



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana  
Edificio Sassari of 6a y 6b  
Quito  
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104  
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca  
entre Vicente Norero de Luca y  
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D  
Guayaquil  
T +593 4 268 0057 / 268 0168

[www.grantthornton.ec](http://www.grantthornton.ec)

A los Accionistas de:  
**Consortio Ecuatoriano Automotriz C.A. CONECA**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Consortio Ecuatoriano Automotriz C.A. CONECA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

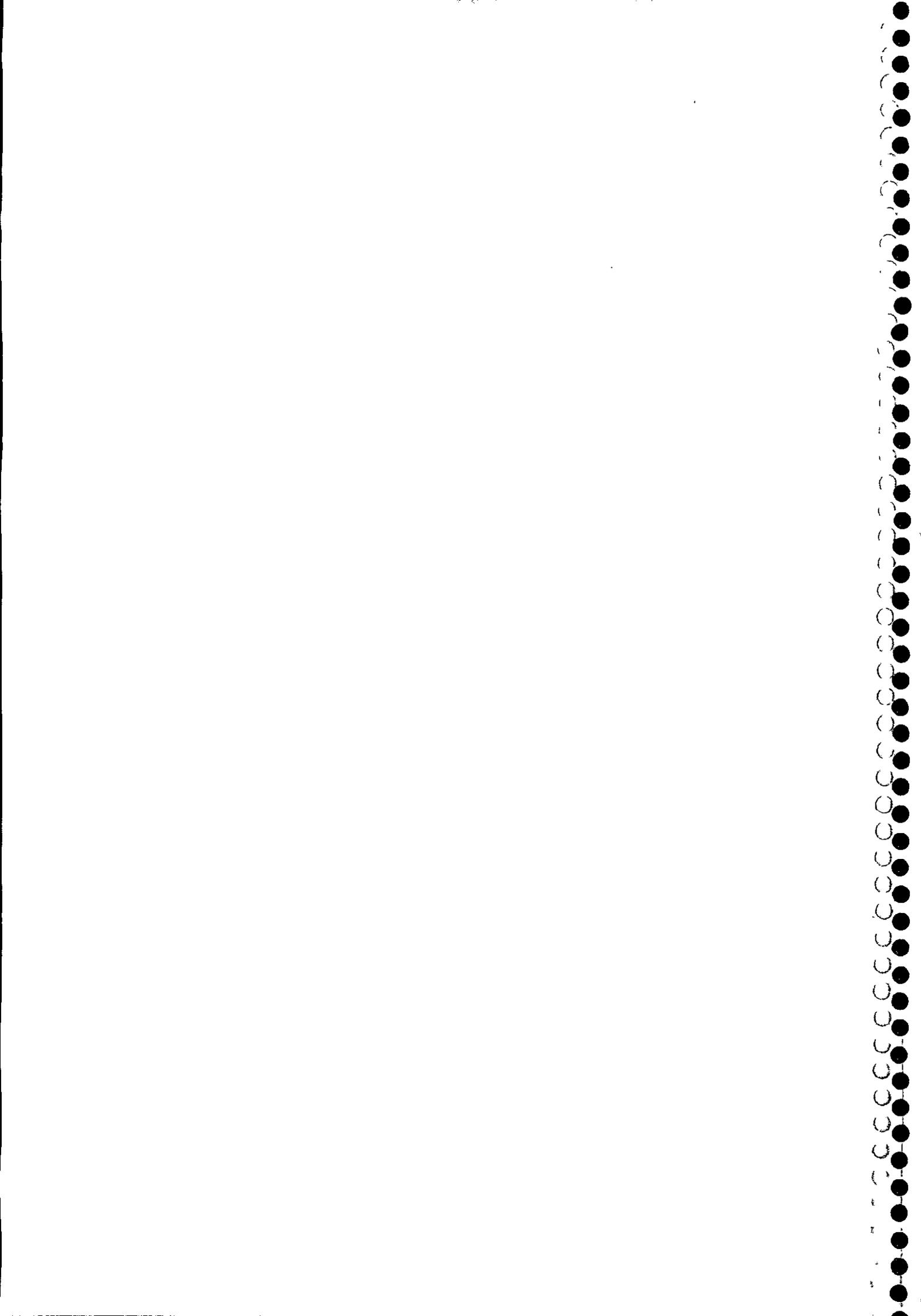
En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos de Bases para una opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Consortio Ecuatoriano Automotriz C.A. CONECA** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para una opinión calificada

