

INFORME DE COMISARIO REVISOR

AÑO: 2017

Señores Accionistas y Administradores de la Compañía **ANDINAMOTORS S. A.**

Dando cumplimiento al Artículo No. 279 de la Ley de Compañías y al Reglamento respectivo sobre la preparación de Informes de Comisario Revisor, cumpla con poner en vuestro conocimiento el presente Informe de Comisario Revisor de las actividades referentes al Ejercicio Económico del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017, el mismo que ha sido agrupado bajo los siguiente aspectos:

EVALUACIÓN DE ASPECTOS LEGALES

Situación Societaria:

La gestión de los administradores de la compañía, como son la Presidencia y la Gerencia General, éstos se han enfocado en dar cumplimiento a todas las decisiones acertadas, que han tomado los accionistas, a través de la respectiva Junta que se ha realizado durante el año 2017, y a los Estatutos de la Compañía, dentro de las cuales se destacan.

Se mantienen los libros Sociales de la Empresa, que se exige a través de la Ley de Compañías, como son el Libro de Actas, Libro de Expedientes, Talonario de Acciones; y Libro de Acciones y Accionistas, en los cuales se observa el valor del Capital Social por **\$ 2'635.000 (Dos millones seis cientos treinta y cinco mil con 00/100 Dólares Americanos)** al cierre del ejercicio económico 2017, valor que concuerda con los registros contables y Mayor General, presentados por la Compañía.

Cumplimiento de Disposiciones Tributarias:

La Compañía durante el año 2017, ha cumplido correctamente como agente de percepción y retención de impuestos, sus registros contables se procesan desde hace varios años a través del sistema en línea KAIROS, el mismo que permite diferenciar con claridad tanto las Ventas con tarifa 0% de las Ventas con tarifa 12%, de igual forma el IVA PAGADO, en las compras, lo usan como Crédito Tributario.

Además se mantienen los Anexos que exige el SRI y los auxiliares pertinentes, que permiten verificar y controlar los movimientos que se han dado con los diferentes impuestos, sean por Impuesto al Valor Agregado, por Retenciones en a Fuente del Impuesto a la Renta, Impuesto de Relación de Dependencia, Impuesto a la Renta anual, Impuesto a los Vehículos, así como también los Anexos Transaccionales, Anexo de Accionistas, Anexo de Relación de Dependencia, Anexo de Dividendos de Accionistas, Anexo de Activos y Pasivos que se incrementó a partir de este año.

Situación Laboral:

La relación contractual y laboral que la compañía mantiene con los empleados y funcionarios de la empresa es la adecuada, puesto que los sueldos y salarios se mantienen y superan el monto establecido por Ley en relación a la Escala Sectorial que les corresponde, además supera el Salario Digno. Se les cancela todo lo referente a Comisiones en Ventas, por la comercialización de Vehículos, se está cumpliendo oportunamente con los pagos de los diferentes beneficios sociales que los empleados tienen derecho.

Los Décimos Tercer Sueldo, Décimo Cuatro Sueldo, y Participación de Utilidades, están ingresadas y aceptadas en el sistema en línea en el Ministerio de Trabajo, además cumplen con el Reglamento Interno de Trabajo y el Reglamento de Seguridad Social que está aprobado por el Ministerio de Trabajo.

De la misma forma se da con las aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, en cuanto tiene que ver con los Aportes, Fondos de Reserva y Préstamos Personales, tanto Quirografarios como Hipotecarios.

EVALUACIÓN CONTABLE Y CONTROL INTERNO

Registros y Proceso Contable

- Los registros contables se están llevando en forma adecuada aplicando el sistema perpetuo, mediante el uso de un sistema contable computarizado KAIROS, a través de módulos, que permite tener un control individual de cada sección como es el caso de Inventarios de Repuestos, los cuales son valorados al costo promedio ponderado, y para los Vehículos se maneja a través del Costo Histórico.
- Los Clientes a quienes se controla por morosidad, montos y facturas pendientes de recaudación, de igual forma los Proveedores, y el módulo de Nómina del Personal el mismo que calcula todas las Provisiones en forma correcta, el Impuesto a la Renta en Relación de Dependencia, y los sueldos mas todos los beneficios de Ley, el sistema contable permite optimizar tiempo y recursos ya

que arroja el Anexo Transaccional y el Anexo de Relación de Dependencia en forma directa.

