

MULTIMOTOS S. A.

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE**

- **LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**
- **PROCEDIMIENTOS ACORDADOS PARA LA REVISIÓN DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

MULTIMOTOS S. A.

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**MULTIMOTOS S. A.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de **MULTIMOTOS S. A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MULTIMOTOS S. A.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### *Fundamento de la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del 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.

### *Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros*

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

**CUENCA:** Av. Ordóñez Lasso, Edificio Palermo, oficina No. 2 (frente al Hotel Oro Verde) • teléfonos: (5937) 4101116 / 410 1118  
E-mail: [info@bestpointauditores.com](mailto:info@bestpointauditores.com)

**LOJA:** José Félix de Valdivieso 15-32 y 18 de Noviembre, quinto piso • telf.: (5937) 2574 977; E-mail: [info\\_loja@bestpointauditores.com](mailto:info_loja@bestpointauditores.com)  
Website: [www.bestpointauditores.com](http://www.bestpointauditores.com)

IAPA is a Limited Company registered in England & Wales. Registered No. 05166917. Website: [www.iapa.net](http://www.iapa.net)

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

***Responsabilidades del auditor en 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 incorrección material, debido 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los 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 apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

CUENCA: Av. Ordóñez Lasso, Edificio Palermo, oficina No. 2 (frente al Hotel Oro Verde) - teléfonos: (5937) 4101116 / 410 1118

E-mail: [info@bestpointauditores.com](mailto:info@bestpointauditores.com)

LOJA: José Félix de Valdivieso 15-32 y 18 de Noviembre, quinto piso - telf.: (5937) 2574 977, E-mail: [info\\_loja@bestpointauditores.com](mailto:info_loja@bestpointauditores.com)

Website: [www.bestpointauditores.com](http://www.bestpointauditores.com)

IAPA is a Limited Company registered in England & Wales. Registered No. 05166917, Website: [www.iapa.net](http://www.iapa.net)

- Evaluamos la presentación global, 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 expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de **Multimotos S. A.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos, y cumplimiento de las obligaciones tributarias por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2016, son emitidos por separado.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737



**Jorge Laja Criollo**  
Socio  
Registro CPA. No. 25.666



**Sandro Pilco Bacuilima**  
Gerente  
Registro CPA. No. 36.323

Cuenca, 8 de marzo de 2017

**MULTIMOTOS S. A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<b>NOTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>(US dólares)</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	954.176	147.725
• Inversiones		0	156.522
• Cuentas y documentos por cobrar	5	14.593.148	6.481.672
Inventarios	6	902.020	510.095
Impuestos y pagos anticipados	7	<u>281.067</u>	<u>114.083</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>16.730.411</b>	<b>7.410.097</b>
Equipos, enseres y vehículos	8	144.827	110.544
Otros activos	9	305.585	149.846
Activos por impuesto diferido		<u>42.917</u>	<u>69.587</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>17.223.740</u></b>	<b><u>7.740.074</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros corrientes	20	10.729.373	4.997.232
Proveedores y cuentas por pagar	10	3.947.003	1.413.569
Beneficios de empleados corriente	11	265.147	199.763
Impuestos y retenciones por pagar		<u>460.396</u>	<u>217.587</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>15.401.919</b>	<b>6.828.151</b>
Beneficios de empleados no corriente	12	72.355	44.548
Ingresos diferidos		<u>586.108</u>	<u>142.919</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>16.060.382</u></b>	<b><u>7.015.618</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	400.300	400.300
Reserva legal		28.088	13.574
Aportes futura capitalización		270.000	270.000
Resultados acumulados		<u>464.970</u>	<u>40.582</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.163.358</u></b>	<b><u>724.456</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>17.223.740</u></b>	<b><u>7.740.074</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Alfredo Vega Escudero  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. Nancy Samaniego Loja  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**MULTIMOTOS S. A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas	14	12.422.805	7.655.564
Costo de ventas	15	( 8.626.465 )	( 5.168.139 )
<b>Utilidad bruta</b>		3.796.340	2.487.425
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración y ventas	16	( 3.372.467 )	( 2.410.887 )
<b>Utilidad operativa</b>		423.873	76.538
Gastos financieros	17	( 338.684 )	( 33.633 )
Otros ingresos	18	627.322	163.414
Otros gastos		( 5.817 )	0
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		706.694	206.319
Participación empleados	19	( 106.004 )	( 30.948 )
Impuesto a la renta	19	( 138.377 )	( 30.228 )
<b>Utilidad neta por actividades ordinarias</b>		<u>462.313</u>	<u>145.143</u>
Reconocimiento del activo por impuesto diferido		0	69.587
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>462.313</u>	<u>214.730</u>
<b>Utilidad básica por acción</b>		<u>1,15</u>	<u>0,54</u>

  
 Ing. Alfredo Vega Escudero  
 Gerente General

  
 CPA. Nancy Samaniego Loja  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MULTIMOTOS S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	Capital Social	Reserva legal	Aportes fut. Capitalización	...Resultados... ORI	acumulados	Total patrimonio (US dolares)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	400.300	0	270.000	0	( 160.574 )	509.726
Apropiación		13.574		69.587	( 13.574 )	0
Reconocimiento del impuesto diferido					145.143	69.587
Resultado integral total					( 29.005 )	145.143
Saldos al 31 de diciembre de 2015	400.300	13.574	270.000	69.587	( 29.005 )	724.456
Ajuste		14.514			2	2
Apropiación				( 23.413 )	( 14.514 )	0
Resultado actuarial, ORI					462.313	( 23.413 )
Resultado integral total					46.174	462.313
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400.300	28.088	270.000	46.174	418.796	1.163.358

  
Ing. Alfredo Vega Escudero  
Gerente General

  
CPA. Nancy Samaniego Loja  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**MULTIMOTOS S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	NOTAS	2016	2015
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		4.627.171	4.209.412
Efectivo recibido por otros conceptos		627.322	163.414
Pago a proveedores, empleados y otros		(9.642.761)	(6.906.960)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		( 61.176)	( 74.545)
Efectivo pagado por gastos financieros		( 338.684)	( 33.633)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(4.788.128)	(2.642.312)
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Compras de derechos, instalaciones		( 215.392)	0
Compra de muebles y equipos	8	( 78.692)	( 65.962)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		( 294.084)	( 65.962)
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Obligaciones por préstamos recibidos - pagados, neto		5.732.141	2.888.131
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		5.732.141	2.888.131
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		649.929	179.857
Efectivo al inicio del año		304.247	124.390
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	954.176	304.247

  
 Ing. Alfredo Vega Escudero  
 Gerente General

  
 CPA. Nancy Samaniego Loja  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**MULTIMOTOS S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO  
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<b>NOTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		(US dólares)	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		462.613	214.730
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>			
Depreciaciones	8	44.409	32.952
Amortizaciones		65.993	66.854
Provisión cuentas incobrables	5	82.245	59.945
Provisión deterioro de inventarios		0	85.147
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neto de reversiones	12	14.495	44.548
Provisión participación trabajadores	19	106.004	30.948
Provisión impuesto a la renta	19	<u>138.377</u>	<u>30.228</u>
Subtotal		<u>913.835</u>	<u>565.352</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
Aumento en clientes y tarjetas de crédito		( 7.780.007 )	( 3.446.152 )
Aumento en inventarios		( 306.779 )	( 398.810 )
(Aumento) disminución en impuestos, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar		( 222.655 )	45.896
Aumento en otros activos		( 6.340 )	( 133.941 )
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		2.533.434	669.730
(Disminución) aumento en beneficios de empleados corriente		( 9.673 )	15.751
Aumento en impuestos y retenciones por pagar		161.333	16.819
Aumento en ingresos diferidos		0	23.043
Pago de participación empleados e imp. a la renta		( 61.176 )	0
Pago por desahucio	12	<u>( 10.101 )</u>	<u>0</u>
Subtotal		<u>( 5.701.963 )</u>	<u>( 3.207.664 )</u>
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>( 4.788.128 )</u>	<u>( 2.642.312 )</u>

  
 Ing. Alfredo Vega Eseudero  
 Gerente General

  
 CPA. Nancy Samaniego Loja  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**MULTIMOTOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Multimotos S.A. (la Compañía) fue constituida el 23 de noviembre de 2011, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de motocicletas, accesorios, partes, piezas y accesorios y el servicio de reparación y mantenimiento de motocicletas.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, calle Padre Julio Matovelle 755 entre Miguel Díaz y Ricardo Muñoz.

La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto actúa como una sola unidad de negocios.

Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICL.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

**Bases de medición**

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

**Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

**MULTIMOTOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**Nuevas normas revisadas e interpretaciones emitidas pero aún no efectivas**

Las siguientes NIIF, NIC, e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016:

Norma	Título	Fecha efectiva
NIIF 14 (nueva)	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero de 2016
NIIF 11 (enmienda)	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 41 (enmienda)	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero de 2016
NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 27 (modificaciones)	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero de 2016
NIIF 10, 12 y NIC 28 (modificaciones)	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 (modificaciones)	Iniciativa de revelación: Considera diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero de 2016

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2017; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

**MULTIMOTOS S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Norma	Título	Fecha efectiva
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**Activos y pasivos financieros**

**Activos financieros no derivados:** La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento:** Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda.

**Cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

**Pasivos financieros no derivados:** La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

**MULTIMOTOS S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

**Deterioro**

**Activos financieros no derivados:** Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

**Activos no financieros:** El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

**MULTIMOTOS S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados; las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

**Determinación del valor razonable**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

**Cuentas por cobrar:** El valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

**Otros pasivos financieros:** El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

**MULTIMOTOS S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

---

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**Efectivo y equivalentes**

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**Inventarios**

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

**Muebles y equipos**

Reconocimiento y medición: Las partidas de muebles y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

Costos posteriores: Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en los activos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación: La depreciación de los elementos de muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad.

**MULTIMOTOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Los elementos de muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El método de depreciación, la vida útil, y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**Beneficios a los empleados**

**Beneficios a corto plazo:** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

**Beneficios post-empleo: planes de beneficios definidos – jubilación patronal:** El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente; el cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias o pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando éste ocurre.

**MULTIMOTOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Beneficios post-empleo; indemnizaciones por desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados recibirán a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

Beneficios por terminación: las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidos como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

**Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

**Capital social**

Las acciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**MULTIMOTOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****Reconocimiento de ingresos ordinarios**

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

**Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Ingresos y costos financieros**

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

**Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**MULTIMOTOS S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

**MULTIMOTOS S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

		2016	2015
		(US dólares)	
Caja		11.144	16.540
Bancos	(a)	943.032	131.185
Total		954.176	147.725

(a) Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco Guayaquil S. A., Banco Pichincha C. A., Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Progresista Ltda. y Cooperativa de Ahorro y Crédito Coopacaastro Ltda.

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

		2016	2015
		(US dólares)	
Clientes	(a)	14.786.486	6.562.039
Tarjetas de crédito		4.015	5.265
Provisión para cuentas incobrables		( 312.116 )	( 144.724 )
Subtotal		14.478.385	6.422.580
Anticipo a empleados		21.595	7.416
Documentos por cobrar		17.279	17.609
Deudores varios		0	17.338
Otras cuentas por cobrar		75.889	16.729
Total		14.593.148	6.481.672

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación por venta de hasta 30 meses de motocicletas, las cuales generan el 16,06% de interés anual.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

**MULTIMOTOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	2016	2015
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	144.724	84.779
Transferencia de provisión baja de inventarios	81.147	0
Provisión del año	<u>82.245</u>	<u>59.945</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>312.116</u>	<u>144.724</u>

**6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios están conformados como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Motocicletas	841.664	551.413
Accesorios	<u>60.356</u>	<u>43.829</u>
Subtotal	902.020	595.242
Provisión para baja de inventarios	<u>0</u>	<u>( 85.147 )</u>
Total	<u>902.020</u>	<u>510.095</u>

**7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Retenciones en la fuente	4.373	4.642
Crédito tributario del IVA	222.630	70.595
Seguros anticipados	<u>54.064</u>	<u>38.846</u>
Total	<u>281.067</u>	<u>114.083</u>

**MULTIMOTOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****8. EQUIPOS, ENSERES Y VEHÍCULOS**

El detalle de los equipos, enseres y vehículos, y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . . 2016 . . . .					
	%	Saldos al			Saldos al
	Deprec.	31-dic-15	Adiciones	Ajustes	31-dic-16
(US dólares)					
Equipos de computación	33	78.859	61.890		140.749
Muebles y enseres	10	77.144	16.226		93.370
Vehículos	20	40.114			40.114
Motos	20	2.958			2.958
Sistema contable	33	<u>40.292</u>	<u>576</u>		<u>40.868</u>
Subtotal		239.367	78.692	0	318.059
Depreciación acumulada		<u>(128.823)</u>	<u>(42.751)</u>	<u>(1.658)</u>	<u>(173.232)</u>
Total		<u>110.544</u>	<u>35.941</u>	<u>(1.658)</u>	<u>144.827</u>
. . . . 2015 . . . .					
	%	Saldos al			Saldos al
	Depre.	31-dic-14	Adiciones	Ajustes	31-dic-15
(US dólares)					
Equipos de computación	33	52.461	26.398		78.859
Muebles y enseres	10	38.680	38.464		77.144
Vehículos	20	40.114			40.114
Motos	20	2.958			2.958
Sistema contable	33	<u>39.192</u>	<u>1.100</u>		<u>40.292</u>
Subtotal		173.405	65.962	0	239.367
Depreciación acumulada		<u>(98.805)</u>	<u>(32.952)</u>	<u>2.934</u>	<u>(128.823)</u>
Total		<u>74.600</u>	<u>33.010</u>	<u>2.934</u>	<u>110.544</u>

Durante los años 2016 y 2015, la Administración considera que no es necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

**9. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros activos están conformados como sigue:

	2016	2015
(US dólares)		
Herramientas y letreros	146.496	111.039
Derechos, marcas y patentes	148.000	0
Adecuación locales arrendados	113.628	81.693
Garantías entregadas	59.046	52.706
Amortización acumulada	<u>(161.585)</u>	<u>(95.592)</u>
Total	<u>305.585</u>	<u>149.846</u>

**MULTIMOTOS S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		2016	2015
		(US dólares)	
Proveedores	(a)	1.599.514	503.127
Proveedores relacionados	(nota 20)	<u>1.863.123</u>	<u>782.241</u>
Subtotal		3.462.637	1.285.368
Anticipo de clientes		357.490	59.015
Cuentas por pagar relacionadas	(nota 20)	19.290	2.858
Varios acreedores		<u>107.586</u>	<u>66.328</u>
Total		<u>3.947.003</u>	<u>1.413.569</u>

a) Al 31 de diciembre de 2016 corresponde principalmente a: Unnocycles Cía. Ltda., Indian Motos Inmot S. A., Motorcycle Assembly – Line of Ecuador S. A., Unnomptors Cía. Ltda.

