16.528.584)
Talleres		(1.413.992)	(1.537.674)
Motos		(30.331)	(14.680)
Llantas		(41.219)	(31.784)
Accesorios		(233.811)	(205.983)
Comisiones en usados		(18.402)	(45.603)
Crédito Directo		(6.116)	(5.072)
Total Costos de Ventas		(19.732.088)	(18.369.380)
Utilidad bruta		2.407.711	2.083.058
Gastos de operación			
Gastos Administrativos	26	(1.435.953)	(1.052.986)
Gastos de Ventas	26	(653.626)	(628.034)
Depreciaciones		(249.667)	(172.863)
Total Gastos de Operación			
Utilidad neta de operación		68.465	229.175
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos no operacionales		52.844	41.276
Costos financieros		(108.495)	(443.149)
Gastos no operacionales		(4.464)	(19.037)
Total otros ingresos, neto		(60.115)	(420.910)
Utilidad (Pérdida) antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		8.351	(191.735)
Participación trabajadores	21	(1.253)	-
Impuesto a la renta:			
Corriente	20	(26.718)	(57.429)
Diferido Ingreso (Gasto)		6.277	10.153
Pérdida neta		(13.343)	(239.012)
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		52.802	14.501
Total Resultado Integral del año		39.459	(224.511)

Arturo Cárdenas
Gerente General

Gabriela Cantuña
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Autofenix S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital acciones	Legal	Reserva facultativa	por valuación	Efectos de la Adopción por primera vez de las NIIF's	Resultados acumulados	Resultados del Periodo	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.432.250	36.746	8.558	598.210	(56.405)	722.124	(17.787)	-12.721	2.710.975
Ajustes por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	-	-	-	14.501	14.501
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(239.012)	-	(239.012)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.432.250	36.746	8.558	598.210	(56.405)	722.124	(256.799)	1.780	2.486.464
Transferencia aresultados acumulados	-	-	-	-	-	(256.799)	256.799	-	-
Ajustes por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	-	-	-	52.802	52.802
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(13.343)	-	(13.343)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**1.432.250**	**36.746**	**8.558**	**598.210**	**(56.405)**	**465.325**	**(13.343)**	**54.582**	**2.525.923**

Arturo Cárdenas
Gerente General

Gabriela Cantuña
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Autofenix S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	21.675.481	20.511.701
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(20.802.591)	(18.477.993)
	872.890	2.033.708
Costos Financieros	(108.495)	(443.149)
Otros Ingresos	52.844	41.276
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	759.440	1.491.406
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento	(741.405)	(466.825)
Provisto por venta de propiedades y equipo	-	-
Adiciones de Propiedades y equipos, neto	(77.212)	(1.211.927)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(818.617)	(1.678.753)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento -		
Pago a Obligacionistas	796.525	(1.907.656)
Pago de Prestamos de terceros y partes relacionadas	85	(327.936)
Concesión de Prestamos Bancarios	(744.771)	2.830.291
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	51.839	594.699
Aumento (Disminución) en el efectivo y equivalentes de efectivo	(7.339)	407.353
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	857.098	449.744
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	849.758	857.098

Arturo Cárdenas
Gerente General

Gabriela Cantuña
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Autofenix S.A.

Estado de Flujos de Efectivo, continua

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Conciliación de la pérdida neta con el efectivo proveniente (utilizado) de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta del año	8.351	(191.735)
Partidas que no representan flujo de efectivo proveniente (utilizado) por las actividades de operación:		
Participación a los trabajadores en las utilidades	(1.253)	-
Impuesto a la Renta	(26.718)	(57.429)
Impuesto a la Renta	6.277	10.153
Provisión (Reversión) deterioro de cuentas por cobrar	-	17.994
Ajustes Jubilación Patronal y desahucio	52.802	14.501
Utilidad en venta de propiedades y Equipos		
Depreciación de propiedades y Equipos	(344.661)	160.385
Depreciación de propiedades de inversión	3.658	3.658
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar:		
Comerciales	464.318	(59.262)
Otras	(255.984)	(168.523)
Activos por Impuestos Corrientes	(42.099)	(58.608)
Inventario	620.624	(185.311)
Gastos pagados por anticipado	20.712	(7.023)
Activos por Impuesto Diferido	(4.093)	(7.969)
Inversión en Asociadas	(2.245.301)	-
(Disminución) aumento en cuentas por pagar:		
Proveedores	2.346.605	2.147.440
Pasivos por Impuestos corrientes	(27.003)	18.603
Obligaciones laborales acumuladas	590	6.079
Anticipos recibidos de clientes	212.353	(104.578)
Otras cuentas por pagar	9.662	(62.208)
Aumento de Indemnización por Jubilación Patronal y desahucio	(37.205)	17.424
Aumento de Pasivo por impuesto diferido	(2.193)	(2.184)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	759.440	1.491.406

Arturo Cárdenas
Gerente General

Gabriela Cantuña
Contadora General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros