



**GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ
GALARZA HERMANOS S.A.**

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al 31 de
diciembre de 2015

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

- Dictamen de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

SECCIÓN II: PROCEDIMIENTOS PARA LA REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES ILÍCITAS

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

Bases para opinión calificada:

4. Limitaciones al alcance del trabajo de auditoría:

- 4.1. No hemos recibido las respuestas a las confirmaciones por cobrar de los siguientes clientes provenientes de años anteriores:

Relación	Nombre	Saldo a Confirmar
Cliente	Carrocería Buscar's Karina Buskarina	175,335.66
Cliente	Castillo Alverca Julio Baltazar	117,035.35 (*)
Cliente	Morales León Jorge Andres	77,303.58
Relacionada	Invigalsa	822,163.39

(*) La Compañía mantiene pagare firmado por US\$57.480.96, la diferencia corresponde a una devolución de tanquero, pendiente de ajustar.

- 4.2. No hemos recibido las respuestas a las confirmaciones por pagar de los siguientes proveedores:

Relación	Nombre	Saldo a Confirmar
Proveedor	Automotores Latinoamericana S.A	158,580.81
Proveedor	Buskarina S.A	168,771.40

5. Excepciones:

- 5.1. Al 31 de diciembre de 2015, la compañía reporta dentro de módulos contables cuentas por cobrar a Auto Importadora Galarza S.A y Galauto Talleres por US\$288,656.25, US\$471,415.00 respectivamente, valores que fueron cobrados y que están pendientes de regularizar en los módulos.
- 5.2. La Compañía no realiza una toma física de sus existencias de "Inventario de repuestos Guayaquil" por US\$126,086.45 e "Inventario de repuestos Duran" por US\$385,298.44. Por la naturaleza de los registros contables y auxiliares, no fue posible efectuar procedimientos alternativos de auditoría para verificar la razonabilidad del saldo de inventario al 31 de diciembre de 2015. Tampoco pudimos efectuar una toma física.
- 5.3. Al 31 de diciembre de 2015, existen mejoras en bienes de terceros en la cuenta contable "Otros activos no corrientes" US\$539,791 que se deben amortizar en función del contrato de arrendamiento.

Opinión calificada:

6. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado “Bases para opinión calificada”, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables descritas en la Nota C.

Párrafo de énfasis:

7. La Compañía presenta pérdidas consecutivas en los dos últimos años por US\$75,037 (US\$262,026 en el 2014), el margen bruto es reducido, las ventas se han disminuido durante el ejercicio 2015. Estos asuntos ocasionan incertidumbre que la empresa pueda mantenerse como negocio en marcha.
8. Los estados financieros del año 2015, que se presentan en este informe con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores cuya opinión sin salvedades se emitió el 7 de agosto del 2015.
9. A la fecha de este informe, la Compañía mantiene obligaciones pendientes con la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con relación a la entrega de Informe de balance de 2015, Informe de nómina de 2015, Informe de gerente de 2015, Informe de comisario de 2015, Informe de auditoría de 2015, Informe de nómina de administradores de 2015, Estado de Resultado Integral de 2015, Estado de Cambios en el Patrimonio de 2015, Estado de Flujos de Efectivo de 2015, Notas a los Estados Financieros de 2015.



26 de septiembre de 2016
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías,
Seguros y Valores No.015

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente al efectivo (Nota G)	17,490	7,118
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (Nota H)	645,416	282,954
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (Nota W)	1,546,251	2,754,365
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	178,444	13,038
Inventario (Nota J)	932,245	1,074,188
Servicios y otros pagos anticipados (Nota K)	22,818	20,760
Activos por impuestos corrientes (Nota L)	96,283	129,922
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3,438,947	4,282,345
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota M)	139,403	1,030,773
Otros activos no corrientes	882,103	44,917
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,021,506	1,075,690
TOTAL ACTIVOS	4,460,453	5,358,035
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras		5,078
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	221,478	537,173
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota O)	18,575	46,936
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota N)	1,423,315	1,687,196
Otras obligaciones corrientes (Nota P)	23,656	41,913
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,687,024	2,318,296
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota Q)	20,467	20,467
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota W)	1,682,591	1,729,299
Provisiones por beneficios a empleados (Nota R)	8,562	8,562
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,711,620	1,758,328
TOTAL PASIVOS	3,398,644	4,076,624
PATRIMONIO (Nota S)		
Capital social	1,223,290	1,223,290
Reservas	324,925	324,925
Resultados acumulados	(486,406)	(266,804)
TOTAL PATRIMONIO	1,061,809	1,281,411
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4,460,453	5,358,035


 Henry Piedad Guevara Maldonado
 Gerente General


 C.B.A. Arturo Campoverde
 Contadora

Vea notas a los estados financieros

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Nota T)		
Ventas bienes	511,000	740,785
Prestación de servicios	22,496	20,450
Otros Ingresos	16,614	91,304
	<u>550,110</u>	<u>852,539</u>
Costo de venta	(484,510)	(710,406)
UTILIDAD BRUTA	<u>65,600</u>	<u>142,133</u>
GASTOS OPERATIVOS:		
Gastos administrativos y de ventas (Nota U)	132,014	295,588
Gastos financieros	35	53,364
Otros Gastos	8,588	55,207
	<u>140,637</u>	<u>404,159</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>(75,037)</u>	<u>(262,026)</u>


 Nancy Piedad Guevara Maldonado
 Gerente General


 C.B.A. Arturo Campoverde
 Contadora

Vea notas a los estados financieros

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas			Resultados acumulados
			legal	facultativa	capital	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,223,290	787,772	132,400	11,300	181,225	(4,778)
Reverso de aporte para futuro aumento		(787,772)				
Pérdida del ejercicio						(262,026)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,223,290		132,400	11,300	181,225	(266,804)
Ajustes por cartera vencida						(91,372)
Ajuste de anticipo Impuesto a la Renta años anteriores						(53,193)
Pérdida del ejercicio						(75,037)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>1,223,290</u>	<u></u>	<u>132,400</u>	<u>11,300</u>	<u>181,225</u>	<u>(486,406)</u>



Henry Piedad Guevara Maldonado
Gerente General



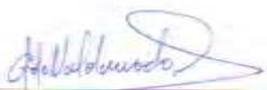
C.B.A. Arturo Campoverde
Contadora

Vea notas a los estados financieros

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2015	2014
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	523,124	1,649,872
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(228,040)	(1,005,629)
Otros ingresos	16,614	91,304
Intereses y comisiones	(9,173)	(108,571)
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	302,525	626,976
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activos fijos	(21,402)	
Otros activos	44,916	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	23,514	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiros y obligaciones bancarias	(5,078)	(4,454)
Pago por emisión de obligaciones		(375,000)
Pago de préstamos	(263,881)	(1,013,669)
Pasivo a largo plazo	(46,708)	757,087
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(315,667)	(636,036)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10,372	(9,060)
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	7,118	16,178
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	17,490	7,118


 Nency Piedad Guevara Maldonado
 Gerente General


 C.B.A. Arturo Campoverde
 Contadora

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Continuación)**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre del	
	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(75,037)	(262,026)
Transacciones que no representan movimientos del efectivo		
Depreciación	30,040	82,320
Ajustes y bajas de propiedades, maquinarias y equipos	630	
	<u>(44,367)</u>	<u>(179,706)</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	586,816	100,865
Inventarios	141,943	691,341
Activos por Impuesto corriente	(19,554)	308,031
Otros activos		294,281
Cuentas por pagar	<u>(362,313)</u>	<u>(587,836)</u>
	<u>346,892</u>	<u>806,682</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>302,525</u></u>	<u><u>626,976</u></u>


 Nancy Piedad Guevara Maldonado
 Gerente General


 C.B.A. Arturo Campoverde
 Contadora

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresadas en USDólares)

A. GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 11 de noviembre de 1993. Su actividad principal es la compra y venta de vehículos y repuestos.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con autorización de fecha 30 de mayo de 2016 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2015), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Base de preparación y presentación: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales, y las propiedades, que se miden a su valor revalorizado. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación..

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

- Activos financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes en el curso normal de operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

- Pasivos financieros reconocidos a valor razonable – Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Los inventarios: Se registran al costo y para su valuación en el caso de los repuestos se utiliza el costo promedio que no supera al valor de mercado y para los vehículos de forma individual a su costo de adquisición. No se ha establecido provisión por obsolescencia.

Las propiedades, maquinarias y equipos: Las propiedades, maquinarias y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los cálculos para la depreciación se determinan sobre la base de los años de vida útil establecidos por los peritos evaluadores, según párrafo 50 de NIIF 16.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil</u>
Maquinarias y equipo	10
Equipo de oficina	10
Muebles de oficina	10
Herramientas	10
Instalaciones	10
Equipo y programas de computación	3
Vehículos	5

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16.

Vehículos recibidos como parte de pago: Son registrados en inventarios de vehículos usados hasta el momento de su venta.

Costos y gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Impuesto corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del periodo.

La compañía no ha realizado provisión por beneficios a empleados.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 9, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

- Venta de bienes: Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía, (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2– Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:
A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:
(Continuación)

Enmiendas a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 “Presentación de los estados financieros”, con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros”	1 de enero de 2018
NIIF 14 “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”: Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno.

Estimación de vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General y la Jefatura de Venta Local son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:** (Continuación)

A la fecha de los estados financieros, la Compañía presenta endeudamiento significativo a largo plazo con sus accionistas sin pactar una tasa de interés ni fecha de vencimiento; esta situación no expone al riesgo de tasa de interés. Por otro lado, todas las transacciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América, por lo que tampoco está expuesto el riesgo de tasa de cambio.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Caja general		1,812	2,335
Caja chica		66	
Bancos locales	(1)	15,613	4,783
		<u>17,491</u>	<u>7,118</u>

(1) Incluye principalmente US\$9,834 en el Banco Amazona S.A.

H. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Clientes	(1)	696,343	327,333
(-) Provisión para cuentas incobrables		50,927	44,379
		<u>645,416</u>	<u>282,954</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 302,141 a Galarza Campoverde Joel.

I. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2014
Préstamos a trabajadores		833	833
Facturas y servicios administrativos		165,406	
Otros	(1)	12,205	12,205
		<u>178,444</u>	<u>13,038</u>

(1) Corresponde a valores vencidos de Mario Galarza Campoverde.

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**J. INVENTARIOS:**

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Vehículos	(1)	416,173	558,116
Repuestos y accesorios		511,384	511,384
Productos en proceso		4,688	4,688
		<u>932,245</u>	<u>1,074,188</u>

(1) El saldo se compone de la siguiente forma:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Vehículos usados		5,200	5,200
Vehículos nuevos		69,316	
Vehículos pesados		341,657	552,916
		<u>416,173</u>	<u>558,116</u>

K. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO:

En el 2015 y 2014 incluye principalmente a anticipos otorgados a la Abogada Olga Maria Aucar por US\$ 15,000 y a Intrans por US\$ 4,425.

L. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Retenciones en la fuente		6,091	6,098
Crédito tributario		9,319	32,599
Nota de Créditos IVA		17,116	
Anticipo impuesto a la renta		1,953	29,422
Impuesto salidas de divisa		61,803	61,803
		<u>96,282</u>	<u>129,922</u>

M. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

Costo:	Saldo al		Bajas/ Reclasificaciones	Saldo al	
	31/12/2014	Adiciones		31/12/2015	31/12/2015
Edificio	861,691	20,411	(882,102)		
Maquinarias y equipos	55,023			55,023	
Herramientas	82,179			82,179	
Muebles y enseres	70,227	989		71,216	
Equipo de oficina	32,650			32,650	
Equipo de computación	49,523		(49,523)		
Instalaciones	183,394		(75,306)	108,088	
Programas de computación	32,328		(32,328)		
Vehículos	<u>250,578</u>			<u>250,578</u>	
	1,617,593	21,400	(1,039,259)	599,734	
(-)Depreciación acumulada	586,820	30,040	156,529	460,331	
	<u>1,030,773</u>	<u>(8,640)</u>	<u>882,730</u>	<u>139,403</u>	

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Proveedores	164,490	463,468
Anticipos de clientes	56,988	73,705
	<u>221,478</u>	<u>537,173</u>

O. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Otras cuentas por pagar	(1)	18,575	46,936
		<u>18,575</u>	<u>46,936</u>

(1) Incluye principalmente US\$9,073 (US\$10,000 en el 2014) a Mackay León María Auxiliadora y US\$1,280 (US\$9,073 en el 2014) por depósitos en provincias.

P. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(1)	5,265	12, 875
Beneficios sociales	(2)	17,804	27,125
Con la administración tributaria		587	1,913
		<u>23,656</u>	<u>41,913</u>

(1) Incluye principalmente US\$5,190 por aporte patronal y personal al IESS.

(2) Incluye principalmente US\$9,147 por decimo tercero y cuarto sueldo y US\$ 6,463 a vacaciones.

Q. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO:

Valores recuperados por la Compañía, de la cartera de clientes entregada por Nación Automotriz S.A., en la medida que se genere los cobros se va incrementando este saldo, la cual no genera intereses y no tiene fecha de vencimiento definida.

R. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Provisión para jubilación patronal	8,562	8,562
	<u>8,562</u>	<u>8,562</u>

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**S. PATRIMONIO:**

Capital social: Representan 122,329 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$10.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

Ajustes NIIF: En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los activos fijos, obsolescencia de inventarios, valuación de inversiones y activos financieros calificados como los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

T. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31 de diciembre del	
	2015	2014
Venta de vehículos	573,402	706,736
Ventas de repuestos		45,929
Descuentos y devoluciones en vehículos	(22,313)	(3,857)
Descuentos y devoluciones en repuestos	(40,089)	(8,023)
	<u>511,000</u>	<u>740,785</u>
Mano de obra	22,496	11,506
Servicios administrativos		10,190
Descuentos y devoluciones en mano de obra		(1,246)
	<u>22,496</u>	<u>20,450</u>
Otros ingresos	6,136	41,411
Intereses ganados	10,478	49,893
	<u>16,614</u>	<u>91,304</u>
Total Ingresos	<u><u>550,110</u></u>	<u><u>852,539</u></u>

(1) Corresponde a los valores cobrados a los clientes por el manejo del crédito directo, gastos de cobranzas y administrativos.

U. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:

Incluye principalmente sueldos, servicios y honorarios por US\$69,373, depreciación de activos fijos por US\$30,080 y comisiones por venta de vehículos por US\$10,820.

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.

V. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley.

El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La compañía generó pérdidas durante el 2015 por lo que no se calcula participación de trabajadores e Impuesto a la Renta.

W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Los saldos con relacionadas y afiliadas no tienen fecha de vencimiento definida, ni generan intereses

	Cuentas por cobrar corriente		Cuentas por pagar corriente	
	2015	2014	2015	2014
Auto Importadora Galarza S.A.		329,109	123,638	142,771
Invigalsa S.A.	822,163	822,163		
Autolasa S.A.			15,037	15,037
Inmobiliaria Villamil 133 C.A			1,666	1,666
Galarzamotors S.A		622,646		57,549
Importadora AIG C.A	669,856	680,283		
Wilson Galarza Solis	12,652	8,447		
Fernanda Galarza Flores	10,970	6,764		
Karina Galarza Flores	7,652	3,447		
Nathalia Galarza Flores	7,652	24,750		
Wilson Fernando Galarza Mackay	7,653	3,447		
Wilson Alfonso Galarza Mackay	7,653	3,447		
Rodrigo Galarza Martínez		62,662		
Autonomik Enterprise			10,000	10,000
Wifkana S.A.		187,200	1,272,974	1,460,173
	<u>1,546,251</u>	<u>2,754,365</u>	<u>1,423,315</u>	<u>1,687,196</u>

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:**
(Continuación)

	Cuentas por pagar no corrientes	
	2015	2014
María Mackay León	192,000	192,000
Wilson Galarza Campoverde	1,490,591	1,537,299
	<u>1,682,591</u>	<u>1,729,299</u>

Las transacciones con relacionadas se presentan a continuación:

<u>Compras</u>	<u>País</u>	<u>Transacción</u>	Por el año terminado	
			<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Auto Importadora Galarza	Ecuador	Comercial	309,315	
			<u>309,315</u>	

<u>Ventas</u>	<u>País</u>	<u>Transacción</u>	Por el año terminado	
			<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Auto Importadora Galarza	Ecuador	Servicios	18,933	
			<u>18,933</u>	

X. CONTRATO DE CONCESIÓN CON INTRANS ECUADOR S.A.:

El 7 de noviembre de 2012, en la ciudad de Quito se celebró el contrato entre **INTRANS ECUADOR S.A.** en adelante denominada “**INTRANS**”, y **GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**, la que en adelante se denominará “**el Concesionario o GALAUTO**”.

Objeto del Contrato:

INTRANS designa a GALAUTO como sub-distribuidor no exclusivo de los productos Camiones y Buses VOLSWAGEN, esto es, chasis cabinados, chasis para buses, buses completos, chasis con equipo aliado, entre otros productos y repuestos que se agreguen como adéndum al presente contrato, importados por INTRANS. El concesionario se obliga a no establecer un nuevo lugar de venta o de servicios a los productos importados por INTRANS fuera del territorio de ventas asignados en este contrato.

Derechos Concedidos por INTRANS:

Intrans concede al Concesionario el Derecho No Exclusivo de:

- Adquirir vehículos de marca camiones y buses Volkswagen importados por Intrans así como sus repuestos y accesorios.
- Prestar servicios de postventa, mantenimiento y reparación de los vehículos.
- Apoyar al Concesionario en la promoción de ventas.

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**X. CONTRATO DE CONCESIÓN CON INTRANS ECUADOR S.A.: (Continuación)****Ventas al Público:**

El Concesionario está autorizado para vender los productos sólo a clientes domiciliados en la República del Ecuador.

Ventas al Concesionario:

Intrans entregará al concesionario una lista de precios y descuentos de los productos, especificando los modelos que puede adquirir el concesionario, Intrans puede modificar esta lista en cualquier momento, sin previo aviso y sin necesidad de conocimiento o aceptación del concesionario, sin que el concesionario pueda formular algún reclamo contra Intrans.

Forma de Pago:

El Concesionario debe tener vigentes avales por dos meses conforme al pronóstico o plan establecido, avales que deberán estar vigentes antes del retiro de las unidades.

Los avales presentados deben ser emitidos por un Banco local previa aceptación de Intrans.

Promoción y Publicidad:

Intrans puede ejecutar programas de publicidad; pondrá a disposición del concesionario materiales de publicidad, de promoción y de ventas. El concesionario podrá utilizar dichos materiales reembolsando su costo a Intrans.

Servicio:

El concesionario está obligado a prestar servicio de posventa, reparación y mantenimiento de los productos Camiones y Buses Volkswagen.

Se compromete a prestar los servicios de reparación para los vehículos en su propio taller integrado a la venta de vehículos y repuestos. El servicio de posventa que brinde el concesionario se desarrollara de acuerdo con el contrato y con los manuales de políticas y procedimientos de posventa que distribuya Intrans.

Garantías:

El Concesionario se compromete a realizar todas las reparaciones o sustituciones de piezas cubiertas por la garantía, cuando así lo determine el concesionario o Intrans. El concesionario dará al propietario una copia del documento de reparaciones en el que conste todos los servicios prestados y una explicación de dichos servicios cuando entregue el vehículo al cliente.

Intrans asumirá el costo de los repuestos, materiales y mano de obra utilizados en los servicios cubiertos por la garantía, bajo los esquemas de aplicación de la garantía indicados en el respectivo manual. El concesionario no impondrá cargo alguno por dichos servicios, piezas y repuestos a los propietarios.

Duración del Contrato:

Durará 12 meses contados a partir de la suscripción. Será renovado automáticamente por igual periodo, si las partes no han notificado lo contrario.