**11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Participación empleados	106.004	30.948
Beneficios sociales	112.362	74.881
Sueldos por pagar	<u>46.781</u>	<u>93.934</u>
Total	<u>265.147</u>	<u>199.763</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	74.881	61.895
Provisiones	229.884	162.557
Pagos	<u>(192.403)</u>	<u>(149.571)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>112.362</u>	<u>74.881</u>

**MULTIMOTOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2016 y 2015, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 4,16% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 166 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2016 y 2015, fue como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio (US dólares)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	0	0	0
Provisión	32.639	11.909	44.548
Saldos al 31 de diciembre de 2015	32.639	11.909	44.548
Pagos	0	(10.101)	(10.101)
Costo laboral	18.898	8.425	27.323
Costo financiero	2.059	740	2.799
Efecto liquidaciones anticipadas	(15.627)	0	(15.627)
Pérdida actuarial, ORI	13.574	9.839	23.413
Saldos al 31 de diciembre de 2016	51.543	20.812	72.355

**13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 400.300, conformado por acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**14. VENTAS NETAS**

Las ventas netas durante los años 2016 y 2015, fueron originadas como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Motocicletas	17.344.738	11.103.538
Accesorios, repuestos y aceites	380.175	402.497
Servicios	322.433	107.796
(-) Descuentos y devoluciones	(5.624.541)	(3.958.267)
Total	12.422.805	7.655.564

**MULTIMOTOS S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****15. COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2016 y 2015 la determinación del costo de venta, fue como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Inventario inicial de motocicletas y accesorios	595.242	196.432
(+) Compras del año	<u>8.933.243</u>	<u>5.566.949</u>
Disponible para la venta	9.528.485	5.763.381
(-) Inventario final	( 902.020 )	( 595.242 )
Costo de ventas	<u>8.626.465</u>	<u>5.168.139</u>

**16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Los gastos de administración y de ventas durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	2016	2015
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	1.720.039	1.278.839
Arriendos de locales	597.685	489.603
Servicios de terceros	423.960	45.597
Servicios básicos	106.294	79.552
Gastos de viaje	87.112	62.322
Provisión incobrables y deterioro de inventarios	82.244	145.092
Amortizaciones	72.908	66.854
Correspondencia	46.066	23.431
Depreciaciones	42.751	32.952
Mantenimiento y reparación	39.843	37.009
Provisión para jubilación patronal y desahucio	27.323	44.548
Tasas y contribuciones	24.509	16.890
Promoción y publicidad	17.073	29.405
Gastos no deducibles	16.215	8.798
Otros gastos menores	<u>68.445</u>	<u>49.995</u>
Total	<u>3.362.467</u>	<u>2.410.887</u>

**17. GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros durante los años 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

**MULTIMOTOS S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****21. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2016.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2016.

**22. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose un pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes

**MULTIMOTOS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

**Riesgo de liquidez**- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 1,09% (1,09% en el 2015) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2016, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	0 - 30	31 - 90	91 - 360	> de 360	Total
	(US dólares)				
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y equivalentes	954.176				954.176
Clientes	1.622.063	2.349.715	6.553.329	4.261.379	14.786.486
Tarjetas de crédito	4.015				4.015
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.580.254</b>	<b>2.349.715</b>	<b>6.553.329</b>	<b>4.261.379</b>	<b>15.744.677</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Préstamo relacionada	761.797	1.456.636	5.515.918	2.995.022	10.729.373
Proveedores	509.747	861.260	228.507		1.599.514
Proveedores relacionados	593.757	1.003.200	266.166		1.863.123
Cuentas por pagar, relacionadas	19.290				19.290
Varios acreedores	107.585				107.585
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.992.176</b>	<b>3.321.096</b>	<b>6.010.591</b>	<b>2.995.022</b>	<b>14.318.885</b>

**23. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 8 de marzo de 2017 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 o que requieran ajustes o revelación.

---

MULTIMOTOS S. A.

---

COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

**A la Junta General de Accionistas de  
MULTIMOTOS S. A.**

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **MULTIMOTOS S. A.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de **MULTIMOTOS S. A.**, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, las mismas que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **MULTIMOTOS S.A.**, y para conocimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y no debe ser utilizado con otro propósito.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737

  
**Jorge Loja Criollo**  
Socio  
Registro CPA. No. 25.666

  
**Sandro Pillco Bacullima**  
Gerente  
Registro CPA. No. 36.323

Cuenca, 8 de marzo de 2017

**MULTIMOTOS S. A.**

**COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**AUDITORÍA FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

---

**ÍNDICE**

**Pág. No.**

**Auditoria Preliminar al 30 de junio de 2016**

**ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS**

Libro de acciones y accionistas, no conciliado con registros contables	3
Resolución tomada por la Junta General de Accionistas, no cumplida	4
Conciliación bancaria, no realizada	5
Anexos contables, observaciones	6
Reporte de cancelaciones, observación	7
Activos amortizables, observaciones	8
Cuentas por liquidar de ex – empleados, consideración	9
Regulación de cuentas contables, observaciones	10
Informalidad en los procedimientos de crédito	11
Políticas de capitalización, implementación	12

**ASPECTOS TRIBUTARIOS**

Declaraciones tributarias, diferencias	13 – 14
--	---------

**ASPECTOS LABORALES Y SOCIETARIOS**

Personal con discapacidad, falta de contratación	15
Cálculo del bono de productividad, observación	16
Actas y expediente de Junta General de Accionistas, consideraciones	17
Contrato de arriendos, desactualizados	18

**Auditoria Preliminar al 30 de Septiembre de 2016**

**PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS**

Registro de sucursales aperturadas, no realizada	19
Aplicación de políticas, observaciones	20
Acreditación del oficial de cumplimiento, no evidenciada	21

**ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS**

Información proporcionada, tardíamente	22
Conciliaciones bancarias, observaciones	23 – 24
Registro contable, realizado sobre estados financieros cerrados	25
Activos amortizables, observaciones	26

**ASPECTOS TRIBUTARIOS**

Diferencia en ventas entre declaraciones y contabilidad	27
Diferencias tributarias, observaciones	28

**Auditoría final al 31 de diciembre de 2016**

**ASPECTOS CONTABLES Y TRIBUTARIOS**

Conciliación bancaria, observaciones	29
Balance de cartera, observación	30
Cuentas de impuestos pendiente de regular y liquidar	31
Diferencias en las declaraciones mensuales de impuestos	32

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES	33 - 35
--	---------

---

**ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS****Libro de acciones y accionistas, no conciliado con registros contables**

Al 30 de junio de 2016, la información reportada en el libro de acciones y accionistas no está conciliada con los auxiliares contables de capital social, tampoco con la información reportada por la Superintendencia de Compañías; así como lo detallamos:

Accionistas	Capital social según			
	estados financieros		libro societario	
	USD	%	USD	%
Impritsa S. A.	180.135	45,00	400.299	99,9998
Importadora Tomebamba S. A.	<u>220.165</u>	<u>55,00</u>	<u>1</u>	<u>0,0002</u>
Total	<u>400.300</u>	<u>100,00</u>	<u>400.300</u>	<u>100,00</u>

Por lo expuesto, recomendamos realizar el ajuste contable pertinente, con el propósito de que los estados financieros estén acordes a los hechos societarios sucedidos al interior de la Empresa.

**Seguimiento auditoría final**

Cumplida

---

**Resolución tomada por la Junta General de Accionistas, no cumplida**

El acta de Junta General de Accionistas celebrada en el mes de abril de 2016, en la resolución del punto 2 del orden del día, indica:

*"...Que luego del reparto a trabajadores y de apropiarse del 10% para reserva legal, la totalidad de las utilidades se las destine a la cuenta "Reserva facultativa..."*

No obstante de lo resuelto, los estados financieros al 30 de junio no evidencian tal resolución, pues la utilidad del año 2015 continúa registrada en la cuenta patrimonial "resultados acumulados"; por lo que recomendamos realizar el ajuste contable pertinente.

**Seguimiento auditoría final**

Al 31 de diciembre continúa observación

---

**Conciliación bancaria, no realizada**

El departamento contable nuevamente no dispone de la conciliación bancaria del mes de junio del Banco Pichincha C. A., esta situación impide un adecuado control de la cuenta bancos y sus partidas conciliatorias, como depósitos en tránsito, cheques girados y no cobrados. Producto de la falta de conciliación no fue posible determinar el origen de la diferencia por USD 98.852 entre el saldo según estados financieros y estado de cuenta bancario.

Por lo expuesto y con el propósito de determinar en forma oportuna las diferencias, ajustes o registros de partidas conciliatorias, recomendamos realizar la conciliación bancaria faltante, y en lo posterior realizarlas oportunamente, pues esta práctica constituye un importante elemento del control interno.

**Seguimiento auditoría final**

Cumplida; el departamento contable nos proporcionó las conciliaciones bancarias, sin embargo, al 31 de diciembre la conciliación del Banco Pichincha C. A. presentan una diferencia de USD 100, la cual fue comunicada oportunamente al departamento contable quienes realizaron la corrección antes indicada.

---

**Anexos contables, observaciones**

De la revisión a los anexos contables, determinamos las siguientes observaciones:

1. El anexo de cartera no está conciliado con los estados financieros por USD 38.464.
2. No nos proporcionaron los siguientes anexos contables; pues fuimos informados que se encontraban desactualizados.

<b>Grupo</b>	<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo USD</b>
Activo	11203012	Varios	98.988
Pasivo	21201899	Varios	132.766

Por lo expuesto, recomendamos identificar el origen de estos saldos y efectuar los respectivos ajustes, además adoptar como política permanente la conciliación mensual de los anexos con los saldos presentados en los estados financieros.

**Seguimiento auditoría final**

Al 31 de diciembre de 2016 los estados financieros presentan saldos en cero en las cuentas varios.

---

**Reporte de cancelaciones, observación**

Luego que nuestro Gerente de Auditoría dedicó dos semanas a tiempo completo para el análisis de la base de datos para el proceso de concesión de créditos y su recuperación; determinamos que los valores contabilizados por recuperación de cuotas de créditos, divididos en capital e interés, difieren de los que constan en las tablas de amortización originales, tanto en el valor del capital como del interés, así tenemos, por ejemplo:

**Pagaré No. A11006079**

**Cliente:** León Arevalo Ana Priscila

Cuota	Fecha de pago	... Valores según ...			
		Reporte Capital	Interés	Tabla amortización Capital	Interés
(US dólares)					
1	31/03/2016	178,65	14,85	166,70	26,80
2	30/04/2016	178,65	14,85	168,79	24,71

Comunicamos este hecho al Jefe de Sistema, quien luego de la revisión indicó que el software contable adquirido ya estuvo con esta configuración, en la que el sistema totaliza por separado el valor del capital e interés que recibirá por la operación de crédito generada y luego obtiene un promedio en base al número de cuotas de cada crédito, dando como resultado un valor fijo tanto para capital como para interés.

Esta situación origina una contingencia tributaria, pues en las primeras cuotas la Compañía reconoce un interés ganado menor. Por lo expuesto, recomendamos corregir y parametrizar correctamente el sistema contable y determinar el efecto causado en los estados financieros y de ser el caso realizar los ajustes contables pertinentes.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**Activos amortizables, observaciones**

De la revisión a los registros contables realizados por la Compañía, determinamos las siguientes observaciones:

- Al 30 de junio el mayor contable reporta compras de activos amortizables contabilizadas el 23 y 31 de marzo, sin embargo, el mayor contable entregado en nuestra primera visita con corte 31 de marzo no reporta dichas transacciones, así como lo detallamos:

Movimiento	Detalle	Cuenta	Valor USD
CG-015980	F-688 Por realización de imágenes para la agencia	12501001	1.171
RG-010087	Ajuste a la cuenta correcta CG - 16075	12501002	400
RG-010087	Ajuste a la cuenta correcta CG - 16075	12501002	1.300

- Las siguientes facturas de compra de activos amortizables fueron contabilizadas equívocamente en la cuenta de amortización:

Cuenta	Fecha	Factura	Proveedor	Valor USD
12401001	21/03/2016	403	Sarmiento Palacios Inés	2.845
12401001	04/05/2016	89	Vidriería Valle Ortiz Alex Ricardo	1.500
12401001	21/04/2016	708	Torres Torres José	1.953
12401002	14/04/2016	81194	Vazseguros S. A.	202
12401002	04/05/2016	81827	Vazseguros S. A.	570
				<u>7.070</u>

- El anexo de activos amortizables está desactualizado.

Por lo expuesto y para que los estados financieros de la Compañía proporcionen una información razonable, recomendamos:

- Realizar una verificación al sistema contable y controlar el acceso para que no se puedan registrar transacciones dentro de un mes que ya fue cerrado contablemente y reducir el riesgo de manipulación inadecuada de la información.
- Regular con los ajustes contables pertinentes y afectar las cuentas contables correctas.
- Actualizar el anexo ya que es una importante herramienta de control interno.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

**Cuentas por liquidar de ex - empleados, consideración**

Al 30 de junio de 2016, la cuenta contable "11504- Varias Cuentas por liquidar" incluye saldos pendientes de cobro a ex empleados, así como lo detallamos:

Ex - empleado	Código de cuenta	Saldo USD	Fecha de salida
Byron Serrano	11504016	632	01/05/2016
Jorge Orellana	11504047	34	20/08/2014
Edisson Alvarado	11504050	165	29/02/2016
Andrés Figueroa	11504062	40	24/05/2016
Gabriel Loor	11504095	209	11/02/2016
Carlos Oña	11504126	116	24/08/2015
Victor Guerrero	11504156	7	31/01/2016

Este hecho fue comunicado oportunamente a la Contadora para que proceda con el respectivo análisis de los saldos.

Con el propósito presentar adecuadamente los hechos económicos y de ser recuperar los valores, recomendamos:

- Adoptar como parte del proceso de desvinculación, previo a la elaboración del acta de finiquito, la coordinación entre la Jefe Talento Humano y la Contadora para determinar la existencia de valores por cobrar a los empleados y de ser el caso proceder con su recuperación en el acta de finiquito.
- Establecer como procedimiento de control, el proceso de análisis de la antigüedad de saldos de las cuentas por cobrar.
- La Contadora, analizará los saldos arriba indicados y procederá previa autorización del Ejecutivo pertinente con los ajustes correspondientes.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**Regulación de cuentas contables, observaciones**

De la revisión a los saldos presentados en los estados financieros, determinamos:

1. Cuentas contables con saldos diferentes al de su naturaleza, según el siguiente detalle:

Grupo	Código	Cuenta	Valor USD	Saldo
Activo	11101006	Sobrantes/faltantes matriculación	721	Acreedor
Activo	11202004	Seguros privados - salud	2.866	Acreedor
Activo	11202010	Otros	887	Acreedor
Activo	11202012	Contribución solidaria	1.481	Acreedor
Activo	11203024002	Visa Banco Pichincha	165	Acreedor

2. Cuentas contables que no presentan movimiento desde enero de 2016:

Grupo	Código	Cuenta	Valor USD
Activo	11205001001	José Luis Machay	14.007
Activo	11205001002	Adelina Luna	3.602
Activo	11503005	IVA por crédito tributario	857
Pasivo	21201028	Puntonet S. A.	54
Pasivo	21201055	Unnoparts Cía. Ltda.	1.906
Pasivo	21201066	Moscoso Vega Luis Fabricio	250
Pasivo	21402001011	1% Otras retenciones aplicables el 1%	1
Pasivo	21402003007	8% Comisiones	24
Pasivo	21402011	Imp. Renta empleados	433

Con el propósito de presentar adecuadamente los estados financieros y que los mismos brinden una mayor confiabilidad, recomendamos, analizar la composición de cada una de las cuentas, determinar su origen y efectuar los ajustes contables pertinentes.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**Informalidad en los procedimientos de crédito**

La Compañía para realizar una venta a crédito, lleva a cabo varios procedimientos, éstos son ejecutados bajo soporte de documentos que describen dichas disposiciones, sin embargo, los documentos proporcionados por el personal de crédito y cobranza no contienen firma de responsabilidad de o las personas que revisaron y aprobaron dichos procedimientos y/o políticas; los mismos detallamos a continuación:

- Metodología de las 5 "C" del Crédito
- Procedimiento de una verificación telefónica
- Descripción de la herramienta "experto"
- Políticas de crédito para: Convenio de instituciones, empleados, empresas, y para crédito con respaldo de cheques.
- Archivo nacional.

Con el propósito de que el principal proceso comercial del negocio, mismo que incluye entre otros los subprocesos de selección del cliente, negociación, otorgamiento de crédito, facturación, entrega, cobranzas, y post-venta; sea ejecutado ajustándose a los estándares definidos por la Administración y formalizar la documentación interna de la Compañía, recomendamos compilar la normativa y disposiciones existen en un solo manual de procesos y procedimientos.

**Seguimiento auditoría final**

Parcialmente cumplida

---

### **Políticas de capitalización, implementación**

La Compañía no dispone de un anexo que detalle los activos fijos, adicionalmente no cuenta con una política de capitalización que permita identificar y clasificar de acuerdo con las NIIF a los bienes adquiridos en activos fijos, es así que fueron incluidos como activos fijos bienes que por su naturaleza y costo no tienen la característica para ser considerados como tales, así tenemos:

<b>Descripción</b>	<b>Valor (USD)</b>	<b>Clasificación Actual</b>	<b>Clasificación Recomendada</b>
Herramientas	47	Activo Diferido	Gasto
Sillas Negras	105	Activo Diferido	Gasto
Candados y caja fuerte	37	Activo Diferido	Gasto

Para que en situaciones similares se apliquen criterios uniformes y con el propósito de mejorar el control de los activos fijos, recomendamos:

- Definir una política interna que establezca las pautas (costo y vida útil) para reconocer y clasificar un bien como activo fijo y aquellos que no cumplan con la política establecida se registren directamente al gasto.
- Levantar un inventario físico de los activos fijos y elaborar el anexo, mismo que entre otros datos debe incluir, código, fecha de compra, descripción del bien, número de serie, tipo de bien, ubicación, estado, depreciación acumulada, valor residual en caso de existir.

### **Seguimiento auditoría**

Continúa observación

---

Por lo antes expuesto y con la finalidad de evitar observaciones por parte de la Administración Tributaria, recomendamos analizar las diferencias reportadas, y en caso de que aplique efectuar las declaraciones sustitutivas correspondientes.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**ASPECTOS LABORALES Y SOCIETARIOS****Personal con discapacidad, falta de contratación**

El Código de Trabajo establece que por cada veinticinco trabajadores el empleador está obligado a contratar al menos a una persona con discapacidad; consecuentemente la Compañía al mantener 126 empleados activos, su nómina debe incluir 5 empleados con capacidades especiales, sin embargo, cuenta solamente con un empleado con discapacidad.

Con el propósito de que la Compañía cumpla con las disposiciones legales y el Código de Trabajo, así como para evitar posibles sanciones ante eventuales revisiones que realiza el Ministerio de Relaciones Laborales, recomendamos que la Administración conozca y resuelva este asunto y acuerde el procedimiento más conveniente para la contratación del personal correspondiente.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa la observación.

---

**Cálculo del bono de productividad, observación**

Determinamos las siguientes diferencias en el cálculo de la comisión "combo taller", la cual forma parte del bono de productividad del mes marzo:

Empleado	Cargo	... Cálculo según ...		Diferencia	
		Bestpoint	Multimotos		
					(US dólares)
Cuenca Vera Washington	Mecánico	226	109	117	a)
Mejía Puga Edwin	Mecánico	187	177	10	a)
Mejía Puga Edwin	Mecánico	69	72	( 3 )	b)

- a) No se consideraron todos los parámetros para el cálculo.  
 b) Error en la aplicación de la fórmula de cálculo

Comunicamos este particular al personal responsable, quien manifestó que se encuentran en proceso de mejoramiento ya que designarán al personal específico para la correcta aplicación, por lo que recomendamos tomar las medidas de control necesarias para que dichos errores no sucedan o sean detectados a tiempo, y analizar viabilidad de implementar un sistema para que el cálculo sea automático dejándose de utilizar el sistema manual que incrementa el riesgo de error.

**Seguimiento auditoría final**

Cumplida

---

**Acta y expediente de Junta General de Accionistas, consideraciones**

De la revisión a las actas y expediente de Junta General de Accionistas, determinamos las siguientes observaciones:

1. Las actas presentan espacios en blanco en el reverso de cada hoja, incumpliendo lo establecido en el Art. 34, del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas; debe contener la leyenda "hoja en blanco".
2. Los documentos incorporados en los libros expedientes de las actas son incompletos y se encuentran desactualizados y no cumplen con lo establecido en el Art. 35 "Contenido del expediente" del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas.

Estas observaciones fueron comunicadas a la persona responsable para su corrección, por lo que recomendamos implementar el libro de actas con su respectivo expediente, con el objeto de estar enmarcados con las disposiciones societarias legales vigentes.

**Seguimiento auditoría**

Cumplida

---

**Contratos de arriendos, desactualizados**

Los siguientes contratos de arriendo que mantiene la Compañía se encuentran desactualizados:

<b>Agencias</b>	<b>Inmueble</b>	<b>Dirección</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>
Quevedo	Local	Bolívar y Décima (esquina) número 1003	30/03/2014
Milagro	Local	24 de Mayo y Pedro Carbo esquina 396	31/12/2014
Milagro	Taller	24 de Mayo entre Pedro Carbo y nueva de Octubre	30/04/2014
Milagro	Local	Av. García Moreno 1500 y Eloy Alfaro	09/08/2015
Santo Domingo	Local	Av. la Paz s/n y Av. Santa Rosa diagonal a la gasolinera Primax..	31/05/2014
Ibarra	Local	Av. Mariano Acosta, junto al Supermaxi casa 23-07 parroquia Sagrario	26/12/2015
Puyo	Local	Calle Ceslao Marin sector la Y junto al Sindicato de Choferes	20/10/2015

Para que los pagos mensuales y su contabilización de los cánones de arriendo entregados estén debidamente sustentados, recomendamos realizar las actualizaciones pendientes y se lleve un control más prolijo de la vigencia de los contratos.

**Seguimiento auditoría final**

En proceso de actualización

---

## **PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS**

### **Registro de nuevas sucursales, no realizada**

La Compañía durante el año 2016 abrió 16 sucursales 2016, al respecto el instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la unidad de análisis financiero (UAF), catalogados como actividades y profesiones no financieras designadas (APNFD's), expedido el 22 de marzo del 2016 en su artículo 6 inciso 5 establece:

*"...La apertura o cierre de sucursales o agencias, será comunicada a la UAF en un término de hasta 3 días, contado desde la notificación de la resolución de aprobación por parte del respectivo organismo de control, con el fin de que dicha sucursal cuente con su respectivo código de agencia y, en caso de cierre se procederá a la inactivación del mismo..."*

Solicitamos al oficial de cumplimiento el código de registro otorgado por la UAFE para cada nueva sucursal, quien nos indicó que no los dispone.

Cabe indicar que la apertura de una agencia, no está sujeta a aprobación por parte del organismo de control, sin embargo, para estos casos conforme consulta resuelta por la UAFE, indica que se debe solicitar el código de agencia adjunto copia del RUC y oficio de la autoridad de la Compañía que resuelve la apertura de agencias.

Si bien la Compañía no presenta los reportes porque no supera el umbral, en algún momento puede generarse la necesidad de presentar algún reporte, adicionalmente es importante dar cumplimiento a lo estipulado en la normativa, por lo que recomendamos solicitar el código de agencia para cada sucursal.

### **Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**Aplicación parcial de políticas de prevención**

De la revisión a la aplicación de las políticas de prevención de lavado de activos definidas en el manual y la normativa emitida para el sector, determinamos las siguientes observaciones:

1. No evidenciamos la aplicación de la política "conozca a su proveedor" ya que solicitamos diez expedientes los cuales no nos fueron proporcionados, el oficial de cumplimiento nos indicó que iba a gestionar los formularios de vinculación.
2. La política "conozca a su cliente" es cumplida parcialmente pues ninguno de los diez expedientes cuenta con el formulario de vinculación que estipula el manual, fuimos informados que este formulario es reemplazado con la solicitud de crédito.
3. En nueve expedientes, la solicitud de crédito no incluye la dirección del trabajo y no tienen la firma del empleado que recepta la información; además, un expediente no contiene el número de teléfono del trabajo.
4. No se incluye el correo electrónico en la solicitud de crédito.

Por lo expuesto anteriormente recomendamos:

1. Aplicar la política "conozca a su proveedor".
2. Si la decisión es utilizar la solicitud de crédito en lugar del formulario de vinculación, deben actualizar el manual, indicando el documento a ser utilizado y acoplar el mismo a los requerimientos de la normativa.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**Acreditación del oficial de cumplimiento, no realizada**

La Compañía el 25 de abril de 2016 comunicó por escrito a la UAFE la designación del oficial de cumplimiento, adjuntando la documentación establecida en la normativa, en atención a este oficio la UAFE el 5 de mayo de 2016 responde mediante correo electrónico dirigido al Gerente General, indicando que deben remitir un nuevo oficio con la documentación especificada en ese correo.