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene una diferencia de aproximadamente US\$170.000 entre el auxiliar de pasivos de aportes de suscriptores adjudicados y suscriptores no adjudicados emitidos del módulo de control y lo consignado en registros contables. Debido a que no hemos obtenido evidencia suficiente que nos permita determinar el origen de dicha diferencia y la razonabilidad del saldo, ni los ajustes que la misma generarían dentro de los estados financieros adjuntos, si hubiere.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no nos han proporcionado un análisis de recuperabilidad de los aportes de clientes adjudicados para determinar el deterioro de la cuenta. Debido a lo antes indicado, no hemos podido determinar la existencia o no de una provisión por deterioro de estas cuentas.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (“Código de Ética del IESBA”), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría calificada.

### **Párrafo de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2 de los estados financieros donde se explica más ampliamente la operación de la Compañía y que al 31 de diciembre de 2017, mantiene como suscriptores no adjudicados un saldo acreedor de US\$9.500.000 aproximadamente los cuales incluyen US\$6.000.000 aproximadamente a contratos de suscriptores desistidos, que representan el 64%, y serán reembolsados al momento de la liquidación del Grupo respectivo.

### **Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros**

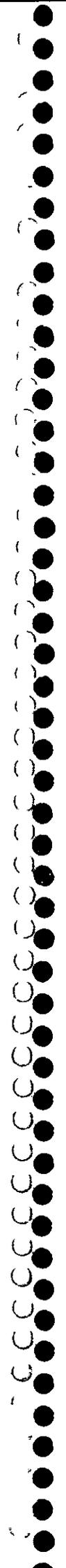
La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría con los estados financieros**

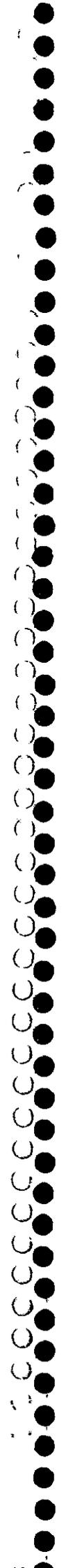
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión calificada. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

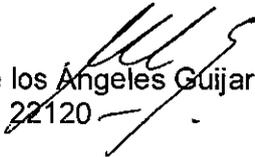
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



