

QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

STRENGTH IN NUMBERS

**QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E
INDUSTRIAL**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017



Junio 9 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los hechos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión con salvedades

La empresa hasta la fecha de nuestro informe no ha concluido con la pruebas de deterioro de sus cuentas por cobrar e inventarios, razón por la cual no podemos conocer si existen diferencias con relación a su "Valor Razonable y su "Valor Neto de Realización", respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía mantiene como provisión para jubilación patronal US\$ 260.526, este valor es inferior al señalado por el estudio actuarial que establece que por jubilación patronal debe provisionarse US \$ 414.859 y por desahucio US \$ 55.757.

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" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

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 desviación material en los estados financieros, debida 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 de la compañía.



- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del 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 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto Garcia
Socio - Gerente General

Registros:
SC-FVNAE 005

QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2017
(en US dólares)

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVOS | | | |
| | Notas | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 1,696,233 | 854,972 |
| Inversiones Financieras | 5 | 10,350,388 | 9,716,458 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto | 6 | 36,703,853 | 38,703,163 |
| Inventarios | 7 | 27,922,035 | 25,219,991 |
| Impuestos corrientes | 8 | 339,384 | 1,646,641 |
| Otros activos corrientes | 9 | 638,747 | 107,092 |
| | | 77,650,640 | 76,248,317 |
| Activo no corriente | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | 6 | 1,033,625 | 996,846 |
| Inversiones permanentes | 10 | 2,472,939 | 1,697,887 |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 11 | 16,557,736 | 16,157,830 |
| Mejoras en locales arrendados, neto | 12 | 343,243 | 324,370 |
| Impuestos diferidos | 8 | 873,072 | 873,072 |
| | | 21,280,615 | 20,050,005 |
| Total activo | | 98,931,255 | 96,298,322 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras | 13 | 8,296,899 | 15,407,865 |
| Cuentas por pagar financieras | 14 | 58,968,344 | 49,685,139 |
| Impuestos corrientes | 8 | 234,266 | 992,239 |
| Beneficios a empleados | 15 | 605,361 | 231,854 |
| Provisiones | | 190,340 | 253,099 |
| | | 68,295,210 | 66,570,196 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Cuentas por pagar financieras | 14 | 1,086,309 | 483,875 |
| Beneficios a empleados | 15 | 260,526 | 359,025 |
| Impuestos diferidos | 8 | 149,218 | 149,218 |
| | | 1,496,053 | 992,118 |
| Total pasivo | | 69,791,263 | 67,562,314 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 17 | 8,693,324 | 8,693,324 |
| Reserva legal | | 3,743,453 | 3,743,453 |
| Reserva de capital | | 6,940 | 6,940 |
| Resultados acumulados por adopción de las NIIF | | 4,861,102 | 4,861,102 |
| Resultados de ejercicios anteriores | | 10,753,615 | 14,719,376 |
| Resultado integral del ejercicio | | 1,081,558 | (3,288,187) |
| Total patrimonio | | 29,139,992 | 28,736,008 |
| Total pasivo y patrimonio | | 98,931,255 | 96,298,322 |


Ing. Jaime Estrella
Gerente General


Ing. Pablo Tola
Contador General

QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|-------------------|--------------------|
| | <u>Notas</u> | | |
| Ingresos por actividades ordinarias | 18 | 91,434,824 | 72,540,835 |
| Costo de ventas y servicios | 19 | (75,445,990) | (59,532,015) |
| Utilidad bruta | | 15,988,834 | 13,008,820 |
| Resultado en venta de propiedad, planta y equipo | | 6,513 | (3,488) |
| Indemnización de seguros | | 13,838 | 1,858 |
| Gastos de ventas, administración y generales (a) | 20 | (9,869,570) | (10,776,031) |
| Costo financiero, neto | | (4,422,403) | (4,590,932) |
| Resultado antes de deducciones legales | | 1,717,212 | (2,369,772) |
| Impuesto a la renta | 8 | (635,654) | (928,415) |
| Resultado integral del ejercicio | | 1,081,558 | (3,288,187) |
| Utilidad (pérdida) por acción | | 0.1244 | (0.3782) |

(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 303,037 de participación a trabajadores en las utilidades. Ver nota 8, 15, 20.

A diciembre 31 de 2017, del resultado integral del ejercicio debe destinarse USD. 108,156 para reserva legal.



