



**AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL  
EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2017

## INDICE DE CONTENIDO

## PÁGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

3-5

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

7

ESTADO DE RESULTADOS

8

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

9

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

10-12

INFORME PREVENCION Y LAVADO DE ACTIVOS (UAFE)

13-15

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

16 en  
adelante



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

### OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía AUTOMOTORES ELCAMER S.A. al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

En mi opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de mi informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía AUTOMOTORES ELCAMER S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADESES

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa no efectuó la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su Valor Razonable (Nota 7)

La compañía mantiene registrados valores por US \$ 503,585.37 (Nota 7) a empresas relacionadas las cuales no generan Intereses ni mantienen un plazo establecido para el cobro. La administración de la empresa no ha procedido a la medición del valor razonable ni ha determinado indicios por deterioro lo que incumple con lo establecido en la NIIF 9.

La empresa no posee un Estudio Actuarial por el año 2017 que le permita registrar las provisiones respectivas por Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad a las disposiciones legales por lo tanto no se ha realizado un registro adecuado por estas obligaciones laborales

Las partidas de Otras Cuentas por Cobrar y otras cuentas por pagar a largo plazo (Nota 11) corresponden a valores de años anteriores en los cuales la administración no ha determinado la razonabilidad de estos saldos sobre la existencia, valuación y naturaleza, la administración preparara un plan de análisis y de esta manera establecer el saldo correcto.

Se ha llevado a cabo la auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.



## CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

## RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

## RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

✧ Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

✧ Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.



## INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, Marzo 15 de 2018

Atentamente,

M.B.A. Patricio Sempértegui Barrera  
Auditor Externo SC.RNAE Nro.716

✕

✕

## ESTADOS FINANCIEROS

✕

—k

—k

**AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017**  
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

|                                    | Notas | 2016                | 2017                |                                         | Notas | 2016                | 2017                |
|------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|-----------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO</b>                      |       |                     |                     | <b>PASIVO</b>                           |       |                     |                     |
| <b>CORRIENTE</b>                   |       |                     |                     | <b>CORRIENTE</b>                        |       |                     |                     |
| Caja                               | 6     | 30,411.77           | 31,157.08           | Cuentas por Pagar                       | 12    | 3,931,938.81        | 5,977,673.52        |
| Bancos                             | 6     | 195,493.25          | 121,815.93          | Impuestos por pagar                     | 12E   | 31,952.65           | 25,034.45           |
| Inversiones                        | 6     | 0.00                | 0.00                | Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar | 12D   | 41,850.67           | 60,295.28           |
| Cuentas por Cobrar                 | 7     | 2,724,154.50        | 3,127,817.96        |                                         |       |                     |                     |
| Inventarios                        | 8     | 2,287,561.65        | 1,953,029.55        | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>           |       | <b>4,005,742.13</b> | <b>6,063,003.25</b> |
| Impuestos Anticipados              | 9     | 87,191.60           | 114,200.61          |                                         |       |                     |                     |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>      |       | <b>5,324,812.77</b> | <b>5,348,021.13</b> |                                         | 13    | 4,120,191.77        | 2,123,070.12        |
|                                    |       |                     |                     | <b>PASIVO LARGO PLAZO</b>               |       |                     |                     |
|                                    |       |                     |                     | <b>TOTAL PASIVO</b>                     |       | <b>8,125,933.90</b> | <b>8,186,073.37</b> |
| <b>FLUJO</b>                       |       |                     |                     |                                         | 14    |                     |                     |
| Costo                              | 10    | 2,375,752.52        | 2,508,908.41        | <b>PATRIMONIO</b>                       |       |                     |                     |
| (-) Depreciación Acumulada         |       | -51,112.76          | -168,032.39         | Capital Social                          |       | 20,000.00           | 20,000.00           |
| <b>TOTAL ACTIVO FLUJO NETO</b>     |       | <b>2,324,639.76</b> | <b>2,340,876.02</b> | Reserva Legal                           |       | 10,629.00           | 10,629.00           |
|                                    |       |                     |                     | Otras Reservas                          |       | 0.00                | 0.00                |
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b> |       |                     |                     | Resultado Adopción NIIF's               |       | 950,973.02          | 950,973.02          |
| Cuentas por Cobrar                 | 11    | 1,661,386.07        | 1,677,743.98        | Resultados Ejercicios Anteriores        |       | 195,401.65          | 203,852.71          |
| Otros                              |       | 550.00              | 000.00              | Resultados del Período                  |       | 8,451.03            | -4,886.97           |
| <b>TOTAL OTROS NO CORRIENTES</b>   |       | <b>1,661,936.07</b> | <b>1,677,743.98</b> | <b>SUMA PATRIMONIO</b>                  |       | <b>1,185,454.70</b> | <b>1,180,567.76</b> |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>            |       | <b>9,311,388.60</b> | <b>9,366,641.13</b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>        |       | <b>9,311,388.60</b> | <b>9,366,641.13</b> |

AUTOMOTORES ELCAMER S. A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL PERIODO ENERO 1 – DICIEMBRE 31 DEL 2017  
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N. A.)