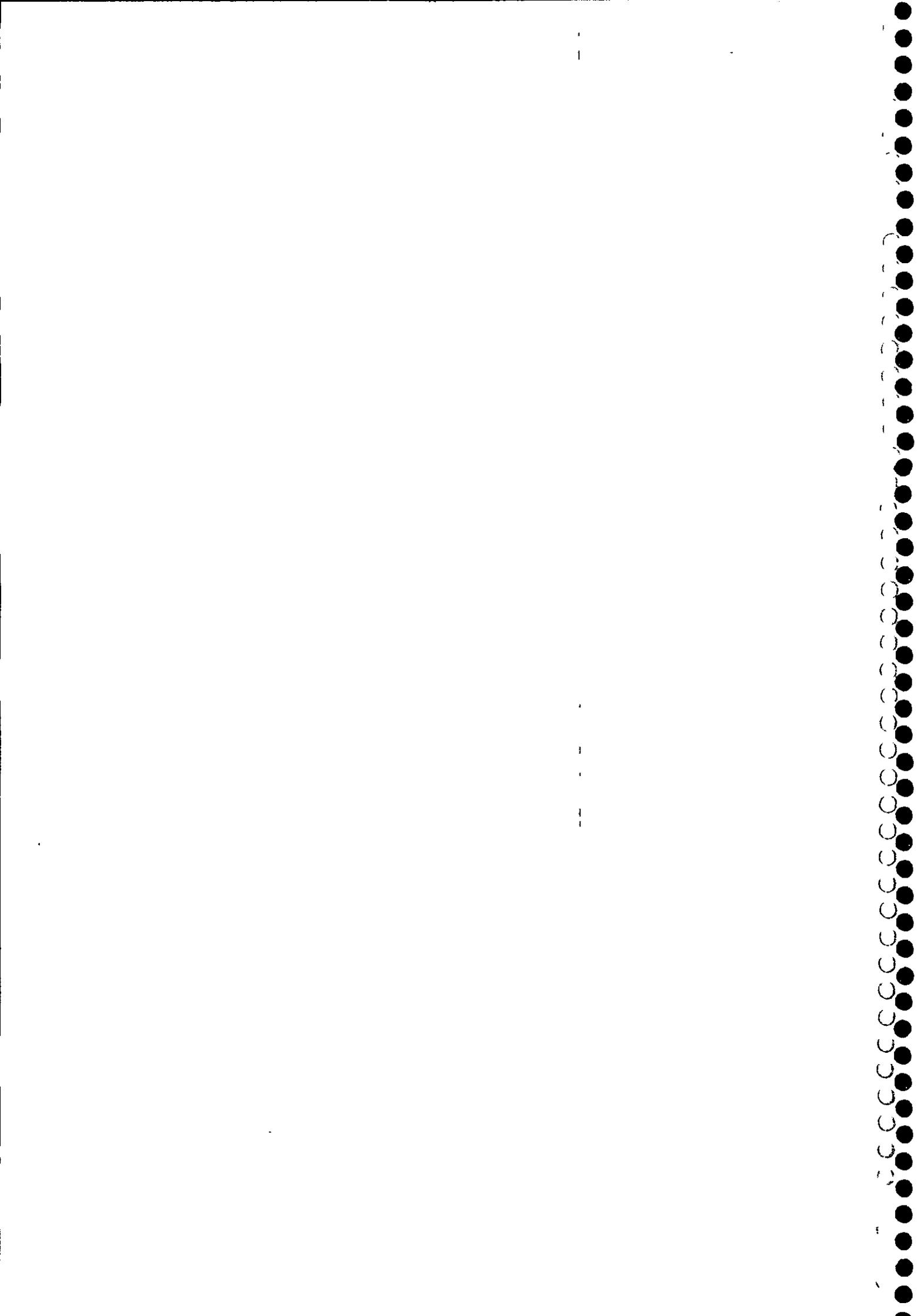
**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por separado emitimos la opinión sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de **Consortio Ecuatoriano Automotriz C.A. CONECA** al 31 de diciembre de 2017.

Agosto, 3 de 2018  
Quito, Ecuador

  
María de los Angeles Guijarro  
CPA No. 22120

*Grant Thornton D. Inca Ecuador Cia. Ltda.*  
RNAE No. 322



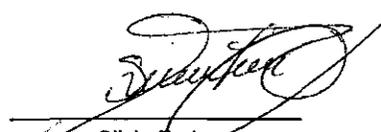
# Consortio Ecuatoriano Automotriz C.A. CONECA

## Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017,  
con cifras correspondientes para el año 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo en bancos	11	3.358.429	4.640.337
Inversiones mantenidas al vencimiento	12	6.614.070	6.270.010
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	13	269.531	205.513
Activos por impuestos corrientes	15	33.563	62.407
Gastos pagados por anticipado		6.030	22.276
<b>Total activo corriente</b>		<b>10.281.623</b>	<b>11.200.543</b>
<b>No corriente</b>			
Mobiliario y equipo, neto	16	25.351	31.322
Otros activos		1.900	1.900
<b>Total activo no corriente</b>		<b>27.251</b>	<b>33.222</b>
<b>Total activos</b>		<b>10.308.874</b>	<b>11.233.765</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar	17	902.196	654.808
Beneficios a empleados a corto plazo	18	230.090	145.744
Pasivos por impuestos corrientes	19(b)	146.376	87.504
Aportes de suscriptores adjudicados y suscriptores no adjudicados	20	4.783.256	6.492.260
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>6.061.918</b>	<b>7.380.316</b>
<b>No corriente</b>			
Beneficios a empleados – beneficios post empleo	21	95.541	70.196
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>95.541</b>	<b>70.196</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		2.800.000	2.800.000
Reserva legal		115.540	76.741
Otro resultado integral acumulado		16.102	22.414
Resultados acumulados		1.219.773	884.098
<b>Total patrimonio</b>	22	<b>4.151.415</b>	<b>3.783.253</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>10.308.874</b>	<b>11.233.765</b>