Ing. Jaime Estrella
Gerente General



Ing. Pablo Tola
Contador General

QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

| | Capital social | Reserva legal | Reserva de capital | Resultados acumulados por adopción de las NIIF | Resultados ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | Total patrimonio |
|---|----------------|---------------|--------------------|--|----------------------------------|-------------------------|------------------|
| Saldo a Diciembre 31, 2015 | 8,693,324 | 3,743,453 | 6,940 | 4,861,102 | 13,492,881 | 1,227,030 | 32,024,730 |
| Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a) | | | | | 1,227,030 | (1,227,030) | - |
| Ajuste salario digno 2014 | | | | | (535) | | (535) |
| Resultado antes de deducciones legales | | | | | | (2,359,772) | (2,359,772) |
| Impuesto a la renta | | | | | | (928,415) | (928,415) |
| Saldo a Diciembre 31, 2016 | 8,693,324 | 3,743,453 | 6,940 | 4,861,102 | 14,719,376 | (3,288,187) | 28,736,008 |
| Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b) | | | | | (3,288,187) | 3,288,187 | - |
| Ajuste a impuesto a la renta 2013 (c) | | | | | (677,574) | | (677,574) |
| Resultado antes de deducciones legales | | | | | | 1,717,212 | 1,717,212 |
| Impuesto a la renta | | | | | | (635,654) | (635,654) |
| Saldo a Diciembre 31, 2017 | 8,693,324 | 3,743,453 | 6,940 | 4,861,102 | 10,753,615 | 1,081,558 | 29,139,992 |

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 29 de septiembre de 2016.

(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 27 de septiembre de 2017.

(c) De acuerdo a acta de determinación Nro. 01201732700397572 correspondientes al ejercicio económico 2013.


Ing. Jaime Estrella
Gerente General


Ing. Pablo Tola
Contador General

QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cobros a clientes | 90,262,936 | 72,842,573 |
| Pagos a proveedores | (86,954,968) | (60,922,706) |
| Pagos a empleados | (4,843,801) | (5,494,762) |
| Impuesto a la renta | (468,171) | (1,845,389) |
| Intereses cobrados (pagados), neto | (5,659,180) | (4,061,592) |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación | (7,663,184) | 518,124 |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Efectivo proveniente de: | | |
| Venta de propiedad, planta y equipo | 13,446 | 62,187 |
| Indemnización de aseguradoras | 13,838 | 1,858 |
| Efectivo usando en: | | |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo | (1,159,648) | (220,732) |
| Incremento de inversiones permanentes | (775,052) | - |
| Incremento de inversiones financieras | (633,930) | (3,180,331) |
| Otros pagos efectuados | (76,624) | (55,760) |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión | (2,617,970) | (3,392,778) |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Efectivo proveniente de: | | |
| Préstamos a largo plazo | 5,810,871 | 926,458 |
| Préstamos a corto plazo | 5,311,544 | 955,752 |
| Efectivo usado en: | | |
| Otros pagos por actividades de financiamiento | - | (535) |
| Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento | 11,122,415 | 1,881,675 |
| Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes | 841,261 | (992,979) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | 854,972 | 1,847,951 |
| Efectivo y equivalentes al final del año | 1,696,233 | 854,972 |


Ing. Jaime Estrella
Gerente General


Ing. Pablo Tola
Contador General

QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------------------|-----------------------|
| Utilidad neta | 1,081,558 | (3,288,187) |
| <i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i> | | |
| Gasto por depreciaciones | 750,013 | 522,255 |
| Gasto por amortizaciones | 57,751 | 164,189 |
| Gasto por provisión para cuentas malas | 57,846 | 56,850 |
| Bajas de inventario | - | 3,813 |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio | 28,184 | 2,626 |
| Participación a trabajadores | 303,037 | - |
| Impuesto a la renta | 635,654 | 928,415 |
| Resultado en venta de propiedad, planta y equipo | (6,513) | (62,187) |
| Indemnización de seguros | (13,838) | (1,858) |
| | <u>1,812,134</u> | <u>1,614,103</u> |
| <i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i> | | |
| (Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes | (1,171,868) | 240,168 |
| (Aumento) disminución de impuestos anticipados | (468,171) | (1,845,389) |
| (Aumento) disminución de inventarios | (2,702,044) | 14,296,934 |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores | (5,018,336) | (10,793,224) |
| Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados | 40,340 | (297,192) |
| Aumento (disminución) de intereses por pagar | (1,236,777) | 590,911 |
| | <u>(10,556,876)</u> | <u>2,192,208</u> |
| Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones | <u>(7,663,184)</u> | <u>518,124</u> |


Ing. Jaime Estrella
Gerente General


Ing. Pablo Tola
Contador General