- Los comprobantes de soporte de cada movimiento contable financiero, se llevan en forma cronológica y secuencial numérica, de manera separada por cada Agencia que la empresa mantiene, son pre-impresos de tal forma que se facilita el control interno, su ubicación inmediata y el correcto archivo de los mismos. Los administradores responsables de la compañía, han efectuado un control de los mismos, autorizando con su visto bueno su elaboración de los documentos que no son Autorizados por el SRI, ya que la empresa realiza la facturación electrónica y tiene que ver con Facturas, Notas de Crédito, Retenciones en la Fuente, a pesar que el SRI indica que no se debe imprimir las facturas, Andinamotors, mantiene un archivo del RIDE de las facturas para tener un mejor control.
- En todo el proceso contable se ha cumplido con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los principios de contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, los conceptos básicos y esenciales, en cuanto al registro de las transacciones y la preparación de los correspondientes Estados Financieros como son: Estado de Situación Integral, Estado de Resultados Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo, lo cual garantiza que la información que se ve reflejada, sea verás, precisa y oportuna y cumple con la correspondientes exigencias de todos los organismos de Control.
- Se realiza las conciliaciones tanto de las cuentas Bancarias como de las otras cuentas que conforman el Balance esto se lo hace en forma mensual, el mayor versus el auxiliar, previas al cierre del mes, con el fin de que los registros de regulación, así como el seguimiento del movimiento, que cada cuenta tiene sea oportuno y verás, para que la alta Gerencia pueda tomar las decisiones oportunas y adecuadas para el mejor funcionamiento y desenvolvimiento de la empresa.

CONTROL INTERNO

La estructura del control interno considero que es acertada, toda vez que permite que la Organización tenga los métodos y procedimientos estructurados en todo, para la obtención de los objetivos como son: obtener la información correcta y segura, la salvaguarda de los activos y la eficiencia de las operaciones, optimizando los recursos de la compañía, se observa la aplicación de varios principios como los siguientes:

Segregación de Funciones Incompatibles.- Se da esta aplicación en vista de que las funciones de la compañía se encuentran sectorizadas o departamentalizadas, por cada agencia lo cual genera que cada empleado, cumpla una función en especial, que es controlada por el inicio de las actividades del otro empleado.

Partida Doble.- Los registros contables que se emiten a través del sistema informático en línea, el mismo que le permite garantizar una conciliación constante de los mismos.

Fianzas y Avals.- Esto se da en base a la contratación de seguros que sí tiene la compañía, hasta la cobertura hasta de los empleados a través de las respectivas pólizas de fidelidad.

Uso de Cuentas de Control.- En el sistema informático de Contabilidad, se utilizan cuentas de control como son: Bancos, Clientes, Inventarios, Proveedores, Facturación, Nómina, Activos Fijos, entre otras, que facilitan una mejor visión de cómo éstas evolucionan, mensualmente.

Uso Restringido del Dinero.- Los movimientos de pagos e ingresos se concentran en las diferentes Cuentas Bancarias, mediante los depósitos intactos e inmediatos, con los que opera la compañía, considerando que los pagos en efectivo solo serán aquellos de poca cuantía, y siempre y cuando sea autorizado por escrito por la Gerencia General.

Se facilita más aún el control al interior de la compañía puesto que además se aplican otros principios de control como son:

- Depósitos inmediatos e intactos
- Instrucciones importantes por escrito (vía correo electrónico)
- Uso de Equipo computarizado, Celulares y/o Tablet
- Personal Capacitado e Idóneo
- Rotación de personal
- Delimitación de responsabilidades, entre otros.

Por otra parte los recursos se optimizan al efectuar la administración un seguimiento minucioso sobre su uso adecuado de los mismos.

EVALUACIÓN FINANCIERA

La evaluación financiera se la ha hecho considerando la evolución que ha tenido la compañía desde el cierre del ejercicio económico del año 2016, hasta el cierre del año 2017, y lo que se determinó los siguientes índices:

Solvencia y Liquidez

La **Solvencia** de la compañía está en \$ 2.03, para hacer frente a cada dólar adeudado, con relación al año 2016, se ha incrementado en \$ 0.21, esto quiere decir que en el año 2017, se han incrementado los recursos corrientes, para el pago de las obligaciones a corto plazo.