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**Y. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Para efectos de calcular el monto acumulado para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuantas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujetos pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencias al período fiscal analizado, siempre que no se presenten algunas de las siguientes condiciones:
 - a. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
 - b. El sujeto pasivo:
 - Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.**Y. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

- Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- Sea administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables;
- Tengan titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

Las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Z. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico cuya cabeza de grupo es Autolasa Automotores Latinoamericanos S.A, que es la empresa que debe presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

AA. HECHOS SUBSECUENTES:

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía reporta cuentas por cobrar a Joel Galarza Campoverde por US\$302,141, ex funcionario de la compañía fallecido, estos saldos superan los 5 años de antigüedad, la Administración al 2016 realizó una junta de accionistas donde se indica que la deuda la asumirá Wilson Galarza Campoverde y serán canceladas mediante cruce de cuentas.

SECCIÓN II

**PROCEDIMIENTOS PARA LA REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO
DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y
FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES ILÍCITAS**

**REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE
PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y
OTROS DELITOS**

A los Accionistas

GALAUTO GRUPO AUTOMOTRIZ GALARZA HERMANOS S.A.

Guayaquil, Ecuador

1. Por disposición expresa de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución SCVS.DNPLA.15.008 del 26 de mayo de 2015 publicada en el Registro Oficial No. 521 del 12 de junio de 2015, se establecieron mecanismos de prevención para prevenir el lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos que deben aplicar las empresas de los sectores de venta de vehículos, construcción y sector inmobiliario. Según lo establecido en el artículo 32 de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y el artículo 37, Sección VIII, Capítulo VIII, Título VII Disposiciones Generales, de la Codificación de las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores en calidad de auditores externos, debemos verificar el cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por el sujeto obligado con los siguientes procedimientos:

1.1 Verificar la calificación del Oficial de Cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero.

Resultados: Mediante oficio S/N del 15 de junio de 2015 fue registrada como Oficial de Cumplimiento Titular la Sra. Gardenia del Rossio Molina Moncayo. El código de registro de la Compañía es el No.10013

1.2 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 del Lavado de Activo.

Resultados: La Compañía cuenta con un código de ética y manual para prevenir el lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos aprobados, no se nos proporcionó acta de aprobación por los accionistas.

1.3 En el caso de los grupos empresariales o holding, verificar que el manual de prevención abarque las compañías que lo conformen, siempre y cuando hayan decidido tener un solo manual y/o oficial de cumplimiento único.

Resultados: La Compañía pertenece a un grupo empresarial pero cuenta con su propio manual y código de ética.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

PKF & Co. Cia. Ltda. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKF & Co. Cia. Ltda. provee a sus clientes.

- 1.4 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.

Resultados: No obtuvimos el informe anual preparado por la Oficial de Cumplimiento; así como tampoco la aprobación por parte de los Accionistas.

- 1.5 Seleccionar aleatoriamente 6 meses de 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 (US\$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.

Resultados: Se obtuvieron los reportes mensuales y se consolidó la información.

- b) Solicitar el reporte mensual (RESU) enviado por la Compañía a la Unidad de Análisis Financiero en los meses escogidos para la muestra.

Resultados: A partir del mes de junio de 2015 la Compañía envía reportes a la UAF. Se obtuvieron los reportes de junio a diciembre de 2015.

- c) Cotejar que los clientes que superaron el umbral legal han sido reportados a la Unidad de Análisis Financiero en el mes correspondiente.

Resultados: Se validó con los reportes el envío de información y la inclusión de los mismos fueron correctos.

- 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 a lo requerido en la normativa correspondiente.

Resultados: Se realizó una muestra y se procedió a constatar con la Oficial de Cumplimiento realizó la debida diligencia.

- 1.6 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.

Resultados: Se realiza expedientes por cada cliente, estos son guardados en archivos digitales.

- 1.7 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.

Resultados: No pudimos evidenciar la matriz de riesgos y en el sistema contable no se encuentra implementada.

2. Este informe tiene como único propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y la Administración de la Compañía y no puede ser distribuido por ningún concepto a terceras personas o entidades.



26 de septiembre de 2016
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No. 16.485
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No. 015