

INFORME DE AUDITORIA

CENTRALMOTORS S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Señores Accionistas de
CENTRALMOTORS S.A.*

1. Opinión con salvedad

- 1.1.** Hemos auditado los estados financieros de **CENTRALMOTORS S.A.**, al 31 de diciembre 2017 que comprenden, el estado de situación financiera, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
- 1.2.** En nuestra opinión, excepto por los asuntos mencionados en los párrafos 2.1 y 2.2, de la sección Fundamento de la opinión con salvedad, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **CENTRALMOTORS S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamento de la opinión con salvedad

- 2.1** Al 31 de diciembre de 2017, como se menciona en la Nota 5 se presenta un saldo de cuentas por cobrar clientes de UDS\$ 3.766.885,82, de los cuales la cantidad de USD\$ 335.143,43, presenta antigüedad mayor a 360 días, el anexo de esta cuenta no establece un análisis de indicio de deterioro de cartera; razón por la cual no podemos determinar los efectos que deban registrarse en la provisión para cuentas incobrables constituida.
- 2.2** Al 31 de diciembre de 2017, como se menciona en la Nota 16, se mantienen cuentas por pagar a corto plazo a las compañías relacionadas Hyunmotor S.A. por USD\$ 289.332,13, y Megarepuestos S.A. por USD\$ 210.074,24, adicionalmente tal como se menciona en la Nota 20, se mantiene una cuenta por pagar a largo plazo a la compañía relacionada "Equinorte S.A." por USD\$ 2.910.555,30. Aunque estos saldos fueron confirmados no se nos ha proporcionado el convenio firmado entre las partes en donde se indiquen plazos, tasa de interés y garantías (si fuere el caso), por lo que no podemos determinar situaciones que deban registrarse y revelarse en los estados financieros adjuntos.
- 2.3** Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad 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 nuestro informe.
- 2.4** Somos independientes de la compañía **CENTRALMOTORS S.A.**, en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA).

2.5 *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.*

3. **Párrafo de énfasis**

3.1. *Queremos llamar la atención a la nota 31 de los estados financieros que describe las contingencias de la Compañía. Por lo que, los estados financieros deben ser leídos tomando en cuenta este párrafo de énfasis.*

4. **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros**

4.1. *La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.*

4.2. *En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto, si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

4.3. *La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.*

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

5.1. *Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones 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.*

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

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*

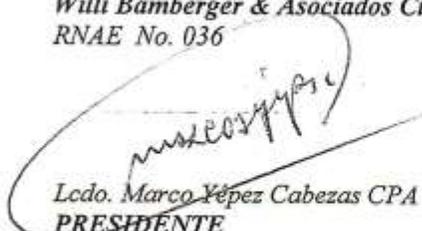
- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.*
 - *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
 - *Concluimos sobre la utilización adecuada por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento 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 la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 una empresa en funcionamiento.*
 - *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada por la administración, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes, de modo que logran una presentación razonable.*
- 5.3. *Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.*

6. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

- 6.1. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 de la Compañía, se emite por separado.*

Quito - Ecuador, 26 de noviembre de 2018

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
RNAE No. 036



Lcdo. Marco Yépez Cabezas CPA
PRESIDENTE
Registro CPA No. 11.405

CENTRALMOTORS S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	30,287.54	309,076.28
Cuentas por cobrar clientes	5	3,771,754.10	2,947,615.50
Inventarios	6	1,608,172.03	2,287,033.85
Activos por impuestos corrientes	7	35,469.19	68,252.72
Otras cuentas por cobrar	8	751,258.80	23,350.47
Pagos por anticipados	9	1,220,223.35	72,823.61
Total Activos Corrientes		<u>7,417,165.01</u>	<u>5,708,152.43</u>
Activos no corrientes			
Otras cuenta por cobrar a largo plazo	10	225,017.79	-
Propiedades y equipos, neto	11	258,930.58	324,171.55
Activos intangibles	12	2,874.02	2,928.18
Total Activos no Corrientes		<u>486,822.39</u>	<u>327,099.73</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>7,903,987.40</u>	<u>6,035,252.16</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	846,013.06	974,370.52
Anticipo de clientes	14	93,163.56	215,447.05
Préstamos bancarios	15	586,409.20	606.52
Cuentas por pagar a relacionadas	16	1,560,850.19	354,187.99
Pasivos por impuestos corrientes	17	165,349.67	99,840.15
Obligaciones laborales corrientes	18	24,167.74	20,943.36
Gastos acumulados		23,894.61	33,671.09
Total pasivos corrientes		<u>3,299,848.03</u>	<u>1,699,066.68</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios	19	225,017.79	-
Obligaciones laborales no corrientes		16,756.82	7,329.26
Cuentas por pagar accionistas	20	2,910,555.30	-
Total pasivos no corrientes		<u>3,152,329.91</u>	<u>7,329.26</u>
Pasivos totales		<u>6,452,177.94</u>	<u>1,706,395.94</u>
PATRIMONIO			
Capital social	21	2,100,000.00	2,100,000.00
Aporte futuras capitalizaciones		-	2,910,555.30
Reserva legal		7,223.21	-
Resultados acumulados		(688,922.29)	(753,931.19)
Resultado del ejercicio		33,508.54	72,232.11
Total patrimonio		<u>1,451,809.46</u>	<u>4,328,856.22</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7,903,987.40</u>	<u>6,035,252.16</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Luis Fernando Hidrobo Estrada
 PRESIDENTE