Situación que es la misma, al analizar el **Capital de Trabajo**, el mismo que actualmente cuenta con \$ 3.034.200,59 éstos montos hacen prever que la empresa no ha tenido, ni tendrá inconvenientes, para operar y cumplir con sus obligaciones Operativas

y Administrativas mensuales durante este año 2017, pero en relación al año anterior, se ha incrementado \$ 505.752.26 que representa el 16.67 %.

Sin embargo el **Índice de Liquidez** está en \$ 1.31, el mismo que ha incrementado en \$ 0.23 en relación al año anterior, este hace frente para cancelar cada unidad adeudada, y poder cumplir con sus obligaciones que mantiene la empresa, con Instituciones Financieras y Terceras personas.

GESTION OPERATIVA

La gestión de los Administradores en cuanto a la aplicación de Políticas de Cobro, se encuentran aceptables, observándose al cierre del año, la recaudación que se realizó cada 15 días aproximadamente, que es altamente positivo y beneficioso, para la empresa, lo cual permite que la empresa tenga la suficiente liquidez para seguir operando satisfactoriamente.

Sin embargo la **Rotación de Inventarios** es de 7 veces en el año 2017 aproximadamente, así también el impacto de los **Gastos Administrativos y Ventas**, frente a las Ventas es del 7%, éste ha bajado notablemente en un 3% en relación al año anterior.

Los **Gastos Financieros** de la compañía en el año 2017 está en 5.20%, se ha disminuido en un 4.88% con relación al año anterior.

RENTABILIDAD

Andinamotors para este año 2017, fue una empresa muy rentable, ya que aprovechó todos los Recursos económicos, financieros y administrativos, para llegar al objetivo que fue alcanzar una Utilidad Neta después de Impuestos de \$ 476.907,95, lo que significa que obtuvo una **RENTABILIDAD** del 3% sobre el Total de las Ventas, índice que es muy satisfactorio, lo que significa que es Razonable y aceptable, en relación al año anterior que fue de apenas \$ 52.774,70.

NOTA: (Anexo Índices Financieros).

Gracias a los administradores y Funcionarios de la Compañía, por la información que me fue proporcionada y colaboración brindada para el cumplimiento de mis funciones.

Es todo lo que puedo informar de mi gestión como Comisario Revisor de la Compañía **ANDINAMOTORS S.A.** poniendo a vuestra consideración el presente Informe.

Ambato, Marzo 28 del 2018

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Sylvia Villacrés", is written over a horizontal line. The signature is somewhat stylized and includes a vertical stroke that extends downwards.

DRA. SYLVIA VILLACRÉS
COMISARIO REVISOR
Matrícula # 27200

ANDINAMOTORS S.A.
INDICES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

			IND.DEL.AÑO	CONCEPTOS
Índice de Solvencia	=	<u>Activo Corriente</u> 5.989.691,97	2,03	Andinamotors S.A. posee US\$ 2,03 por cada dólar adeudado
		<u>Pasivo Corriente</u> 2.955.491,38		
Índice de Liquidez	=	<u>Activo Corriente - Inventarios</u> 3.860.359,21	1,31	Andinamotors S.A. tiene US\$ 1,31 para cancelar cada unidad adeudada, sin comprometer sus inventarios.
		<u>Pasivo Corriente</u> 2.955.491,38		
Índice de Prueba Ácida	=	<u>Efectivo y Valores Líquidos</u> 930.929,85	0,31	Andinamotors S.A. cuenta con \$ 0,31 capital para hacer frente por cada dólar adeudado.
		<u>Pasivo Corriente</u> 2.955.491,38		
Capital de Trabajo	=	<u>Activo Corriente</u> 5.989.691,97	3.034.200,59	Andinamotors S.A. cuenta con \$ 3.034.200,59 Capital de Trabajo.
		<u>(-) Pasivo Corriente</u> 2.955.491,38		
Inventario a Activo Corriente	=	<u>Inventario</u> 2.129.332,76	0,36	El 36% del Activo corriente está comprendido por inventarios.
		<u>Activo Corriente</u> 5.989.691,97		
Rotación de Inventarios	=	<u>Costo de Ventas</u> 14.076.824,92	6,61	El inventario rota 7 veces en el año.
		<u>Inventario Promedio</u> 2.129.332,76		
Permanencia de Inventarios	=	360 360,00	54,46	54 días rota el inventario en el año.
		<u>Rotación de Inventarios</u> 6,61		
Inventarios a Capital de Trabajo	=	<u>Inventarios</u> 2.129.332,76	0,70	El inventario es 0,70 veces más que el del Capital de Trabajo.
		<u>Capital de Trabajo</u> 3.034.200,59		
Rotación de Ctas por Cobrar	=	<u>Ventas a Crédito</u> 2.169.386,20	14,53	Las cuentas por cobrar rotan 15 veces en el año
		<u>Promedio Ctas por cobrar</u> 149.300,00		
Permanencia Ctas por Cobrar	=	360 días 360,00	24,78	Las cuentas por cobrar rotan cada 25 días.
		<u>Rotación de Ctas por Cobrar</u> 14,53		
Período Medio de Pago	=	<u>Cuentas y Dtos. Por Pagar*360</u> 39.802.935,60	18,69	Cada 19 días se demora la empresa para cubrir sus obligaciones de inventarios.
		<u>Inventarios</u> 2.129.332,76		
Índice de Solidez	=	<u>Pasivo Total</u> 4.780.747,21	0,47	las deudas de la empresa financian el 47% de los activos que posee la misma.
		<u>Activo Total</u> 10.223.349,30		
Patrimonio a Activo Total	=	<u>Patrimonio</u> 5.442.602,09	0,53	Los propietarios de la empresa financian el 53% los bienes de la empresa
		<u>Activo Total</u> 10.223.349,30		
Apalancamiento Financiero	=	<u>Patrimonio</u> 5.442.602,09	1,14	El patrimonio de los socios es 1,14 veces más que el pasivo total de la empresa.
		<u>Pasivo Total</u> 4.780.747,21		
Endeudamiento	=	<u>Pasivo Total</u> 4.780.747,21	0,88	El patrimonio de la Compañía se encuentra comprometido en 88% más que los pasivos.
		<u>Patrimonio</u> 5.442.602,09		
Impacto Gastos Adm. y Ventas	=	<u>Gastos de Adm. y Ventas</u> 1.181.771,05	0,07	Los gastos de Admin. y de ventas representan el 7% con relación a las ventas.
		<u>Ventas</u> 15.895.840,90		
Impacto de la Carga Financ.	=	<u>Gastos Financieros</u> 82.370,04	0,0052	Los gastos Financieros representan el 0,52% con relación a las ventas netas
		<u>Ventas Netas</u> 15.895.840,90		
Rentabilidad Sobre Ventas	=	<u>Utilidad Después de Impuestos</u> 476.907,95	0,030	Andinamotors generó una rentabilidad Neta después de Impuestos del 3%
		<u>Ventas</u> 15.895.840,90		

ANDINAMOTORS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVOS

Activo Corriente

Efectivo y sus Equivalentes	3	930.929,85
Cuentas y Documentos Por Cobrar	4	2.929.429,36
Inventarios	5	2.129.332,76
Total Activos Corrientes		5.989.691,97

Propiedad, Planta y Equipo

No depreciables	6	3.365.828,00
Depreciables (Neto)	7	866.801,33
Construcciones en Curso	8	-
Total Propiedad Planta y Equipo		4.232.629,33

Diferidos

Inversiones a Largo Plazo	9	280,00
Activos Diferidos	10	748,00

TOTAL ACTIVOS

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo Corriente

Obligaciones Bancarias	10	1.992.418,74
Proveedores y Cuentas por Pagar	11	110.563,71
Gastos Acumulados por Pagar	12	852.508,93
Otras Cuentas por Pagar		-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.955.491,38

Pasivo No Corriente

Provisiones Jubilares		62.074,88
Préstamos de Terceros		159.304,56
Otras Cuentas Por Pagar		1.603.876,39
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.825.255,83

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

4.780.747,21

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTA

Capital Social	13	2.635.000,00
Reservas	14	599.267,18
Revalorización	15	1.492.270,83
Resultados		4.726.538,01

Utilidad y/o Pérdida de Años Anteriores	16	239.156,13
Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio Presente	17	476.907,95

Total Resultados

5.442.602,09

TOTAL PATRIMONIO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

ELABORADO POR: SYLVIA VILLACRES

ANDINAMOTORS S.A

NOTAS AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)

3.EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Caja Chica	1.415,00
Caja General	-
Bancos	779.514,85
Inversiones	150.000,00
Valores por Efectivizar	-
TOTAL INGRESOS	<u>930.929,85</u>

4.EXIGIBLE

Cientes	1.975.925,94
Cientes	2.169.386,20
Provisión Incobrables	<u>- 193.460,26</u>
Varios Deudores	-
Cuentas por Cobrar Empleados	9.772,91
Cuentas por Cobrar a Terceros	942.741,71
Otras Cuentas por Cobrar	-
SRI por Cobrar	-
Retenciones de Clientes	-
Anticipo a Proveedores	-
Intereses en Inversiones	-
Impuestos Anticipados	988,80
Seguros Pagados por Anticipado	-
Otros Exigibles	-
Total Cuentas y Doc. Por Cobrar	<u>2.929.429,36</u>

5.INVENTARIOS

Inventarios	2.129.332,76
Total Inventarios	<u>2.129.332,76</u>

ELABORADO POR: SYLVIA VILLACRES

ANDINAMOTORS S.A

NOTAS AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en Dólares)

DIFERIDOS

1.1.4. ACTIVOS DIFERIDOS

ACTIVOS DEPRECIABLES

1.2.1	DEPRECIABLES	Costo	Depreciaciones	
	Edificios	689.583,60 -	160.335,40	
	Adecuaciones e Instalaciones	305.587,69 -	112.703,08	
	Equipos y Herramientas	77.343,17 -	24.024,09	
	Vehículos	50.932,05 -	15.071,67	
	Muebles y Enseres	79.063,97 -	43.249,78	
	Equipo Electrónico	24.673,81 -	4.998,94	
		1.227.184,29 -	360.382,96	866.801,33
	TOTAL			866.801,33
	TOTAL DEPRECIABLES			866.801,33
2.1.01.01.	NO DEPRECIABLES			3.365.828,00
1.2.1.01.01.01.	TERRENOS	3.365.828,00		
2.1.02.01	CONSTRUCCIONES EN CURSO			-
	TOTAL ACTIVOS FIJOS			<u>4.232.629,33</u>

LABORADO POR: SYLVIA VILLACRES

ANDINAMOTORS S.A

NOTAS AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

9. ACTIVOS D INVERSIONES A LARGO PLAZO			
	ECUAFRICCION	280	
		<u>280</u>	
10. ACTIVOS INVERSIONES A LARGO PLAZO			
	PATENTES Y MARCAS	748	
		<u>748</u>	
TOTAL			
2.	PASIVOS		
2.1.	PASIVOS CORRIENTES A CORTO PLAZO		2.955.491,38
	PRESTAMOS INSTITUCIONES FINANCIERAS		1.992.418,74
	DOCUMENTOS POR PAGAR (BANCOS)	1.992.418,74	
	TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	1.992.418,74	
	11. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR		110.563,71
	PRESTAMOS DE TERCEROS	-	
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	
	PROVEEDORES NACIONALES	110.563,71	
	PROVEEDORES EXTRANJEROS	-	
	TOTAL	<u>110.563,71</u>	
	12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		852.508,93
	DEUDAS AL IESS		
	PARTICIPACION TRABAJADORES		
	ACREEDORES LABORALES	129.178,91	
	PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES	-	
	PROVISIONES GASTOS LEGALES	-	
	ANTICIPO DE CLIENTES	103.488,09	
	ACREEDORES FISCALES	129.179,96	
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	29.459,18	
	INTERESES PERCIBIDOS NO GANADOS	105.065,30	
	DIFERIDOS	37.166,10	
	DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS	318.971,39	
	TOTAL GASTOS ACUMULADOS	<u>852.508,93</u>	
2.2.	PASIVOS NO CORRIENTES LARGO PLAZO		1.825.235,83
15. PROVISIONES A LARGO PLAZO			62.974,88
	Provisiones Jubilares a Largo Plazo	47.320,03	
	Provisiones Jubilares Dasauicio	14.754,85	
16. PRESTAMOS DE TERCEROS LARGO PLAZO			159.304,56
	SR MARCO VELASCO	-	
	SR SANTIAGO VALENCIA	159.304,56	
17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A ALRGO PLAZO			1.603.876,39
	PRESTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS(SR.RAUL VELASCO-VELASCO)	1.603.876,39	
	TOTAL PASIVO		<u>4.780.747,21</u>

ELABORADO POR: SYLVIA VILLACRES

ANDINAMOTORS S.A
NOTAS AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
13.CAPITAL SOCIAL

El capital esta constituido por los siguientes Accionistas

Capital Pagado	2.635.000,00	100,00
		-
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>2.635.000,00</u>	100,00

14.RESERVAS

Reserva Legal	455.740,52
Reserva Facultativa	143.526,66
Total Reservas	599.267,18

15. REVALORIZACION

Resultados por Adopci3n NIIFS	1.492.270,83
-------------------------------	---------------------

16.RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES

RESULTADOS	
Utilidad y/o P3rdida AÑO ANTERIORES	239.156,13
Utilidad y o P3rdida AÑO 2017	476.907,95
TOTAL RESULTADOS	716.064,08

TOTAL PATRIMONIO **5.442.602,09**

ELABORADO POR: SYLVIA VILLACRES

ANDINAMOTORS S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

4 INGRESOS	
Ventas	17.148.257,96
Descuento en Ventas	- 1.086.531,47
Devoluciones en Ventas	- 165.885,59
TOTAL VENTAS	15.895.840,90
5 COSTO DE VENTAS	
Costo de ventas	14.076.824,92
TOTAL COSTO DE VENTAS	14.076.824,92
TOTAL COSTO DE VENTAS	
Utilidad Bruta en Ventas	1.819.015,98
UTILIDAD BRUTA	1.819.015,98
Gastos Administrativos	105.039,37
Gastos de Ventas	1.076.731,68
Gastos Financieros	82.370,04
Otros Gastos	246.817,79
TOTAL GASTOS	1.510.958,88
OTROS INGRESOS	- 168.850,85
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	<u>476.907,95</u>

INFORME DE COMISARIO REVISOR ANDINAMOTORS S.A.

ANALISIS DE NORMAS BASICAS DE LAVADO DE DINERO

Efectuando una revisión y análisis de los procedimientos y normas de lavado de dinero que aplica la empresa Andinamotors S.A. del periodo 2017, se observa en la documentación y datos entregados por los empleados de la organización, así como por el cruce de información que se presenta con los datos levantados por los Oficiales de Crédito en las solicitudes de los clientes de vehículos, que no existen riesgos de lavado de dinero por las circunstancias que se exponen:

1. La verificación de los Datos de los clientes de la empresa realizada previo al otorgamiento de los préstamos, por la compra de los Vehículos, repuestos y servicios refleja que los ingresos que se obtienen, éstos corresponden a actividades lícitas y personales, que es lo que además se observa en su declaración de licitud de fondos.
2. El origen de los fondos que se han recibido de los clientes, según el análisis de la información entregada por éstos en sus respectivas solicitudes, refleja que corresponden a sus actividades económicas que se encuentran debidamente legalizadas, y que tienen que ver básicamente con las que se realizan a Título personal sea como profesionales en Relación de Dependencia o como comerciantes presentando el RUC actualizado.
3. Las garantías otorgadas por los clientes tienen relación con los ingresos que éstos informan por lo que se puede prever, que éstos no tienen relación con actividades sospechosas
4. Dentro de los movimientos de recepción de dineros por cuotas de entradas de los vehículos o por la venta de repuestos o servicios por otorgamiento de créditos, refleja que no se refiere a actividades sospechosas que haga presumir que tenga vinculación con el lavado de dinero.
5. No se observa que se otorguen créditos vinculados lo que garantiza que se está dando un adecuado uso de los recursos de la Empresa
6. No se observa concentración de créditos a los clientes lo que limita grandemente la posibilidad de que se den actividades ilícitas.

Por otra parte el efectuar el cruce de información con sus Ingresos económicos, se determina que básicamente se refieren a los que perciben como profesionales en relación de

dependencia, o por que mantienen un negocio propio, como así se verifica en varias certificaciones, tanto comerciales como personales en las que se puede observar las referencias de los clientes.

Es todo en cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Sylvia Villacres", is written over a horizontal line. The signature is somewhat stylized and cursive.

DRA. SYLVIA VILLACRES
COMISARIO REVISOR
MATRICULA 27200