|                                |              | <u>Notas</u> |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| VENTAS                         | 5,362,518.40 | 15 (-)       |
| COSTO DE VENTAS                | 4,063.855.85 | 16           |
| UTILIDAD BRUTA                 | 1,298,662.55 |              |
| (-) GASTOS OPERACIONALES       | 1,293,117.92 | 17           |
| UTILIDAD OPERACIONAL           | 5,544.63     |              |
| OTROS INGRESOS Y EGRESOS       |              | 18           |
| (+) Otros Ingresos             | 218,679.77   |              |
| (-) Gastos Financieros         | 206,877.54   |              |
| UTILIDAD LIQUIDA               | 17,346.86    |              |
| PROVISIONES                    |              | 19           |
| 15% Participación Trabajadores | 2,602.03     |              |
| Impuesto Renta                 | 19,631.80    |              |
| PERDIDA NETA                   | 4,886.97     |              |

-k

-k

-k

**AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**  
**(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)**

|                              | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | OTRAS RESERVAS | RESULTADO ADOPCION NIIFS | RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES | RESULTADOS PERIODO | TOTAL        |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------|--------------|
|                              |                |               |                |                          |                                 |                    |              |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16 | 20,000,00      | 10,629,00     |                | 0,00                     | 950,973,02                      | 195,401,65         | 1,185,454,73 |
| Reclasificaciones            |                |               |                |                          |                                 | 8,451,06           |              |
| Distribución Resultados 2016 |                |               |                |                          |                                 | -8451,03           |              |
| Resultados Ejercicio 2017    |                |               |                |                          |                                 | -4886,97           | -4886,97     |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17 | 20,000,00      | 10,629,00     |                | 0,00                     | 950,973,02                      | 203,852,71         | 1,180,567,76 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)**

**A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                                                                   |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                          | 5,322,437,02 |
| 2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias |              |
| 3.- Otros cobros por actividades de operación                                                     | 4,79         |
| 3.1.- Dividendos recibidos                                                                        |              |
| 3.2.- Intereses recibidos                                                                         |              |
| 3.3- Otras Entradas de Efectivo                                                                   |              |

**(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                                                                          |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios                                            | -4,831,475,55 |
| 2.- Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                | -416,822,38   |
| 3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas |               |
| 4.- Otros pagos por actividades de operación                                                             |               |
| 4.1.- Dividendos pagados                                                                                 |               |
| 4.2.- Dividendos recibidos                                                                               |               |
| 4.3.- Intereses pagados                                                                                  |               |
| 4.4.- Intereses Recibidos                                                                                |               |
| 4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados                                                                  | -13,920,03    |
| 4.6.- Otras Salidas de Efectivo                                                                          |               |

**B.- ACTIVIDADES DE INVERSION**

|                                                                                                      |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| (+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios                    |             |
| (-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control |             |
| (-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras                              |             |
| (+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                 |             |
| (-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                    |             |
| (+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos                               |             |
| (-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos                                  |             |
| (+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                |             |
| (-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                    | -133,155.89 |
| (+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles                                            |             |
| (-) Compra de activos intangibles                                                                    |             |
| (+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo                                              |             |
| (-) Compra de otros activos a largo plazo                                                            |             |
| (+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                |             |
| (-) Anticipos de efectivo efectuadas a terceros                                                      |             |
| (+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros                  |             |
| (-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera           |             |
| (+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera        |             |
| (+) Dividendos recibidos                                                                             |             |
| (+) Intereses recibidos                                                                              |             |
| (+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo                                                           |             |

C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

- (+) Aporte en efectivo por aumento de capital
- (+) Financiamiento por emisión de títulos valores
- (-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad
- (+) Financiamiento por préstamos a largo plazo
- (-) Pagos por prestamos
- (-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros
- (-) Dividendos pagados
- (+) Intereses recibidos
- (+ -) Otras entradas ( salidas) de efectivo

**INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

**-72,932,01**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO**

**225,905,02**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO**

**152,973,01**

**AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

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

|                                                                                  |             |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA             | 17,346.86   |
| AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:                                      |             |
| (+/-) Ajustes por gastos de depreciación y amortización                          | 116,919.63  |
| (+) Ajustes por gastos por deterioro reconocidos en los resultados del período   |             |
| (+/-) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                       |             |
| (-) Perdida en cambio de moneda extranjera                                       |             |
| (+) Ajustes por gastos en provisiones                                            | -44,235.49  |
| (+/-) Ajuste por participaciones no controladas                                  |             |
| (+/-) Ajustes por pagos basados en acciones                                      |             |
| (+) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable                          |             |
| (+) Ajustes por gastos por impuesto a la renta                                   | -19,631.80  |
| (+) Ajustes por gastos por participación trabajadores                            | -2,602.03   |
| (+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                           | 4,886.97    |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS                                                     |             |
| (+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                    | -258,756.36 |
| (+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                       |             |
| (+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                       | -100,071.60 |
| (+/-) (Incremento) disminución en inventarios                                    | 334,532.10  |
| (+/-) (Incremento) disminución en otros activos                                  | -43,416.92  |
| (+/-) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales                  | 895,494.88  |
| (+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar                        | -26,550.00  |
| (+/-) (Incremento) disminución en beneficios empleados                           | 668.70      |
| (+/-) (Incremento) disminución en anticipos de clientes                          |             |
| (+/-) (Incremento) disminución en otros pasivos                                  | -814,361.09 |
| FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 60,223.85   |

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

#### **NORMAS PARA REPRIMIR EL LAVADO DE ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS, INFORME.**

El Auditor Externo Independiente, debe emitir un informe para la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de acuerdo a la Resolución CVS.DNPLA.15.08. Las disposiciones para los Auditores externos contemplada en el Art. 32 de las Normas de Prevención de lavado de Activos, Financiamientos del Terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCV.DSC. 14.009, de 30 de junio de 2014, publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio de 2014, y el Art. 37, Sección VIII Definición, Gestión, Control y Aplicaciones de los Mecanismos de Prevención, Capítulo VIII Normas para reprimir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos en las bolsas de valores, casas de valores y administradoras de fondos y fideicomisos, Títulos VII Disposiciones Generales, de la Codificación de las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

#### **✦ Análisis realizado, sobre cumplimientos:**

Oficial de Cumplimiento JORGE CORNELIO CALDERON RIVERA mediante Resolución No. SC-DNPLA-14-689-0002648 con fecha 24 de abril del 2014 y como suplente FRANK LUIS ORTIZ VEINTIMILLA.

Representante Legal: Luis Aurelio Ortiz Cornejo C.I. 0100151810, con nombramiento del 9 de marzo del año 2018 por un período de 2 años, inscrito en el registro mercantil bajo el número 630 el 26 de marzo del 2018.

Presidente: Rayner Alexander Ortiz Veintimilla C. I. 0102115409, con nombramiento del 9 de marzo del año 2018 por un período de 2 años, inscrito en el registro mercantil bajo el número de inscripción 628 del 26 de marzo del año 2018.

RUC: 0190347214001

#### **1. Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y código de registro en la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE).**

✦ He verificado el nombramiento del oficial de cumplimiento, se lo realiza en Junta General Extraordinaria Universal de accionistas con fecha 5 de febrero del 2014, nombramiento que recae en el Sr. Jorge Cornelio Calderón Rivera como oficial principal cuyo registro en la UAFE la obtuvo mediante Resolución No. SC-DNPLA-14-689-0002648 con fecha 24 de abril del 2014.

#### **2. Verificar que las normas y procedimiento de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.**

✦ He verificado que el "Manual de prevención", que utiliza el oficial de cumplimiento vigente para el año económico y fiscal 2017 tiene fecha de actualización de febrero del 2017 en el cual constan las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía los mismos que se encuentran definidos en el manual respectivo, manual que fue aprobado en el Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, llevada a cabo el 01 de marzo del 2017

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

3. **Confirmar** que el oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Accionistas.

He verificado el Informe anual de actividades emitido por el oficial de cumplimiento con fecha 09 de marzo del 2018 y el que ha sido presentado al Señor representante Legal.

**4.- Seleccionar Aleatoriamente 5 meses del año para realizar lo siguiente:**

- a) CONSOLIDAR LA INFORMACION 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 PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (UAFE).

Se ha procedido a verificar la información reportada a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE) versus lo información que reposa en el sistema de la compañía, (la empresa estuvo reportando la información vía WEB en el periodo 2017 y mantuvo movimientos solo en los meses seleccionados) la misma que se procede a demostrar a continuación:

| MESES<br>SELECCIONADOS | OPERACIONES<br>MONTOS<br>SUPERAN LOS US \$<br>10,000<br>( BASE DATOS<br>SISTEMA ) | INFORMACION<br>REPORTADA<br>UAFE | FECHA<br>REPORTE<br>UAFE | NRO. TICKET<br>PRESENTACION | DIFERENCIAS |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------|
| FEBRERO                | 906,835,00                                                                        | 906,835,00                       | 9-mar-17                 | 307896                      | 0,00        |
| MARZO                  | 22,800,00                                                                         | 22,800,00                        | 11-abr-17                | 310706                      | 0,00        |
| JUNIO                  | 59,027,85                                                                         | 59,027,85                        | 5-jul-17                 | 317352                      | 0,00        |
| JULIO                  | 59,027,85                                                                         | 59,027,85                        | 1-ago-17                 | 319466                      | 0,00        |
| NOVIEMBRE              | 21,676,39                                                                         | 21,676,39                        | 6-dic-17                 | 331363                      | 0,00        |

- b) SOLICITAR EL REPORTE MENSUAL (RESU) ENVIADO POR LA COMPAÑÍA A LA UNIDAD DE PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (UAFE) EN LOS MESES ESCOGIDOS PARA LA MUESTRA.

He revisado la información mensual de las operaciones o transacciones, Terrorismo (UAFE), correspondiente a los meses "Febrero, Marzo, Junio, Julio, Noviembre del 2017.

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- c) COTEJAR QUE LOS CLIENTES QUE SUPERARON EL UMBRAL LEGAL HAN SIDO REPORTADOS A LA UAFE EN EL MES CORRESPONDIENTE.

He cotejado y conciliado los valores de los clientes que superan el umbral legal reportado a la Unidad de Prevención y Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE).

- d) PARA CADA UNO DE LOS MESES SELECCIONADOS, TOMAR ALEATORIAMENTE EL 5% DE LOS CLIENTES PARA REVISAR EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLITICAS DE DEBIDA DILIGENCIA CONFORME LO REQUERIDO EN LA NORMATIVA CORRESPONDIENTE.

He tomado la muestra del 5% de los meses seleccionados en el año 2017 y revisado el cumplimiento de las políticas conforme tipifica la normatividad que aplica la compañía, cabe señalar que la empresa en su gran mayoría las ventas son al consumidor final, por lo que se aplica obligatoriamente la política de "conozca a su Cliente", con lo que está cumpliendo lo que dispone el Manual de Prevención de Lavado de Activos y financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

5. **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.**

He verificado que la compañía dispone de una sección física especial para conservar y custodiar los archivos físicos. La empresa resguarda las transacciones físicas, electrónicas y más documentos que cubren o emite el oficial de cumplimiento; en un disco duro y se encuentra bajo la custodia del señor representante legal de la compañía y otra copia con el oficial de cumplimiento.

Sobre la confidencialidad de la información, se manifiesto por parte de la administración que se encuentra seguro y cumplirá su declaración de responsabilidad solidaria con el cumplimiento de la información establecida en el artículo 3 de la ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de registro oficial No. 352 del 30 de diciembre del 2010, en concordancia con el artículo 7 del instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE), publicado en el registro oficial No. 699 del 9 de mayo del 2012.

Código de ética, que es la recopilación de políticas relacionadas con las normas de conducta ética y legal que sus accionistas, personal directivo y empleados deben observar en el curso de sus operaciones de negocios para prevenir el lavado de activos y financiamiento de delitos, me ha manifestado el Gerente, que es de conocimiento pleno de los involucrados. El Código de ética.

**AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

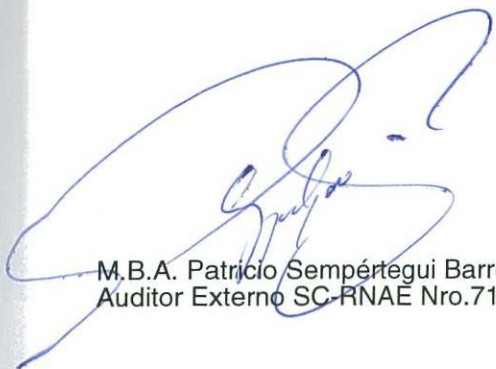
**PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**6. Verificar La Existencia De la Matriz De Riesgo, Así Como La Documentación De Soporte De Su Aplicación Como Herramienta De Mitigación De Posibles Procesos De Delito De lavado De Activos.**

Se ha procedido a verificar la matriz de riesgo la cual no ha sido aplicada por parte de la empresa a sus clientes.

Cuenca, Marzo 15 de 2018

Atentamente,



M.B.A. Patricio Sempértegui Barrera  
Auditor Externo SC-RNAE Nro.716

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

#### **1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Novena del Cantón Cuenca en fecha 28 de abril del 2008, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 254 el 13 de mayo del 2008.

El objeto principal de la Compañía es la importación, comercialización, compra y venta, consignación, representación, accesoria, distribución y capacitación en los procesos de importación, compra y venta de toda clase de vehículos livianos y pesados, nuevos y usados, aeronaves, aros, llantas, baterías, motores de combustión interna, maquinarias industriales o agrícolas, sus partes, piezas, repuestos, equipos y accesorios. La instalación y administración de parqueaderos de venta de vehículos. La prestación de servicios de diagnóstico, mantenimiento, lubricación, latonería y pintura reparaciones mecánicas y automotrices para toda clase de automotores a diésel y gasolina, servicio de grúas, remolques, enllantaje, reencauchado, balanceo, alineación, suspensión y lavado de vehículos. La adquisición y comercialización al por menor de toda clase de combustibles gas, lubricantes, y en general productos refinados derivados del petróleo, para lo cual podrá instalar, equipar, poner en funcionamiento y administrar establecimientos de distribución y abastecimiento de los mismos. La instalación, explotación y administración de tiendas, mini mercados, comisariatos, supermercados y centros comerciales dentro del territorio nacional y la prestación de servicios de accesoria profesional en las áreas legal, contable, financiera, aduanera y comercio exterior.

A fin de cumplir con su objeto social, la Empresa podrá realizar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes del país y que estén relacionados con este, pudiendo adquirir acciones, derechos y participaciones, como también constituir o representar comercialmente a otras empresas, formar parte de asociaciones y consorcios constituidos o que llegaren a constituirse legalmente en el País sean estos nacionales o extranjeros relacionados con su objeto social.

Con fecha 02 de abril del 2015 se realiza escritura pública para la reforma del Objeto Social y Estatutos de la empresa en la notaría novena del cantón Cuenca inscrito en el Registro Mercantil el 24 de abril del 2015.

#### **2.- MONEDA DE PRESENTACION**

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares de los Estados Unidos de Norte América.

#### **3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

##### **Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el concejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

06.Q.ICL.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

#### **Medición**

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial (2014).

#### **Uso de Estimaciones y Juicios**

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

#### Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

| NORMA                |                | VIGENCIA |                                                                                                                                                                     |
|----------------------|----------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIIF 14              | Nueva          | 1/1/2016 | Cuentas por regulaciones diferidas                                                                                                                                  |
| NIIF 11              | Modificaciones | 1/1/2016 | Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto.                       |
| NIC 16 Y NIC 38      | Modificaciones | 1/1/2016 | Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización                                                                                             |
| NIC 16 y NIC 41      | Modificaciones | 1/1/2016 | Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura                                                                                    |
| NIIF 5,7 y NIC 19,34 |                | 1/1/2016 | Mejoramiento anual                                                                                                                                                  |
| NIIF 10 y NIC 28     | Modificaciones | 1/1/2016 | Venta o constitución de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto.                                                                            |
| NIC 27               | Modificaciones | 1/1/2016 | Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilización de sus inversiones                            |
| NIIF 10,12 y NIC 28  | Modificaciones | 1/1/2016 | Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación.                                                         |
| NIIF 15              | Nueva          | 1/1/2018 | Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias. |
| NIIF 9               | Nueva          | 1/1/2018 | Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39                                                                                                               |

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

#### **4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

##### **4.1 Activos Financieros**

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

##### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas Incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en concordancia con lo que establece la NIC 18.

##### **Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar**

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto plazo y al valor del desembolso realizado.

##### **Deterioro**

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

#### **4.2 Pasivos Financieros**

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

#### **Otros pasivos financieros**

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

#### **4.3 Inventarios**

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos, así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus Inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

#### **4.4 Propiedad y equipos**

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren, las mejoras que incrementen el valor o alarguen su vida útil son capitalizadas.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC16.

| ACTIVOS              | VIDA UTIL |                   |
|----------------------|-----------|-------------------|
|                      | AÑOS      | %<br>DEPRECIACION |
| Edificios            | 20        | 5                 |
| Maquinaria y Equipos | 10        | 10                |
| Muebles y Enseres    | 10        | 10                |
| Vehículos            | 5         | 10                |
| Equipo de Oficina    | 10        | 10                |
| Equipos Electrónicos | 3         | 33,33             |

#### **4.5 Impuestos a las Ganancias**

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con Impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando la ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para la aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causando se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a la establecido.

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

#### **4.6 Provisiones y Contingencias**

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

#### **4.7 Beneficios a Empleados**

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

#### **4.8 Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los Intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

#### **4.9 Gastos**

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

## **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

#### **4.10 Reconocimiento de resultados**

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

#### **5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO**

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

**5.1 Riesgos de Mercado:** Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

**Variaciones en las tasas de cambio monetario:** las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

**Regulaciones Aduaneras:** Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

**5.2 Riesgo de Crédito:** Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un Instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| <b>ENTIDAD FINANCIERA</b> | <b>2016</b> | <b>2017</b> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| BANCO BOLIVARIANO S. A.   | AAA-/AAA-   | AAA-/AAA-   |
| BANCO DEL AUSTRO S. A.    | AA-/AA-     | AA-/AA-     |
| BANCO DE GUAYAQUIL S. A.  | AAA-/AAA-   | AAA-/AAA-   |
| BANCO DEL PICHINCHA C.A.  | AAA-/AAA-   | AAA-/AAA-   |
| BANCO INTERNACIONAL S. A. | AAA-        | AAA-/AAA    |

**5.3 Riesgo de Liquidez y Solvencia:** Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

**5.4 Riesgo de capital:** El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o accionistas y a otros participantes.

#### A.- ACTIVOS

##### 6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

- El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica, así como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2018.
- En cuanto a los bancos se han realizado conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

| CAJAS                | 2017             |
|----------------------|------------------|
| Caja ventas          | 1,624.21         |
| Caja Chica Almacén   | 538.74           |
| Caja Chica Sangolqui | 1,481.58         |
| Caja Administración  | 27,512.55        |
| <b>Suman:</b>        | <b>31,157.08</b> |

| BANCOS                      |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| Internacional               | 12,692.40         |
| Unibanco Ahorros            | 50.00             |
| Northern Trust Bank         | 3,900.30          |
| Bolivariano                 | 1,679.78          |
| Pichincha                   | 8,515.53          |
| Guayaquil                   | 81,795.46         |
| Banco del Austro 20003625(7 | 9,415.14          |
| Banco del Austro Ahorros    | 3,767.08          |
| Banco del Austro 3000028974 | 0.24              |
| <b>Suman:</b>               | <b>121,815.93</b> |

## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

#### 7.- CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2017, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2017 la suma de US \$ 1,920,932.15

El movimiento de la Cartera en el año 2017 es el siguiente:

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Saldo Inicial                   | 1,773.980.00  |
| Facturación del año             | 10,903.790.19 |
| Cartera por Recuperar           | 12,677.770.19 |
| Recaudación del año             | 10,756,838.04 |
| Saldo Cartera a Diciembre 31/17 | 1,920,932.15  |

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión por Cuentas Incobrables al 31 de diciembre del año 2017, su provisión acumulada alcanza a US \$44,235.49, la misma que se usó en su totalidad.
- La compañía no ha realizado un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de sus deudores y poder identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.
- Cuentas por Cobrar a Empleados, valores entregados a empleados de la Empresa, al 31 de diciembre del año 2017 todos los deudores por este concepto se encuentran laborando en la Empresa, razón por lo cual estos valores son retenidos en los roles de pago por un valor de US\$ 95,297.85
- Cuentas por cobrar Relacionadas corto plazo según el siguiente detalle, en la cual no se registra un análisis de deterioro.

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Ortiz Cornejo Luis Aurelio | 103,757.62 |
| Importadora Lartizco S.A.  | 750.17     |
| Litorey S.A.               | 15,416.83  |
| OVIPLAX                    | 383,660.75 |
| Suman:                     | 503,585.37 |

## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

•

- Pagos anticipados por compras a proveedores y seguros pagados por anticipado

#### 2017

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Anticipo Proveedores        | 130,753.20     |
| Anticipo Contratos          | 36,204.46      |
| Anticipo Comisión B. Austro | 30,579.70      |
| <br>Suman:                  | <br>197,537.36 |

#### 8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2017 corresponde a Inventarios de Mercaderías por un valor de US \$ 2,362,683.77

#### 2017

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Mercaderías               | 1,953,029.55 |
| Importaciones En Tránsito | 409,654.22   |

•

|        |              |
|--------|--------------|
| Suman: | 2,362,683.77 |
|--------|--------------|

#### 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

#### 2017

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| Imp. Renta Anticipada                 | 27,600.54 |
| Retenciones en la Fuente              | 32,037.80 |
| Crédito Fiscal I.V.A.                 | 30,651.95 |
| Retenciones en la Fuente Año Anterior | 23,910.32 |
| Salida de Divisas                     | 15,912.38 |

|        |           |
|--------|-----------|
| Suman: | 130,112.9 |
|--------|-----------|

#### 10.- ACTIVOS

- FIJOS

• Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

# **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

|                           | Saldos       |            | Bajas/Ventas      | Saldos       | Incrementos<br>y/o<br>Disminuc. |
|---------------------------|--------------|------------|-------------------|--------------|---------------------------------|
|                           | Dic 31/16    | Adiciones  | Reclasificaciones | Dic 31/17    |                                 |
| Al Costo                  |              |            |                   |              |                                 |
| Terrenos                  | 679,962,00   | 0,00       |                   | 679,962,00   | 0,00                            |
| † Construcciones en Curso | 6,734,37     | 130,697,78 |                   | 137,432,15   | 130,697,78                      |
| Edificios                 | 1,330,812,93 | 0,00       |                   | 1,330,812,93 | 0,00                            |
| Instalaciones             | 35,250,74    | 0,00       |                   | 35,250,74    | 0,00                            |
| Maquinarias y Equipos     | 49,447,94    | 0,00       |                   | 49,447,94    | 0,00                            |
| Muebles y Enseres         | 62,960,38    | 0,00       |                   | 62,960,38    | 0,00                            |
| Equipos de Oficina        | 31,954,72    | 822,21     |                   | 32,776,93    | 822,21                          |
| Equipos de Computación    | 30,943,11    | 1,635,90   |                   | 32,579,01    | 1635,00                         |
| Vehículos                 | 147,686,33   | 0,00       |                   | 147,686,33   | 0,00                            |
|                           | 2,375,752,52 | 133,155,89 |                   | 2,508,908,41 | 133,155,89                      |
| Depreciaciones            |              |            |                   |              |                                 |
| Edificios                 | 751,7        | 0,00       |                   | 67,292,06    | 66,540,36                       |
| Maquinaria y Equipos      | 3,403,57     | 0,00       |                   | 8,348,29     | 4,944,72                        |
| Muebles y Enseres         | 5,693,49     | 0,00       |                   | 11,989,41    | 6,295,92                        |
| Equipo de Oficina         | 1,774,86     | 0,00       |                   | 4,984,04     | 3,209,18                        |
| Equipos de Computación    | 9,592,82     | 0,00       |                   | 20,085,03    | 10,492,21                       |
| † Vehículos               | 29,896,32    | 0,00       |                   | 55,333,56    | 25,437,24                       |
|                           | 51,112,76    | 0,00       |                   | 168,032,39   | 116,919,63                      |

### **11.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO**

- Cuentas por cobrar por garantías por un valor de US\$ 600.00
- Otras cuentas por cobrar por US\$ 1, 677,743.98 no se ha tenido acceso el detalle del mismo.

### **B.- PASIVOS**

### **12.- CUENTAS POR PAGAR**

Este rubro está constituido así:

†

## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

|                                         |              |
|-----------------------------------------|--------------|
| Proveedores                             | 2,188,173.38 |
| Obligaciones Bancarias                  | 2,571,490.33 |
| Anticipo Clientes                       | 76,603.79    |
| IESS por Pagar                          | 7,392.49     |
| Sueldos y Beneficios sociales por Pagar | 60,295.28    |
| Impuestos por pagar                     | 25,034.45    |

\* Suman: 4,421,677.49

12A.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de Inventarios y otros.

#### VALORES

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Proveedores Nacionales  | 690,187.10   |
| Proveedores Extranjeros | 1,497.986.28 |

Suman: 2, 188,173.38

12B.- Valores por pagar a Bancos

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| Banco Internacional      | 556,014.30   |
| Northern Trust Bank      | 310,000.00   |
| Banco del Austro         | 1,481,333.64 |
| Intereses Bancarios      | 1,345.10     |
| Préstamos Bancarios Bco. | 213,607.50   |
| * Sobregiros             | 9,189.79     |

Suman: 2,571,490.33

12C.- IESS por Pagar, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y préstamos, por el mes de diciembre.

#### VALORES

|              |          |
|--------------|----------|
| Aportes IESS | 6,265.05 |
| Préstamos    | 1,127.44 |

Suman: 7,392.49

12D.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2017, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, también se encuentra el valor de 15% trabajadores por pagar del ejercicio.

\*

# **AUTOMOTORES ELCAMER S. A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

| <b>RUBROS</b>        | <b>2017</b>      |
|----------------------|------------------|
| Sueldos por Pagar    | 39,797.68        |
| 15% Trabajadores     | 2,602.03         |
| Décimo Tercer Sueldo | 3,310.95         |
| Décimo Cuarto Sueldo | 8,186.80         |
| Fondos de Reserva    | 377.45           |
| Liquidación de       | 1,198.81         |
| Retención Empleados  | 4,821.56         |
| <b>Suman</b>         | <b>60,295.28</b> |

12E.-Impuestos por pagar:

|                          | <b>2017</b>      |
|--------------------------|------------------|
| Renta Empresa            | 19,631.80        |
| Retenciones en la Fuente | 2,269.28         |
| Iva Retenido por pagar   | 3,133.37         |
| <b>Suman:</b>            | <b>25,034.45</b> |

- Cuentas por pagar relacionadas según cuadro adjunto:

|                                            |            |
|--------------------------------------------|------------|
| Litorey S. A.                              | 878,25     |
| Inmobiliaria Ucubamba Inmobamba S.A.       | 40,000,00  |
| Gestiones & Rentas Del Ecuador Gestirent   | 216,338,54 |
| Homecapri S.A.                             | 125,000,00 |
| Layfra De Comercio Sociedad De Hecho       | 80,000,00  |
| Lurap De Comercio S.A.                     | 145,000,00 |
| Centerplaza Supermercados S.A.             | 75,359,94  |
| Framil De Comercio Y Representaciones S.A. | 30,317,32  |
| Importadora Lartizco S.A.                  | 23,171,51  |
| Transportes Ortiz                          | 3,925,70   |
| Ortiz Veintimilla Frank                    | 54,000,00  |

**Suman: 793,991,26**

### **13.- PASIVO A LARGO PLAZO**

- Una provisión por el valor de US \$ 8,492.16 de años anteriores, para Jubilación Patronal, la empresa no cuenta con el estudio actuarial para el año 2017

|                     | <b>2017</b>     |
|---------------------|-----------------|
| Jubilación Patronal | 7,371.94        |
| Desahucio           | 1,120.22        |
| <b>Suman:</b>       | <b>8,492.16</b> |

## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Otras cuentas por pagar a largo plazo:

|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Acreeedores Varios   | 1, 114,735.11 |
| Documentos por pagar | 999,842.85    |
| Suman:               | 2, 114,577.96 |

En los valores de documentos por pagar no se ha tenido acceso al detalle del mismo.

#### C.- PATRIMONIO

##### \* 14.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 20,000 acciones con un valor nominal de US. \$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

| ACCIONISTAS                  | PAIS    | CAPITAL   | %       |
|------------------------------|---------|-----------|---------|
| Brizway Sociedad Anónima     | URUGUAY | 19,999.00 | 99.995% |
| Frank Luis Ortiz Veintimilla | ECUADOR | 1.00      | 0.005%  |
| Suman:                       |         | 20,000.00 | 100.00% |

- De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los accionistas

#### D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

##### 15.- VENTAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

✦

## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

| RUBROS                    | AÑO 2016            | AÑO 2017            | VARIACION           |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Ventas Brutas             | 3,902,110,11        | 5,547,862,55        | 1,645,752,44        |
| Descuentos y Devoluciones | -328,458,01         | -185,344,15         | -143,113,86         |
| <b>Suman:</b>             | <b>3,573,652,10</b> | <b>5,362,518,40</b> | <b>1,502,638,58</b> |

## 16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2017, es el siguiente:

| RUBROS             | VALORES             |
|--------------------|---------------------|
| Inventario Inicial | 2,287,561,65        |
| ✦ Compras          | 3,729,323,75        |
| Inventario Final   | 1,953,029,55        |
| <b>Suman:</b>      | <b>4,063,855,85</b> |

## 17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2017 son los siguientes:

|                    | 2016         | 2017         | VARIACION  |
|--------------------|--------------|--------------|------------|
| Inventario Inicial | 1,003,796,35 | 1,293,117,92 | 289,321,57 |
|                    | 1,003,796,35 | 1,293,117,92 | 289,321,57 |

## ✦ 18.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

| INGRESOS              |                   | EGRESOS               |                   |
|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Ingresos Varios       | 211,911,92        | Intereses Financieros | 194,912,46        |
| Ingresos por Seguros  | 2,378,74          | Otros Financieros     | 11,965,08         |
| Fletes                | 4,384,32          |                       |                   |
| Intereses Financieros | 4,79              |                       |                   |
|                       | <b>218,679,77</b> |                       | <b>206,877,54</b> |

## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

#### 19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

| RUBROS                        | VALORES     |
|-------------------------------|-------------|
| Utilidad Contable             | A 17,346.86 |
| - 15% Participación Empleados | 2,602.03    |
| + Gastos No Deducibles        | B 74,490.63 |
| Utilidad Gravable             | 89,235.46   |
| - 22% Impto. Causado          | C 19,631.80 |
| = Pérdida del Ejercicio       | - 4,886.97  |

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

El impuesto a la Renta por pagar del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

| RUBROS                                                | VALORES           |
|-------------------------------------------------------|-------------------|
| Impuesto Causado                                      | 19,631,80         |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago                  | 20,113,54         |
| Anticipo Determinado al Ejercicio Fiscal Declarado    | 47,714,08         |
| Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. |                   |
| = 210                                                 | 8,045,42          |
| = Anticipo Reducido                                   | 39,668,66         |
| - Retenciones en la Fuente                            | 32,037,80         |
| - Anticipo Pagado                                     | 27,600,54         |
| - Crédito Tributario Años Anteriores                  | 23,910,32         |
| <b>Saldo a Favor</b>                                  | <b>-43,880,00</b> |

#### 20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se producen con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las efectuadas con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

#### 20.1 Saldos Cuentas por Cobrar

|                                                   |                   |  |
|---------------------------------------------------|-------------------|--|
| <b>Cuentas por Cobrar Comerciales</b>             | <b>282,212.81</b> |  |
| Oviplax                                           | 277,629.70        |  |
| Importadora Lartizco                              | 4,583.11          |  |
| <b>Transacciones de Financiamiento por Cobrar</b> | <b>503,585.37</b> |  |
| Oviplax                                           | 383,660.75        |  |
| Litorey S. A.                                     | 15,416.83         |  |
| CORRIENTE Importadora Lartizco                    | 750.17            |  |
| Ortiz Cornejo Luis Aurelio                        | 103,757.62        |  |

#### 20.2 Saldos Cuentas por Pagar

|                                                  |                   |            |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------|
| <b>Cuentas por Pagar Comerciales</b>             | <b>653,591.27</b> |            |
| Litorey                                          | 123.29            |            |
| Importadora Sayam de Comercio S. A.              | 42.72             |            |
| Importadora Lartizco S. A.                       | 630,481.26        |            |
| Inmobamba                                        | 22,944.00         |            |
| <b>Transacciones de Financiamiento por pagar</b> | <b>789,187.31</b> |            |
| <b>CORRIENTE Ortiz Veintimilla Frank</b>         | <b>54,000.</b>    |            |
|                                                  |                   | 25         |
| <b>NO</b> Inmobiliaria Ucubamba Inmobamba S.A.   | 40,000.00         | 40,000.00  |
| Gestirentas                                      | 216,338.54        | 216,338.54 |
| <b>CORRIENTES</b> Homecapri                      | 125,000.00        | 125,000.00 |
| Layfra de Comercio                               | 80,000.00         | 80,000.00  |
| Lurap De Comercio S.A.                           | 145,000.00        | 145,000.00 |
| Centerplaza Supermercados S.A.                   | 75,359.94         | 75,359.94  |
| Framil De Comercio Y Representaciones S.A.       | 30,317.32         | 30,317.32  |
| Importadora Lartizco S.A.                        | 23,171.51         | 187,129.41 |

- Transacciones de financiamiento por cobrar y pagar corresponden a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido para su pago ni para su cobro

## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

#### 20.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

|                      | <b>Costos</b>       | <b>Gastos</b>     |
|----------------------|---------------------|-------------------|
| Importadora Lartizco | 1,497,073.48        | 13,562.44         |
| Litorey              | 1,338.09            | 0,00              |
| Inmobamba            | 0,00                | 138,024,00        |
| * Gestirentas        | 0,00                | 56,569,00         |
| Automotores Trinity  | 0,00                | 2,309,71          |
| Center Plaza         | 0,00                | 3,068,34          |
| Transportes Ortiz    | 0,00                | 45,229,39         |
| Sayam de Comercio    | 0,00                | 586,60            |
| Oviplax              | 0,00                | 471,84            |
| <b>Suman:</b>        | <b>1,498,411,57</b> | <b>259,821,32</b> |

#### 20.4 Transacciones que representaron ingresos (ventas)

|                      | <b>Ventas</b>     |
|----------------------|-------------------|
| Importadora Lartizco | 7,211,00          |
| Oviplax              | 359,951.91        |
| Automotores Trinity  | 3,426,10          |
| Center Plaza         | 867,03            |
| Sayam de Comercio    | 454,05            |
| * Transportes Ortiz  | 1,948,24          |
| Zitroin              | 224,00            |
| Induplexa            | 224,00            |
| Gestirentas          | 20,57             |
| <b>Suman:</b>        | <b>374,326.90</b> |

- Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

#### 21. CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

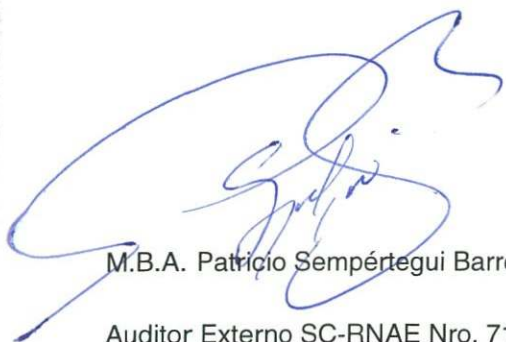
## AUTOMOTORES ELCAMER S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US\$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

#### ✦ 22.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que requieran ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.
- La administración de la empresa considera que entre Noviembre del 2017 y el 15 de Marzo del 2018 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.



M.B.A. Patricio Sempértégui Barrera

Auditor Externo SC-RNAE Nro. 716

✦