 Jorge Olmedo
 CONTADOR GENERAL

CENTRALMOTORS S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2017	2016
OPERACIONES CONTINUADAS			
Ingresos operacionales	22	3,750,941.09	4,082,951.98
Costo de ventas	23	(2,419,342.25)	(3,136,792.88)
Utilidad bruta en ventas		1,331,598.84	946,159.10
Gastos operacionales			
Gastos de administración	24	(619,162.24)	(407,798.84)
Gastos de ventas	25	(643,118.85)	(540,614.24)
Total Gastos operacionales		(1,262,281.09)	(948,413.08)
Utilidad (pérdida) en operaciones		69,317.75	(2,253.98)
Otros (ingresos) y egresos no operacionales			
Otros ingresos	26	175,378.26	504,191.69
Gastos financieros	27	(136,196.47)	(364,463.37)
Otros gastos		(18,921.12)	(15,960.51)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		89,578.42	121,513.83
Participación trabajadores	28	(13,436.76)	(18,227.07)
Impuesto a la renta corriente	28	(42,633.12)	(31,054.65)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		33,508.54	72,232.11

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Hidrobo C

Luis Fernando Hidrobo Estrada
PRESIDENTE



Jorge Olmedo
CONTADOR GENERAL

CENTRALMOTORS S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Al 31 de diciembre del 2017
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Aporte futuras capitalizaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,100,000.00	-	(235,694.79)	(469,852.78)	-	394,452.43
Traspaso de los resultados del ejercicio	-	-	(469,852.78)	469,852.78	-	-
Aumento de Capital Social	1,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000.00
Ajuste de años anteriores	-	-	(48,383.62)	-	-	(48,383.62)
Resultado neto integral	-	-	-	72,232.11	-	72,232.11
Aporte futuras capitalizaciones	-	-	-	-	2,910,555.30	2,910,555.30
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,100,000.00	-	(753,931.19)	72,232.11	2,910,555.30	4,328,856.22
Traspaso de los resultados del ejercicio	-	-	72,232.11	(72,232.11)	-	-
Incremento de la Reserva Legal	-	7,223.21	(7,223.21)	-	-	-
Resultado neto integral	-	-	-	33,508.54	-	33,508.54
Devolución de Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 20)	-	-	-	-	(2,910,555.30)	(2,910,555.30)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,100,000.00	7,223.21	(688,922.29)	33,508.54	-	1,451,809.46

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Fernando Hidrobo C
 Luis Fernando Hidrobo Estrada
 PRESIDENTE

Jorge Olmedo
 JORGE OLMEDO
 CONTADOR GENERAL

CENTRALMOTORS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	2017	2016
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibidos de clientes	2,804,519.00	2,392,704.69
Pagado a proveedores	(3,463,284.23)	(1,761,982.22)
Pagado por obligaciones laborales	(774,265.30)	(725,619.74)
Pagado por otros gastos	(155,117.59)	(380,423.88)
Por obligaciones fiscales	55,659.93	364,259.55
Otras entradas (salidas) de efectivo	155,044.97	442,427.60
Efectivo neto usado en actividades operativas	(1,377,443.22)	331,366.00
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de propiedades y equipos	(5,154.27)	(219,047.99)
Retiro de propiedades y equipos	19,297.91	5,931.63
Adiciones de activos intangibles	(379.00)	-
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	13,764.64	(213,116.36)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) de préstamos	1,084,889.84	(52,480.16)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	1,084,889.84	(52,480.16)
Aumento (disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	(278,788.74)	65,769.48
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	309,076.28	243,306.80
Efectivo y sus equivalente al final del periodo	30,287.54	309,076.28

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Utilidad (pérdida) del Ejercicio	33,508.54	72,232.11
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciaciones	51,097.33	47,521.63
Amortización intangible	433.16	970.63
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio	11,766.14	-
Ajuste de años anteriores	-	(48,383.62)
Participación Trabajadores	13,436.76	18,227.07
Impuesto a la renta corriente	42,633.12	31,054.65
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(824,138.60)	179,421.97
(Aumento) Disminución de gastos pagados por anticipado	(1,147,399.74)	130,479.58
(Aumento) Disminución de inventarios	678,861.82	2,402,236.34
(Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar	(20,333.29)	(13,380.47)
(Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes	(9,849.59)	268,558.26
Variaciones en pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	(128,357.46)	(966,399.37)
Aumento (Disminución) de anticipo de clientes	(122,283.49)	(1,869,669.26)
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados	(12,550.96)	(37,086.09)
Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar	65,509.52	95,701.29
Aumento (Disminución) de gastos acumulados	(9,776.48)	19,861.28
Efectivo neto usado en actividades operativas	(1,377,443.22)	331,366.00

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Luis Fernando Hidrobo Estrada
PRESIDENTE


 Jorge Olmedo
CONTADOR GENERAL