Cabe indicar que durante nuestra visita no nos fue proporcionado el oficio con el que se atendió el requerimiento de la UAFE y tampoco la acreditación del oficial de cumplimiento.

Con el propósito de cumplir con la normativa relacionado con la prevención de lavado de activos, y así evitar posibles sanciones por parte del organismo de control, recomendamos obtener la acreditación del oficial de cumplimiento.

**Seguimiento auditoría final**

Cumplida

---

## **ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS**

### **Información proporcionada tardiamente**

La siguiente información nos fue proporcionada en la tarde del último día de nuestra asignación, a pesar que el requerimiento de información fue realizado con dos semanas de anticipación:

- Estados financieros ajustados al 30 de septiembre de 2016
- Balance de cartera
- Reporte de cancelaciones
- Reporte de ventas a crédito por cuotas
- Kardex de inventarios

La entrega tardía de la mencionada información impidió y limitó al equipo de auditoría evaluar y verificar su razonabilidad.

Por lo expuesto recomendamos para nuestra visita final, preparar oportunamente la información solicitada en el requerimiento.

### **Seguimiento auditoría final**

Cumplida

---

**Conciliaciones bancarias, observaciones**

De la revisión a las conciliaciones bancarias, determinamos:

1. Las conciliaciones bancarias se encuentran mal realizadas, pues los saldos, los débitos y los créditos detallados en la conciliación del Banco Pichincha C. A., y de la Cooperativa JEP no están conciliados.

Conjuntamente con la Contadora observamos que el error en la conciliación del Banco Pichincha se viene cometiendo desde el mes de enero, por tal motivo el saldo presentado en balances es incorrecto obteniendo una diferencia material de USD 1.031.475, como sigue:

	Según Auditoria	Según Multimotos (US dólares)	Diferencia
Saldo anterior	116.638	116.638	0
Créditos conciliados	709.194	659.870	49.324
Débitos conciliados	( 1.628.731 )	( 547.932 )	(1.080.799 )
Depósitos en tránsito	60.433	60.433	0
Cheques en tránsito	( 1.202.810 )	( 1.202.810 )	0
Créditos conciliados fuera del período	470	470	0
Débitos conciliados fuera del período	2.744	2.744	0
	<b>(1.942.062 )</b>	<b>( 910.587 )</b>	<b>(1.031.475 )</b>

2. Se registran partidas conciliatorias que según su naturaleza y tiempo no deben constar como tal, citamos algunos ejemplos.

Banco Pichincha C. A.			
ID	Fecha	Concepto	Valor USD
84	24/12/2013	Reposición del seguro por robo agencia Milagro	1.138
96	01/07/2013	Cancela Jeraldo Gutama	111
143	25/06/2015	Plan personal Wilson Polo movistar	54
Cooperativa JEP			
2	20/10/2014	Apertura de cuenta en la JEP certificado de aportación.	10
1	22/12/2015	Registro de depósito	3

3. Las conciliaciones bancarias no están suscritas con la firma de responsabilidad de la persona que realizó y revisó.

Por lo expuesto, recomendamos:

1. Analizar las conciliaciones bancarias desde el mes de enero y realizar las correcciones necesarias, para así presentar un saldo correcto al 30 de septiembre de 2016.
2. Contabilizar oportunamente las notas de débito incluidas en la conciliación, en el caso de los cheques girados y no cobrados reclasificarlos como una cuenta por pagar, y

luego de determinar la improbabilidad de que serán reclamados, registrar como otros ingresos.

3. Para efectos de Control Interno recomendamos, incluir en las conciliaciones bancarias las respectivas firmas de responsabilidad.

**Seguimiento auditoría final**

Punto 1: Cumplida

Punto 2: Continúa observación

---

**Registro contable realizado sobre estados financieros cerrados**

Evidenciamos la apropiación de USD 14.514 de los resultados del año 2015 para incrementar la cuenta de reserva legal, esta transacción se realizó mediante comprobante RG-010513 de fecha 19 de abril de 2016; sin embargo en nuestra segunda visita el mayor contable y los estados financieros al 30 de junio de 2016 no reportaban ningún movimiento en la cuenta reserva legal; por lo que concluimos que el sistema contable permite modificar e ingresar información sobre meses cerrados y que sus estados financieros ya fueron conocidos por la Gerencia General y reportados al Directorio.

Por lo expuesto y con el propósito de mejorar el sistema de control, recomendamos analizar la situación conjuntamente con el encargado del departamento de sistemas y si es pertinente configurar el sistema para que no permita realizar modificaciones en las transacciones contables o ingresar nuevas, con fechas anteriores a los estados financieros cerrados y reportados.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**Registro contable realizado sobre estados financieros cerrados**

Evidenciamos la apropiación de USD 14.514 de los resultados del año 2015 para incrementar la cuenta de reserva legal, esta transacción se realizó mediante comprobante RG-010513 de fecha 19 de abril de 2016; sin embargo en nuestra segunda visita el mayor contable y los estados financieros al 30 de junio de 2016 no reportaban ningún movimiento en la cuenta reserva legal; por lo que concluimos que el sistema contable permite modificar e ingresar información sobre meses cerrados y que sus estados financieros ya fueron conocidos por la Gerencia General y reportados al Directorio.

Por lo expuesto y con el propósito de mejorar el sistema de control, recomendamos analizar la situación conjuntamente con el encargado del departamento de sistemas y si es pertinente configurar el sistema para que no permita realizar modificaciones en las transacciones contables o ingresar nuevas, con fechas anteriores a los estados financieros cerrados y reportados.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**Activos amortizables, observaciones**

De la revisión a los registros contables realizados por la Compañía, determinamos las siguientes observaciones:

- Existen adiciones de activos que por su naturaleza no debería estar clasificados como "Activos amortizables", a continuación, detallamos los siguientes ejemplos:

Fecha	Factura	Concepto	Valor USD
02/08/2016	14979	Proyector Epson, memory flash	677
05/08/2016	15021	Proyector, cintas de impresora	677
18/08/2016	6618	Teléfonos inalámbricos	613
07/09/2016	2175	Cajas musicales (parlantes)	1.702
08/09/2016	8606	Herramientas	925
<b>TOTAL</b>			<b>4.594</b>

- La elaboración de mamparas de aluminio con factura No. 108, por USD 1.520, fue contabilizada de manera incorrecta en la cuenta "Amortización Acumulada", siendo lo correcto contabilizarla en la cuenta 12501002 "Otros activos adecuaciones".

Por lo expuesto, recomendamos regularizar los registros descritos y afectar las cuentas contables correctas.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**ASPECTOS TRIBUTARIOS****Diferencia en ventas declaradas y contabilidad**

De la conciliación entre las ventas netas declaradas al Servicio de Rentas Internas en el formulario 104 y lo registrado en la contabilidad, determinamos las siguientes diferencias:

Mes	... Ventas netas según ...		Diferencia
	Declaraciones	Contabilidad	
		(US dólares)	
Enero	603.471	602.770	701
Febrero	540.590	539.526	1.064
Marzo	1.160.986	1.111.817	49.169
Abril	1.203.808	1.133.441	70.367
Mayo	1.259.635	1.186.207	73.428
Junio	1.242.406	1.163.279	79.127
Julio	1.203.846	1.121.604	82.242
Agosto	1.152.231	1.068.222	84.009
Septiembre	<u>1.179.900</u>	<u>1.093.138</u>	<u>86.762</u>
	<u>6.010.896</u>	<u>5.737.040</u>	<u>526.869</u>

Estos hechos fueron comunicados oportunamente al departamento contable y luego de las revisiones pertinentes con el personal de sistemas, determinamos que las diferencias fueron originadas desde marzo, y que fueron observadas en nuestra visita anterior sin embargo las diferencias se mantienen al 30 de septiembre de 2016.

Por lo expuesto y con el objeto de que la información que se presenta en los estados financieros sea confiable y razonable, recomendamos, implementar los ajustes correspondientes en el sistema contable y corregir las contabilizaciones que fueron realizadas desde la adopción de la política de matriculación.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**Diferencias tributarias, observaciones**

1. Las compras de activos fijos no fueron declaradas correctamente en el formulario 104, en el casillero 501, ya que éstas fueron declaradas conjuntamente con las compras mensuales de la Compañía en el casillero 500.
2. Las declaraciones en los formularios 103 y 104 no se encuentra conciliado con los registros contables, en los siguientes meses:

Mes	.. Valores según ..		Diferencia
	Declaración	Libros Contables	
	(US dólares)		
<b>Retenciones del IVA (799)</b>			
Julio	21.571	21.550	( 21 )
Agosto	26.036	26.095	59
Septiembre	18.368	18.372	4
<b>Retenciones en la fuente (499)</b>			
Julio	13.090	13.469	( 379 )
Agosto	12.993	13.032	( 39 )
Septiembre	10.763	11.016	( 253 )

Por lo antes expuesto y con la finalidad de evitar observaciones por parte de la Administración Tributaria, recomendamos analizar las diferencias reportadas, y en caso de que aplique, efectuar las declaraciones sustitutivas correspondientes.

**Seguimiento auditoría final**

Continúa observación

---

**ASPECTOS CONTABLES****Conciliación bancaria, observaciones**

De la revisión a las conciliaciones bancarias al 31 de diciembre de 2016, determinamos las siguientes observaciones:

1. La conciliación bancaria de la cuenta corriente N° 3510882904 del Banco Pichincha C.A., difiere en USD 100 con el saldo contable.

Esta observación fue comunicada a la Contadora de la Compañía, quien procedió a realizar la respectiva corrección.

2. Cheques girados y no cobrados mayores a trece meses por USD 7.249 los que constan como partidas conciliatorias de la cuenta mantenida en el Banco Pichincha C. A., de los cuales detallamos los más representativos:

Fecha de emisión	Beneficiario	Cheque N°	(US dólares)
31/08/2012	Pérez Cristian	751	172
15/01/2013	Geovanny Rengel	1395	2.841
19/03/2013	Classervis	1772	222
25/04/2014	Roberto Morales	4372	300
14/08/2014	Alex Cortez	4774	328
02/09/2014	Jairo Moreira	4850	322
30/01/2015	Ecuaneropa S. A.	5503	1.719

3. Las conciliaciones bancarias de enero a diciembre no se encuentran suscritas por la persona responsable de la elaboración y revisión de la misma.

Por lo expuesto, recomendamos:

1. Reconocer como un pasivo los cheques girados y no cobrados mayor a trece meses y gestionar ante los acreedores las razones del no cobro.
2. En el formato de la conciliación bancaria asignar un espacio para la firma de la persona responsable de revisar y elaborar el documento.

**Comentario de la Administración**


---

**Balance de cartera, observación**

Al 31 de diciembre de 2016, no está conciliado el reporte de la cartera vendida a ITSA, obtenido del sistema con el saldo de la confirmación remitida por la compañía relacionada, la diferencia se presenta como sigue:

	Cartera negociada según	
Reporte de cartera	Confirmación y balance	Diferencia
	(US dólares)	
12.565.662	10.729.373	1.836.289

Cabe indicar que el saldo del pasivo si concilia con el de la confirmación, sin embargo, el reporte presenta otros valores debido a que dicho reporte incluye cuotas que fueron canceladas a ITSA pero que aún no han sido recuperadas al cliente, por ende, esta cuota no pertenece a ITSA sino a Multimotos. Otro motivo que origina el descuadre es que el reporte incluye negociaciones realizadas posterior al 31 de diciembre de 2016.

Con el propósito de que las principales cuentas del pasivo como: *documentos por pagar c/p Importadora Tomebamba e ingresos diferidos*, presenten anexos que permitan conocer la composición de las cuentas, recomendamos parametrizar el sistema de tal forma que permita discriminar la cartera propia y la cartera vendida.

**Comentario de la Administración**

### **Diferencias en las declaraciones mensuales de impuestos**

De la información reportada a la Administración Tributaria en los ATS, formularios, y libros contables, determinamos las siguientes diferencias:

1. Anexos transaccionales no conciliados con declaraciones de impuestos.
  - En octubre la Contadora por error declaró en el casillero 517 del formulario 104 el valor de USD 1.771 siendo lo correcto USD 17.719; en adición en las compras tarifa 14% evidenciamos una diferencia de USD 204.
  - En noviembre diferencia por USD 1.831 en el casillero 332 de la declaración del formulario 103.
2. En octubre las retenciones por transferencias de bienes muebles de naturaleza corporal declaradas en el formulario 103 difiere del valor reportado en libros por USD 34.
3. En los meses de octubre y diciembre los valores declarados en los casilleros 721 y 729 del formulario 104 difieren del valor reportado en libros por USD 48 y USD 101, respectivamente.

Con el propósito de evitar observaciones por parte de la Administración Tributaria, recomendamos efectuar las correcciones necesarias, así como establecer políticas de conciliación de saldos previo a la declaración de impuestos.

### **Comentario de la Administración**

---

**SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES**

Las siguientes observaciones fueron incluidas en el informe de control interno resultante de las auditorías anteriores, las cuales continúan pendientes de implementación:

**Auditoría preliminar (30 de junio de 2015)**

<b>Observación</b>	<b>Comentario</b>
<p><b>Evaluaciones de seguridad</b></p> <p>El departamento de TI ha implementado nueva infraestructura para el desarrollo de las actividades de la Compañía, por lo cual consideramos importante realizar un análisis de vulnerabilidades a la infraestructura que permita conocer y evaluar la seguridad de redes, sistemas de computación y aplicaciones para detectar cualquier debilidad de seguridad en la configuración de equipos servidores y comunicaciones.</p> <p>Las actualizaciones y revisiones son necesarias para contribuir a la protección del entorno contra las vulnerabilidades conocidas y aquellas que podrían ser un frente de ataque, su ausencia genera el riesgo que se vea afectada el normal desarrollo de las actividades de la entidad.</p> <p>No realizar verificaciones periódicas de nuevas amenazas existentes la infraestructura es sensible a posibles ataques, por lo cual recomendamos efectuar un análisis de vulnerabilidades para incrementar la seguridad y disponibilidad de las aplicaciones y servidores. Considerar una evaluación independiente para que un tercero pueda valorar el actual diseño de la seguridad e identificar otros problemas que necesiten implementar nuevos mecanismos de protección.</p>	<p>Se encuentra en implementación</p>
<p><b>Inexistencia de pistas de auditoría</b></p> <p>La Compañía no dispone de un historial de los cambios ejecutados por los administradores de la base de datos que permitan mantener un control y sustentación sobre los cambios y accesos realizados, tampoco un seguimiento continuo de las modificaciones ejecutadas.</p> <p>Lo anteriormente indicado incrementa el riesgo que la integridad de la información se vea afectada por lo cual recomendamos:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Analizar la posibilidad de adquirir el hardware necesario que permita disponer de Log de auditoría.</li> <li>2. Implementar, políticas y procedimientos formales para la administración de Base de Datos.</li> <li>3. Evaluar las alternativas que permitan mejorar su seguridad.</li> </ol>	<p>Se encuentra en implementación</p>

<p><b>Documentación interna, observaciones</b></p> <p>El departamento cuenta con documentación que no se encuentra debidamente aprobada, evidenciamos además que el Plan de Contingencias no incluye los siguientes datos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Clasificación de los distintos escenarios de desastres, identificando cada uno de ellos ponderando su ocurrencia y fijando el alcance del proyecto a los de mayor probabilidad e impacto en la Compañía.</li> <li>▪ Evaluación del impacto en el negocio que defina el tiempo máximo para disponer de información, servicios, utilitarios, etc., sin que se afecte las actividades, por medio de estimaciones económicas del perjuicio a la Compañía de generarse un desastre.</li> <li>▪ Cronograma para probar la eficiencia del plan de contingencias, revisando que las actividades se realicen en los tiempos esperados. Los resultados obtenidos luego de su ejecución deben ser debidamente documentados.</li> <li>▪ Una guía detallada de procedimientos técnicos a seguir por cada uno de los miembros involucrados, para ello deberá documentar cada paso a seguir ante los diferentes escenarios de contingencia, de esta manera el plan será una guía de gran valor cuando los desastres se presenten.</li> </ul> <p>Programas de capacitación a cada integrante del plan, con la finalidad de que adquieran conocimiento de las acciones a seguir cuando una contingencia se presente.</p>	<p>Se encuentra en implementación</p>
---	---------------------------------------

**Auditoría Final (31 de diciembre de 2014)**

Observación	Comentario
<p><b>Registros contables, inadecuados</b></p> <p>La Compañía mantiene en la cuenta del pasivo "8% servicios personas naturales" un valor a pagar de USD 13, el mismo que corresponde al año 2013.</p> <p>Por lo expuesto anteriormente, recomendamos realizar los ajustes contables y para futuros registros establecer políticas de verificación y control.</p>	<p>Continúa observación</p>
<p><b>Anexos contables, no conciliados</b></p> <p>Determinamos que los siguientes anexos no están conciliados con los estados financieros:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Los saldos del anexo de cartera por agencias no</li> </ol>	<p>Continúa observación</p>

<p>concilian con los estados financieros.</p> <p>2. El anexo de activos fijos no concilia con el mayor contable.</p> <p>En consideración a que los anexos contables y mayores contables constituyen una importante herramienta de control y que éstos siempre deben estar conciliados con los estados financieros, recomendamos identificar el origen de las diferencias reportadas y realizar los ajustes respectivos.</p>	
---	--

#### Auditoría año 2013

<b>Observación</b>	<b>Comentario</b>
<p><b>Ausencia de política de capitalización</b></p> <p>La Compañía no cuenta con una política de capitalización de activos fijos, adicionalmente no dispone de un anexo de activos fijos, que permita identificar información como: valor de compra, vida útil, depreciación mensual, acumulada, código, ubicación y custodio.</p>	<p>La Compañía no ha definido políticas de capitalización, además de que el anexo de activos fijos entregado no está debidamente estructurado y conciliado con estados financieros.</p>
<p><b>Documentación interna, observaciones</b></p> <p>El departamento de sistemas que no dispone de la siguiente documentación:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Manual de políticas y procedimientos</li> <li>2. Plan de contingencias</li> <li>3. Documentación técnica del sistema</li> </ol>	<p>El departamento de sistema ha desarrollado documentación como para la administración del departamento sin embargo la misma no está formalmente aprobada.</p>

De acuerdo con afirmación de la Administración, no existen observaciones emitidas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitamos realizar seguimiento.

---

MULTIMOTOS S. A.

---

**INFORME SOBRE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS PARA LA  
REVISIÓN DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE  
ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS  
DELITOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS

### **A la Junta General de Accionistas de MULTIMOTOS S. A.**

Hemos realizado los procedimientos enunciados en la Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 del 12 de junio de 2015, tales procedimientos que se enumeran a continuación fueron acordados entre la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y Multimotos S. A., exclusivamente para asistirlos en la revisión sobre el cumplimiento de las medidas de prevención de lavado de activos provenientes de actividades ilícitas al 31 de diciembre de 2016.

Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría aplicable a trabajos de procedimientos previamente acordados. La suficiencia de estos procedimientos es exclusiva responsabilidad de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, consecuentemente no hacemos representación alguna sobre la suficiencia de los procedimientos que se detallan a continuación ni para el propósito para el que se nos ha solicitado este informe, ni para ningún otro propósito.

La descripción específica del alcance de las políticas y procedimientos establecidos en la Resolución mencionada y los resultados se describe a continuación:

1. Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero y Económico.
2. Verificar que las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la Compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.
3. En el caso de los grupos empresariales o holding, verificar que el Manual de Prevención abarque las compañías que los conformen; siempre y cuando hayan decidido tener un solo manual y/u oficial de cumplimiento único.
4. Confirmar que el oficial de cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Socios o Accionistas y/o Directorio.
5. Seleccionar aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:
  - a) Consolidar la información mensual de las operaciones o transacciones, individuales o conjuntas, cuyos montos sean iguales o superen el umbral legal (USD 10.000), originadas en los pagos efectuados por los clientes de la Compañía, a través de los medios de pago que se encuentran definidos en la estructura de reporte de la Unidad de Análisis Financiero y Económico.

**CUENCA:** Av. Ordóñez Lasso, Edificio Palermo, oficina No. 2 (frente al Hotel Oro Verde) • teléfonos: (5937) 4101116 / 410 1118

**E-mail:** info@bestpointauditores.com

**LOJA:** José Félix de Valdivieso 15-32 y 18 de Noviembre, quinto piso • telf.: (5937) 2574 977; **E-mail:** info\_loja@bestpointauditores.com

**Website:** www.bestpointauditores.com

IAPA is a Limited Company registered in England & Wales, Registered No. 05166917, Website: www.iapa.net

- b) Solicitar el reporte mensual (RESU) enviado por la Compañía a la Unidad de Análisis Financiero y Económico en los meses escogidos para la muestra.
  - c) Cotejar que los clientes que superaron el umbral legal han sido reportados a la UAFE en el mes correspondiente.
  - d) Para cada uno de los meses seleccionados, tomar aleatoriamente el 5% de los clientes para revisar el cumplimiento de las políticas de debida diligencia conforme lo requerido en la normativa correspondiente.
6. Determinar si el proceso utilizado por la Compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.
7. Verificar la existencia de la matriz de riesgo, así como la documentación soporte de su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

**Informamos de nuestros resultados como sigue:**

- a) Procedimientos 1 y 2; verificamos la calificación de la oficial de cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero y Económico; la Compañía cuenta con políticas y procedimientos de prevención de lavado de activos, los mismos que se encuentran establecidos en el manual.
- b) Procedimiento 3; es inaplicable debido a que la Compañía no es una holding.
- c) Procedimiento 4, verificamos el informe preparado por la Oficial de Cumplimiento, mismo que será presentado en la próxima Junta General de Accionistas para su conocimiento y aprobación.
- d) Procedimiento 5, verificamos que todas las transacciones individuales o acumuladas que superan el umbral fueron reportadas a la UAFE, los mismos que cuentan con los respectivos expedientes de clientes.
- e) Procedimiento 6 y 7; la Compañía garantiza la custodia y confidencialidad de los expedientes, verificamos la existencia de la matriz de riesgos.

Debido a que los procedimientos previamente acordados descritos en los numerales 1 al 7 de este informe no constituyen una auditoría, no expresamos ninguna seguridad sobre los elementos, cuentas o partidas; en adición, dichos procedimientos acordados no constituyen un examen sobre la eficacia del control interno sobre las medidas de prevención de lavado de activos proveniente de actividades ilícitas, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre éstas; consecuentemente, no expresamos opinión de esta naturaleza. Si hubiésemos efectuado

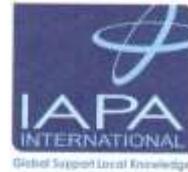
**CUENCA:** Av. Ordóñez Lasso. Edificio Palermo, oficina No. 2 (frente al Hotel Oro Verde) • teléfonos: (5937) 4101116 / 410 1118

E-mail: [info@bestpointauditores.com](mailto:info@bestpointauditores.com)

**LOJA:** José Félix de Valdivieso 15-32 y 18 de Noviembre, quinto piso • telef.: (5937) 2574 977; E-mail: [info\\_loja@bestpointauditores.com](mailto:info_loja@bestpointauditores.com)

Website: [www.bestpointauditores.com](http://www.bestpointauditores.com)

IAPA is a Limited Company registered in England & Wales. Registered No. 05166917, Website: [www.iapa.net](http://www.iapa.net)



procedimientos adicionales, otros asuntos pudieran haber llamado nuestra atención, los que habrían sido informados a ustedes.

Nuestro informe es exclusivamente para el propósito expuesto en el primer párrafo de este informe y para su información y no debe utilizarse para ningún otro propósito ni distribuirse a ninguna otra parte. Este informe es sólo relativo a la aplicación de los procedimientos descritos en los numerales 1 al 7 anteriores y no se extiende a ninguno de los estados financieros de **MULTIMOTOS S. A.**, tomados en conjunto.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737



**Jorge Loja Criollo**  
Socio  
Registro CPA. 25.666



**Sandro Piffo Bacullima**  
Gerente  
Registro CPA. No. 36.323

Cuenca, 8 de marzo de 2017