  
Silvia Guarderas  
Gerente General

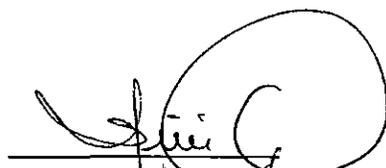
  
Silvia Freire  
Contador General

## Consorcio Ecuatoriano Automotriz C.A. CONECA

### Estado del resultado integral

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017  
con cifras correspondientes para el año 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2017	2016
Ingresos ordinarios	9	2.429.323	2.114.625
Intereses ganados		350.017	333.942
<b>Total ingresos</b>		<b>2.779.340</b>	<b>2.448.567</b>
Gastos de administración	10	(1.015.617)	(912.266)
Gastos de ventas	10	(822.469)	(1.018.913)
Gastos financieros		(9.224)	(11.156)
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>		<b>932.030</b>	<b>506.232</b>
Impuesto a la renta	19(a)	(208.367)	(118.245)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>723.663</b>	<b>387.987</b>
<b>Partidas que no se reclasificaran a resultados</b>			
Perdida / Ganancias actuariales no realizadas	21	(6.312)	23.071
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>(6.312)</b>	<b>23.071</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>717.351</b>	<b>411.058</b>

  
Silvia Guarderas  
Gerente General

  
Silvia Freire  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

## Consorcio Ecuatoriano Automotriz C.A. CONECA

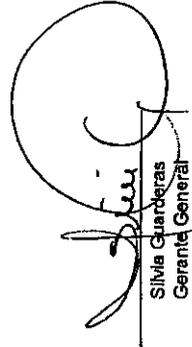
### Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

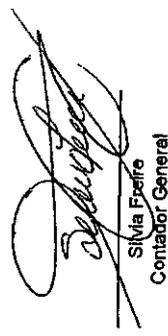
con cifras correspondientes para el año 2016

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados			Total patrimonio neto
					Utilidades Acumuladas	Adopción NIIF por primera vez	Resultado Neto	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	22	2.800.000	22.121	(657)	513.513	37.218	572.891	3.372.195
Apropiación reserva legal			54.620		(54.620)		(54.620)	
Resultado integral del ejercicio				23.071	387.987		387.987	411.058
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	22	2.800.008	76.741	22.414	846.880	37.218	886.258	3.783.253
Apropiación reserva legal			38.799		(38.799)		(38.799)	
Distribución de dividendos (nota 14)					(349.189)		(349.189)	
Resultado integral del ejercicio				(8.312)	723.663		723.663	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	22	2.800.008	115.540	16.102	1.182.555	37.218	1.241.833	4.151.415



Silvia Guarderas  
Gerente General



Silvia Freije  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

# Consorcio Ecuatoriano Automotriz C.A. CONECA

## Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017  
con cifras correspondientes para el año 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes y suscriptores	1.006.318	4.727.495
Efectivo utilizado en pagos a proveedores, a empleados y otros	(1.603.870)	(2.256.872)
<b>Total efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(597.552)</b>	<b>2.470.623</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en adquisiciones de mobiliario y equipo	(5.694)	(11.053)
Efectivo utilizado en inversiones mantenidas al vencimiento	(329.473)	(4.312.757)
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(335.167)</b>	<b>(4.323.810)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Efectivo utilizado para el pago de dividendos	(349.189)	-
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(349.189)</b>	
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>(1.281.908)</b>	<b>(1.853.187)</b>
<b>Saldo inicial del efectivo en caja y bancos</b>	<b>4.640.337</b>	<b>6.493.524</b>
<b>Saldo final del efectivo en caja y bancos</b>	<b>3.358.429</b>	<b>4.640.337</b>

  
Silvia Guarderas  
Gerente General

  
Silvia Freire  
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros