



Av. Atahualpa 714
y Las Pomasas
Ambato - Ecuador
TEL: 03 242 1037
03 282 3105

Ambato, 16 de marzo del 2015

Señores, accionistas:

VEHYSA S.A.

Presente.-

Saludos Cordiales:

Ponemos en consideración de los señores Accionistas el informe de Comisario Revisor por el periodo 2014, el mismo que contiene:

1. Análisis Tributario
2. Evaluación de Control Interno y cumplimiento Unidad de Análisis Financiero
3. Evaluación Cumplimiento con Organismos de Control
4. Análisis Societario
5. Evaluación de balances financieros
6. Análisis Financiero
7. Conclusiones

1. ANÁLISIS TRIBUTARIO

El informe de cruces tributarios de fecha 14 de noviembre del 2014, con corte a septiembre, fue entregado a la Administración de VEHYSA S.A.

2. INFORME DE CONTROL INTERNO Y REVISIÓN DE CUMPLIMIENTO

UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO

Se presentaron los informes de evaluación de cumplimiento con la Unidad de Análisis Financiero y Control Interno, con fecha 20 de agosto del 2014.



Av. Millaños 714
Las Pomerillas
Ambato - Ecuador
TELEF: 03 242 1017
03 242 3105

3. REVISIÓN DE CUMPLIMIENTO CON ORGANISMOS DE CONTROL

El Informe de fecha 20 de enero del 2015, comprende la evaluación de cumplimiento con organismos de control.

4. ANÁLISIS SOCIETARIO

CAPITAL SUSCRITO \$ 1.100.000,00

ADMINISTRADORES DE LA COMPAÑÍA:

ADMINISTRADORES					
CARGO	NOMBRE	FECHA DE NOMBRAMIENTO	DURACION	REGISTRO MERCANTIL	VENCIMIENTO
PRESIDENTE	Gonzalo Callejas Herdoiza	29/03/2012	2 años	25/04/2012	15/04/201
GERENTE GENERAL	Tormen Vasconez Fabrizio	29/03/2012	2 años	25/04/2012	15/04/201

En la página de la Intendencia de Compañías los nombramientos de Gerente y Presidente no están actualizados, aunque los mismos están inscritos en el Registro Mercantil.

DIRECTORIO:

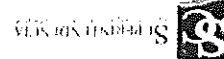
DIRECTORES PRINCIPALES		FECHA DE NOMBRAMIENTO	DURACION	VENCIMIENTO
DIRECTORES SUPLENTE		02/04/2014	2 AÑOS	02/04/2016
Gonzalo Callejas Herdoiza				
Santiago Vivero Cobo				
Patricio Toro Larrea				
Esteban Herdoiza Holguin				
Juan Sebastián Callejas				
Juan Sebastián Holguin B.				

LIBROS SOCIALES

LIBRO DE TALONES DE ACCIONES: CAPITAL ACTUAL: Comprobado con informe de la Superintendencia de compañías emitido a 30/XII/ 2014, asciende a \$ 1.100.000,00 que se encuentran emitidos los títulos y asentadas los valores en el Libro de Acciones y accionistas. El listado de accionista está conformado de la siguiente manera:



Av. Milla Flores 714
Y Las Puntillas 666
Ambato - Ecuador
TEL: 03 242 1037
03 282 3105



REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR - REGISTRO DE SOCIEDADES
SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

No. de Expediente:	36746
No. de RUC de la Compañía:	1891735312001
Nombre de la Compañía:	VEHYS S.A.
Situación Legal:	ACTIVA

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MEDIDAS CAUTELARES
1	1701606228	CABEZA DE VACA ANDRADE MARIN HERNAN RAMIRO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 89.364.000	N
2	1705605812	CABEZA DE VACA BOWMAN RICARDO	ESTADOS UNIDOS DE AMERICA	NACIONAL	\$ 52.580.000	N
3	1702764646	CABEZA DE VACA GONZALES CARMEN PATRICIA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 5.478.000	N
4	1702626175	CABEZA DE VACA GONZALES SUSANA MARGARITA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 5.478.000	N
5	1703218329	CABEZA DE VACA GONZALEZ MARIA DEL PILAR	ECUADOR	NACIONAL	\$ 5.478.000	N
6	1704176682	CABEZA DE VACA PALCIOS FRANCISCO MANUEL	ECUADOR	NACIONAL	\$ 12.210.000	N
7	1704549730	CABEZA DE VACA PALCIOS MARGARITA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 12.215.000	N
8	1703413813	CABEZA DE VACA PALCIOS MARIA DEL CARMEN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 12.210.000	N
9	1801401482	CALLEJAS HERDOIZA ANITA MARIA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 13.123.000	N
10	0501789671	CALLEJAS HERDOIZA GONZALO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 13.123.000	N
11	0501789663	CALLEJAS HERDOIZA JUAN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 13.123.000	N
12	1891728839001	FAUTO S.A.	ECUADOR	NACIONAL	\$ 45.067.000	N
13	1792398023001	FIDEICOMISO ANDEAN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 717.826.000	N
14	1801700277	GUERRERO VILLACRESES JUAN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 902.000	N
15	1801068162	GUERRERO VILLACRESES LUCIANO ALBERTO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 891.000	N
16	1801067594	GUERRERO VILLACRESES MARIA GLORIA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 902.000	N
17	1800684274	MIÑO SEVILLA MARIA MERCEDES ELENA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 10.758.000	N
18	1802720381	OCHOA GUERRERO MARIA DOLORES	ECUADOR	NACIONAL	\$ 902.000	N
19	18016995733	TORMEN VASCONEZ FABRIZIO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 86.825.000	N
20	1801614874	VALDIVIESO SANCHEZ MARIA LOREN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 709.000	N
21	1800368805	VELA SEVILLA ANTONIO JOSE	ECUADOR	NACIONAL	\$ 836.000	N

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA (USD): 1.100.000,0000



Av. Mifloras 714
y Las Esmeraldas
Ambato - Ecuador
TEL: 03 242 1047
03 242 3105

LIBRO DE ACTAS DE JUNTAS GENERALES:

JUNTA DEL 2 DE ABRIL DEL 2014: GENERAL

- ✓ Conocer y aprobar el informe de Gerente General, Auditores Externos y del Comisario
- ✓ Informe de Estados Financieros, balance general y Estado de pérdidas y ganancias del ejercicio 2013;
- ✓ Resolver sobre el destino de las utilidades: Resuelve destinar el valor de utilidades netas a favor de los accionistas a la cuenta "Reserva Facultativa, según el siguiente detalle:

EJERCICIO ECONOMICO 2013	
Utilidades del ejercicio	\$ 130.363,50
Reserva Legal	\$ 13.036,35
Reserva Facultativa	\$ 117.327,15

- ✓ Designar auditor Externo para el período 2014 y fijar su remuneración: Se nombre en calidad de Auditor Externo a la firma Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda., y se fijan sus honorarios en la suma de \$ 3.050,00 más impuestos, gastos de movilización, hospedaje ocasionadas en las visitas de trabajo.
- ✓ Designa Comisario Principal a la Dra. Cristina Barrera y Suplente a la Dra Victoria Montero.
- ✓ Nombramiento de Presidente del Directorio, Directores Principales, Suplentes y Gerente General de la Compañía.

PRESIDENTE DEL DIRECTORIO: DIRECTORES PRINCIPALES:

Gonzalo Callejas Chiriboga
Gonzalo Callejas Herdoiza
Santiago Vivero Cobo
Patricio Toro Larrea

DIRECTORES SUPLENTE:

Juan Sebastián Callejas Herdoiza
Juan Sebastián Holguín Barona
Esteban Herdoiza Holguín
Fabrizzio Tormen Vasconez

GERENTE GENERAL

- ✓ Designa oficial de cumplimiento Principal a la Sra. Andrea Elizabeth Torres Salazar, y Oficial de cumplimiento suplente a David Fernando Jaramillo Pomboza.
- ✓ Aprueba las reformas y actualizaciones al Manual para Prevenir el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo y otros delitos; y, el Código de Ética de la compañía.
- ✓ Aprueba la matriz de Riesgos, las políticas, procedimientos y mecanismos para prevenir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos aplicables dentro de la Compañía.

VEHYSA para el año 2014, esta conformada por un total de activos de \$2,363,075.09 presentando un decremento de su inversión con relación al año anterior de \$740,814.56.

	2013	2014	VARIACIÓN	%
ACTIVO	3.103.889,65	2.363.075,09	-740.814,56	-23,87%
CORRIENTE	2.930.988,51	2.135.513,84	-795.474,67	-27,14%
FIJO	97.879,58	90.141,40	-7.738,18	-7,91%
DIFERIDO	74.117,95	83.177,68	9.059,73	12,22%
LARGO PLAZO	0,00	54.061,43	54.061,43	100,00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	903,61	180,74	-722,87	-80,00%

Presentamos a continuación el comparativo 2013 – 2014 de las cuentas que conforman el ACTIVO:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA > ACTIVO

Las notas aclaratorias no nos han sido aún entregadas, por lo que se solicita su entrega una vez que ya hayan sido auditadas.

- Balance General bajo NIIF
- Balance de Resultados bajo NIIF
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo

VEHYSA ha presentado los siguientes estados financieros:

5. EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 2014

Aprueba el plan de Trabajo Anual; plan de capacitación de todo el personal; Informe de cumplimiento de Plan de Trabajo; Informe de cumplimiento del Plan de Capacitación presentado por el Oficial de Cumplimiento.



Av. Mahallines 714
Ambato - Ecuador
Telfs: 03 242 1037
03 242 3105

Presenta un decremento del 17,37% respecto al 2013, a continuación su detalle:

EXIGIBLE

De la verificación a las conciliaciones bancarias se pudo determinar que los saldos presentados al 31 de diciembre se encuentran conciliados y no presentan diferencia.

	2013	2014	VARIACIÓN	%
DISPONIBLE	313.645,41	36.570,23	-277.075,18	-88,34%
Caja	220,00	270,00	50,00	22,73%
BANCOS	313.425,41	36.300,23	-277.125,18	-88,42%
Produbanco CC 02080011841	227.093,55	20.906,97	-206.186,58	-90,79%
Promerica CC 1039083015	14.276,51	7.515,74	-6.760,77	-47,36%
Pichincha 3470828204	50.699,49	3.848,95	-46.850,54	-92,41%
Guayaquil CC 7560125	21.355,86	4.028,57	-17.327,29	-81,14%

Presenta un decremento de 88,34% en relación al 2013, concentrado en la cuenta Bancos:

DISPONIBLE

	2013	2014	VARIACIÓN	%
CORRIENTE	2.930.988,51	2.135.513,84	-795.474,67	-27,14%
DISPONIBLE	313.645,41	36.570,23	-277.075,18	-88,34%
EXIGIBLE	1.110.112,27	917.337,98	-192.774,29	-17,37%
REALIZABLE	1.505.178,20	1.179.975,12	-325.203,08	-21,61%
DIFERIDO CORTO PLAZO	2.052,63	1.630,51	-422,12	-20,56%

Presentamos la descomposición de la cuenta con sus movimientos:

ACTIVO CORRIENTE

COMENTARIO DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE INVERSIÓN

AGENCIA AUDITORIAL
VICTORIA DE CALLEJAS
CRISTINA BARRERA M.



Av. Mánabos 714
Y La 3 Poniente 688
Ambato - Ecuador
TEL: 03 242 1037
03 282 3105



VICTORIA DE CALI
CRISTINA BARRERA M.

Av. Medellín 714
y Las Esmeraldas
Ambato - Ecuador
TEL: 03 242 1037
03 242 3105

	2013	2014	VARIACIÓN	%
EXIGIBLE	1.110.112,27	917.337,98	-192.774,29	-17,37%
CLIENTES	1.046.575,26	863.666,27	-182.908,99	-17,48%
Clientes	1.046.575,26	855.880,06	-190.695,20	-18,22%
Clientes Matriculas	0,00	7.786,21	7.786,21	100,00%
CUENTAS X COBRAR	8.428,74	4.859,32	-3.569,42	-42,35%
Neohyndal - Rebates	8.428,74	4.859,32	-3.569,42	-42,35%
ANTICIPOS	37.110,54	34.326,15	-2.784,39	-7,50%
Anticipos a Proveedores	37.110,54	14.448,00	-22.662,54	-61,07%
Anticipos a Empleados	0,00	7.557,11	7.557,11	100,00%
Otras Cuentas por Clientes	0,00	12.321,04	12.321,04	100,00%
CUENTAS X COBRAR A TERCEROS	9.927,31	7.091,12	-2.836,19	-28,57%
Otras cuentas por Cobrar: Unifinsa	8.970,29	7.091,12	-1.879,17	-20,95%
Neohyndal: Gomezjuarado	957,02	0,00	-957,02	-100,00%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	8.070,42	7.395,12	-675,30	-8,37%
Retenciones de Clientes 1%	4.190,90	0,00	-4.190,90	-100,00%
Retenciones de Clientes 2%	3.879,52	7.395,12	3.515,60	90,62%

Clientes

Las cuentas por cobrar a clientes son registradas por la empresa en la cuenta 1.1.2.01.01.01 Clientes (Corto Plazo) y en la cuenta 1.1.4.01.01.01 Clientes Largo Plazo, su detalle a continuación:

1.1.2.01.01.	CLIENTES	863.666,27
1.1.2.01.01.01	Clientes	855.880,06
1.1.2.01.01.04	Clientes Matriculas	7.786,21
1.4.1.01.01.	CLIENTES A LARGO PLAZO	54.061,43

Se solicitó a la empresa el desglose de la cartera, la misma que presentamos a continuación:

1.1.2.01.01.01	Clientes	855.880,06
1.4.1.01.01.01	Clientes a largo plazo	54.061,43
TOTAL		909.941,49



Av. Mírmides 714
y Las Puntillas 666
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

VIGENTE	561.600,89
VENCIDA	348.340,60
30DIAS	256.257,93
61-60 DIAS	44.572,86
61-90 DIAS	5.047,68
91-180 DIAS	24.939,40
181-360	8.218,65
MAS 360 DIAS	9.573,08
FAVOR A FAVOR	(269,00)
TOTAL CLIENTES	909.941,49

El saldo de la cartera vencida a más de un año, representa el 1,05% de la cartera total.

Provisión

VEHYSA no registra provisión de cuentas incobrables, esto en virtud de una decisión financiera, tributariamente aplica el mismo criterio, por lo que no registra gasto por este concepto.

Cuentas por Cobrar

El saldo de esta cuenta asciende a USD. 4,859.32 y corresponde al valor de REBATES por cobrar a Neo Hyundai al 31 de diciembre del 2014.

Anticipo a empleados

El saldo al 31 de diciembre del 2014 asciende a \$7,557.11, que corresponde al registro de la retención del impuesto a la renta del personal, préstamos, anticipos de sueldos, movilización por gastos de viaje otorgados a empleados.

Impuestos Anticipados

Esta cuenta tiene un saldo de 7,395.12 que corresponde al registro del saldo a favor de impuesto a la renta 2014, por concepto de retenciones que le han efectuado, valor que consta en la conciliación tributaria proporcionada.

REALIZABLE

Las cuentas que corresponden al activo realizable tienen un decremento del 21,61% con relación al año 2013:

De la revisión de los libros mayores de las cuentas del grupo Activo Fijo, se observa adiciones por compras; y, bajas de equipo de computación que cumplió su vida útil por \$6,483.92.

Respecto a las bajas de activos es importante considerar que los activos dados de baja pueden tener los siguientes destinos:

FUO	97.879,58	90.141,40	-7.738,18	-7,91%
EQUIPO Y HERRAMIENTAS	19.037,87	20.369,97	1.332,10	7,00%
Equipo y Herramientas	28.046,93	32.256,11	4.209,18	15,01%
Deprec. Acum. Equipo y Herram.	-9.009,06	-11.886,14	-2.877,08	31,94%
VEHICULOS	29.374,23	21.642,51	-7.731,72	-26,32%
Vehiculos	24.854,51	24.854,51	0,00	0,00%
Vehículo Accent	13.804,38	13.804,38	0,00	0,00%
Deprec. Acum. Vehiculos	-7.476,64	-12.447,69	-4.971,05	66,49%
Depreciación Acumulada Vehículo Accent	-1.808,02	-4.568,69	-2.760,67	152,69%
MUEBLES Y ENSERES	43.955,98	40.769,74	-3.186,24	-7,25%
Muebles y Enseres	61.040,59	64.187,00	3.146,41	5,15%
Deprec. Acum. Muebles Enseres	-17.084,61	-23.417,26	-6.332,65	37,07%
EQUIPO ELECTRONICO	5.511,50	7.359,18	1.847,68	33,52%
Equipo Electrónico	20.190,26	13.706,34	-6.483,92	-32,11%
Deprec. Acum. Equipo Electrónico	-14.678,76	-6.347,16	8.331,60	-56,76%

ACTIVO FIJO

El Activo Fijo de la empresa está conformado por activos depreciables cuya variación en el 2014 fue de -7,91%:

En el mes de diciembre del 2014 se efectuó constatación física de inventarios, de la cual se levanto el respectivo detalle; como resultado de la constatación se determinaron sobrantes y faltantes, mismos que serán afectados contablemente en el 2015.

	2013	2014	VARIACIÓN	%
REALIZABLE	1.505.178,20	1.179.975,12	-325.203,08	-21,61%
Inventarios	1.501.464,24	1.082.506,08	-418.958,16	-27,90%
Inventarios Exentos 0%	0,00	96.351,60	96.351,60	100,00%
Inventario para Carga de AC	490,80	0,00	-490,80	-100,00%
Inventario: Herramientas de Taller	1.879,90	868,96	-1.010,94	-53,78%
Inventarios: Materiales Preparación Vehiculos	323,70	0,00	-323,70	-100,00%
Inventario: Suministros de Oficina e Impresos	1.019,56	248,48	-771,08	-75,63%



	2013	2014	VARIACIÓN	%
LARGO PLAZO	0,00	54.061,43	54.061,43	100,00%
Clientes a largo plazo	0,00	54.061,43	54.061,43	100,00%

en el punto referente a *Clientes* del presente Informe:

Corresponde a las cuentas por cobrar, cuyo vencimiento es superior a 12 meses, su desglose consta

LARGO PLAZO

De la revisión de los libros mayores de las cuentas del grupo Diferido Largo Plazo, se observa adiciones en la cuenta *Adecuaciones Taller Servicios Camiones*, por compras para las adecuaciones efectuadas en las oficinas del Jefe de Taller y por la estructura para publicidad ubicada en el local de la Unidad Nacional, requerida por imagen de la marca.

	2013	2014	VARIACIÓN	%
DIFERIDO LARGO PLAZO	74.117,95	83.177,68	9.059,73	12,22%
Adecuaciones Agencia Matriz	11.999,57	11.999,57	0,00	0,00%
Amort. Acum. Adecuaciones Ag. Matriz	-9.199,54	-11.599,45	-2.399,91	26,09%
Imagen Publicitaria Hyundai 2012	48.128,95	48.128,95	0,00	0,00%
Amort. Acum. Imagen Publicitaria Hyundai 2012	-9.565,21	-19.191,00	-9.625,79	100,63%
Imagen Publicitaria Hyundai 2013	25.736,29	25.736,29	0,00	0,00%
Amort. Acum. Imagen Hyundai 2013	-428,94	-5.576,20	-5.147,26	1200,00%
Adecuaciones e instalaciones para Camiones	9.929,11	9.929,11	0,00	0,00%
Adecuaciones para Talleres	-2.482,28	-4.468,10	-1.985,82	80,00%
Adecuaciones Taller Servicio Camiones	0,00	34.551,87	34.551,87	100,00%
Amortización Acumulada Adecuaciones TSC	0,00	-6.333,36	-6.333,36	100,00%

continuación el detalle:

Las cuentas que corresponden al activo diferido largo plazo tienen un incremento del 12,22 % con relación al año 2013 concentrado en la cuenta *Adecuaciones Taller Servicios Camiones*, a

DIFERIDO LARGO PLAZO

utilidad en venta de activos.

- Ser vendidos, en cuyo caso, deberá facturarse con IVA y registrarse el ingreso como una utilidad en venta de activos.
- Ser donados o destruidos, al efecto, deberá realizarse un acta notariada que contenga el destino de estos bienes
- Ser vendidos, en cuyo caso, deberá facturarse con IVA y registrarse el ingreso como una

CRISTINA BARRERA M.
VICEDIRECTORA DE CALIDAD



Av. Amazonas 714
Y Las Esmeraldas
Ambato - Ecuador
TEL: 03 242 1037
03 242 3105



Av. Kalmihua 714
y Las Pomasas
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1017
03 242 3105

> PASIVO

El endeudamiento de VEHYSA ha decrecido en 44,71%, su endeudamiento a CORTO PLAZO ha decrecido en 54,22%; y, su ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO ha decrecido en un 22,19%:

PASIVO	-1.808.855,19	-991.249,71	817.605,48	-45,20%
CORRIENTE	-1.271.205,43	-573.095,83	698.109,60	-54,92%
ACREEDORES LABORALES	-48.194,90	-37.823,84	10.371,06	-21,52%
ACREEDORES FISCALES	-22.075,33	-66.085,42	-44.010,09	199,36%
PROVEEDORES	-1.115.161,82	-390.585,10	724.576,72	-64,98%
ANTICIPOS VARIOS	-55.594,11	-55.751,88	-157,77	0,28%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-30.179,27	-22.849,59	7.329,68	-24,29%
NO CORRIENTE	-518.082,36	-403.126,82	114.955,54	-22,19%
PROVISIONES LARGO PLAZO	-18.082,36	-22.488,62	-4.406,26	24,37%
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	0,00	-230.638,20	-230.638,20	100,00%
PRESTAMOS POR PAGAR TERCEROS	-500.000,00	-150.000,00	350.000,00	-70,00%
TRANSITORIAS	-5.923,02	-6.749,20	-826,18	13,95%
PASIVOS DIFERIDOS LARGO PLAZO	-13.644,38	-8.277,86	5.366,52	-39,33%

PASIVO CORRIENTE

Acreeedores Laborales

De este grupo el saldo más representativo corresponde a la cuenta Utilidad 15% Trabajadores \$26,024.83, valor que corresponde al registrado en la conciliación tributaria proporcionada.

Acreeedores Fiscales

El saldo de esta cuenta asciende a \$ 66,085.42 y corresponde al valor a pagar por concepto de IVA en calidad de agente de percepción y retención \$54,830.79, más el valor a pagar por retenciones de impuesto a la renta 11,254.63, del mes de diciembre del 2014.

Proveedores

Se observa un decremento del 64,98% de la cuenta Proveedores, producto del pago anticipado a los mismos, por decisión financiera.



Av. Kukulcán 714
y Las Esmeraldas
Aguadulce - Ecuador
TEL: 03 242 1037
03 242 3105

PASIVO LARGO PLAZO

Provisiones Largo Plazo

Corresponde a los saldos de las cuentas provisión jubilación y desahucio, de acuerdo a los valores calculados en el estudio actuarial:

Jubilación Patronal: Menor a 10 años	-17.590,87
Provisión Desahucio: Menor a 10 Años	-4.897,75
TOTAL	-22.488,62

Préstamos Bancarios

El saldo de esta cuenta corresponde al saldo del préstamo otorgado por Produbanco en el 2014, crédito debidamente soportado en contrato y tabla de amortización.

Préstamos por pagar terceros

Corresponde al saldo del préstamo otorgado por AUTOSIERRA, sobre el cual solo se cancelan intereses; en el 2014 se efectuó un abono de \$350.000.00

TRANSITORIAS

La composición y movimiento de esta cuenta se detalla a continuación:

	2013	2014	VARIACIÓN	%
TRANSITORIAS	-5.923,02	-6.749,20	-826,18	13,95%
SOAT por Pagar	-128,40	-81,22	47,18	-36,74%
Intermediación Vehículos Usados	0,00	-73,80	-73,80	100,00%
Por Usados: Internos	-3.796,76	-4.256,76	-460,00	12,12%
Por Usados: Externos	-1.469,90	-1.469,90	0,00	0,00%
Empleados Vehysa Varios	-527,96	-867,52	-339,56	64,32%



Av. Amazonas 714
Y Las Esmeraldas
Ambato - Ecuador
TELEF: 03 242 1037
03 241 3105

DIFERIDOS LARGO PLAZO

El saldo asciende a \$8,277.86 y corresponde a intereses pre cobrados a clientes, por financiamiento directo.

> PATRIMONIO

	2013	2014	VARIACION	%
PATRIMONIO	-1.295.034,46	-1.371.825,38	-76.790,92	5,93%
Capital Social	-1.100.000,00	-1.100.000,00	0,00	0,00%
Reserva Legal	-51.161,59	-64.197,94	-13.036,35	25,48%
Reserva Facultativa	-22.820,31	-140.147,46	-117.327,15	514,13%
Utilidad/Pérdida Años Anteriores	-903,61	-180,74	722,87	-80,00%
Utilidad/Pérdida Año Corriente	-130.363,50	-77.513,79	52.849,71	-40,54%
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción	10.214,55	10.214,55	0,00	0,00%

En la Junta General de Accionistas celebrada el 2 de abril del 2014, en el numeral 3 respecto al destino de las utilidades del Ejercicio Económico 2013, se resolvió:

Utilidad Neta 2013	130.363,50
Reserva Legal	-13.036,35
Utilidad Neta a disposición de Accionistas Reserva Facultativa	-117.327,15

ESTADO DE RESULTADOS

	2013	2014	PARTICIPACION	VARIACION	% DE VARIACION
INGRESOS	9.960.706,37	9.592.810,67			-3,69%
INGRESOS OPERACIONALES	9.907.111,88	9.565.256,22			-3,45%
VENTAS NETAS	9.907.111,88	9.565.256,22			-3,45%
INGRESOS NO OPERACIONALES	53.594,49	27.554,45			-48,59%
MARGEN BRUTO EN VENTAS	1.038.178,55	1.055.763,31	11,04%	17.584,76	1,69%
GASTOS	9.720.066,64	9.419.311,78			-3,09%
COSTO DE VENTAS	8.868.933,33	8.509.492,91	88,71%	(359.440,42)	-4,05%
GASTOS DE VENTA	646.281,36	723.925,89	7,55%	77.644,53	12,01%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	119.723,01	116.383,69	1,21%	(3.339,32)	-2,79%
GASTOS NO OPERACIONALES	85.128,94	69.509,29	0,72%	(15.619,65)	-18,35%
RESULTADO BRUTO	240.639,73	173.498,89	1,81%	(67.140,84)	-27,90%
RESULTADO NETO	130.363,50	77.513,79	0,81%	(52.849,71)	-40,54%



Av. Millones 714
y La Primavera
Ambato - Ecuador
TELEFONO: 03 242 1047
03 242 3305

Las ventas de VEHYSA han decrecido en un 3,69% con relación al año 2013, así también el COSTO DE VENTAS presenta un decremento del 4,05%, con una participación en sus INGRESOS TOTALES del 88,71% menor al 2013 que presentó una participación del 89,04%.

VEHYSA ha incrementado los GASTOS DE VENTA en un 12,01%, con una participación en sus ingresos totales del 7,55%, superior al 2013 que presentó una participación del 6,49%, a continuación su detalle:

	2013	2014	Variación	(%)
GV GASTOS DE VENTA	646.281,36	723.925,89	77.644,53	12,01%
GV SUELDOS Y SALARIOS	227.910,91	239.765,35	11.854,44	5,20%
GV BENEFICIOS SOCIALES	64.193,71	71.362,03	7.168,32	11,17%
GV GASTOS FIJOS	152.021,78	163.277,37	11.255,59	7,40%
GV GASTOS GENERALES	58.502,63	57.447,77	-1.054,86	-1,80%
GV ACTIVOS FIJOS	3.729,67	8.863,59	5.133,92	137,65%
GV SERVICIOS	10.618,93	10.457,35	-161,58	-1,52%
GV GASTOS ADMINISTRACION	5.040,00	4.590,00	-450,00	-8,93%
GV INNOVACION TECNOLÓGICA	0,00	2.538,05	2.538,05	100,00%
GV CONTRIBUCIONES	3.718,03	7.503,08	3.785,05	101,80%
GV INVERSIÓN EN PERSONAL	5.345,14	6.894,40	1.549,26	28,98%
GV SERVICIOS VARIABLES	14.835,29	14.579,67	-255,62	-1,72%
GV GASTOS NO DEDUCIBLES	6.679,82	62.104,53	55.424,71	829,73%
GV GASTOS DE GESTION	727,02	1.374,34	647,32	89,04%
GV GASTOS DE VIAJE	1.788,60	3.385,07	1.596,47	89,26%
GV PREPARACION VEHICULOS NUEVOS-TALLER	12.711,52	8.711,19	-4.000,33	-31,47%
GV PUBLICIDAD Y MERCADERO	34.735,60	33.661,11	-1.074,49	-3,09%
GV COSTOS DE VENTAS	41.943,44	23.427,34	-18.516,10	-44,15%
GV COSTOS Y GASTOS USADOS	1.779,27	3.947,85	2.168,58	121,88%
GV GASTOS TAXIS EXONERADOS	0,00	35,80	35,80	100,00%

La variación de GASTOS ADMINISTRATIVOS y GASTOS NO OPERACIONALES es de -2,79% y -18,35%, respectivamente. Su detalle a continuación:



VICTORIA DE CALLEJAS
CRISTINA BARRERA M.

Av. Mármores 714
Y Las Pichinches
Ambato - Ecuador
TELFS: 03 242 1037
03 282 3105

	2013	2014	Variación	(%)
GA GASTOS ADMINISTRATIVOS	119,723.01	116,383.69	-3,339.32	-2.79%
GA SUELDOS Y SALARIOS	63,668.42	66,006.84	2,338.42	3.67%
GA BENEFICIOS SOCIALES	26,043.09	27,652.19	1,609.10	6.18%
GA GASTOS FIJOS	16,420.55	12,356.94	-4,063.61	-24.73%
GA GASTOS GENERALES	5,725.24	5,315.87	-409.37	-7.15%
GA ACTIVOS FIJOS	65,29	50,76	-14,53	-22.25%
GA SERVICIOS	1,426.07	1,156.01	-270.06	-18.94%
GA GASTOS ADMINISTRACION	960.00	1,538.20	578.20	60.23%
GA INNOVACION TECNOLOGICA	0.00	431.25	431.25	0.00%
GA CONTRIBUCIONES	4,264.72	902.71	-3,362.01	-78.83%
GA INVERSION EN PERSONAL	666.69	828.52	161.83	18.92%
GA GASTOS DE GESTION	452.94	142.40	-310.54	-68.56%

Resultado Neto

La utilidad neta de VEHYSA asciende a \$77,513.79, a continuación su detalle:

Utilidad Contable 2014	173,498.89
15% Participación Trabajadores	-26,024.83
Impuesto a pagar en base al Anticipo Mínimo	-69,960.27
RESULTADO NETO 2014	77,513.79

El valor del anticipo es superior al valor del impuesto a la renta causado, por lo tanto constituye el impuesto a la renta a pagar:



Av. Mánabiles 714
Y Las Pomerancas
Ambato - Ecuador
TELEF: 03 242 1037
03 242 5105

FLUJO EFECTIVO

El flujo de efectivo proporcionado por la empresa presenta razonabilidad en el saldo final de *Disponible* con el saldo en el balance; el método que la empresa utilizó para la presentación es el método directo e indirecto.

6. ANÁLISIS FINANCIERO

INDICADORES DE LIQUIDEZ

INDICADORES TÉCNICOS		FACTOR
1. Liquidez Corriente		1. LIQUIDEZ
2. Prueba Ácida		
RESULTADOS 2014		3,73
		1,67

Liquidez Corriente

VBHYSA al 31 de diciembre del 2014, presenta una liquidez corriente de 3,73, es decir tiene la capacidad de pagar sus obligaciones a corto plazo con su activo circulante, por lo tanto por cada \$ 1 de deuda a corto plazo, posee para su cancelación \$ 3,73.

Prueba Ácida

Con lo que respecta a la PRUEBA ACIDA o LIQUIDEZ SECA la empresa cuenta con \$ 1,67 para el pago de \$ 1.00 de sus obligaciones a corto plazo, es decir la empresa no depende de su inventario para cancelar sus obligaciones corrientes.



Av. Millañares 714
y Las Pomeroides
Ambato - Ecuador
TEL: 03 242 1031
03 242 3105

INDICADORES DE SOLVENCIA

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2014
II. SOLVENCIA	1. Endeudamiento del Activo	0,42
	2. Endeudamiento Patrimonial	0,72
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	15,22
	4. Apalancamiento	1,72

Endeudamiento del Activo

VEHYSA presenta un índice de endeudamiento del 0.42, lo que indica que de su inversión total el 42% ha sido financiado con fondos de terceros.

Endeudamiento Patrimonial

El grado de compromiso que tienen el patrimonio para con los acreedores es del 72%.

Endeudamiento del Activo Fijo

La inversión de VEHYSA en sus activos fijos, está financiada totalmente por su patrimonio, la relación es la siguiente por cada \$15,22 de patrimonio se ha invertido \$ 1.00 activos fijos.

Apalancamiento

Este indicador demuestra que por cada \$ 1,72 de activos utilizados, \$ 1,00 está respaldado por el patrimonio y la diferencia, esto es \$ 0.72 tiene el apoyo del pasivo o fondos de terceros.



Av. Mánabos 714
Y Las Puntillas
Ambato - Ecuador
TEL: 03 242 1037
03 282 3105

INDICADORES DE GESTIÓN

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2014
III. GESTIÓN	1. Rotación de Cartera	11,08
	2. Rotación de Activo Fijo	106,11
	3. Rotación de Ventas	4,05
	4. Período Medio de Cobranzas	32,96
	5. Período Medio de Pago	16,75
	6. Impacto Gastos Administración y Ventas	0,09
	7. Impacto de la Carga Financiera	0,01

Rotación de Cartera – Promedio de Cobranzas

Para VEHYSA su cartera ha girado en un promedio de 11,08 veces. Para calcular este indicador se ha tomado la cuenta CLIENTES y se ha descartado todas las cuentas que no se han originado por VENTAS

Por lo tanto su promedio de cobranza es de 32,96 días.

Rotación de Activo Fijo

Este indicador demuestra que por un dólar invertido en activos fijos, la empresa ha generado \$ 106,11 en ventas, de esta manera está reflejando la eficiencia en VENTAS con la adecuada utilización de sus ACTIVOS FIJOS.



Av. Kiliñones 714
Y Las Pimentas
Ambato - Ecuador
TELEFONO: 03 242 1037
03 283 3105

Rotación de Ventas

La rotación de ventas o eficiencia de eficiencia direcciva, en el caso de VEHYSA es de 4,05 que es el número de veces que utilizó sus ACTIVOS TOTALES en la generación de sus VENTAS.

Período Medio de Pago

El promedio de días que la empresa tarda en pagar a sus proveedores es de 16,45 días siendo inferior al número de días que recupera su cartera que es 32,96 días.

Impacto Gastos Administrativos y de Venta

Los gastos Administrativos y de Ventas de VEHYSA, representa el 9% del total de las ventas y el impacto de la carga financiera es del 1%.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la Administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2014
IV. RENTABILIDAD	1. Margen Bruto en Ventas	11,04%
	2. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	0,81%
	3. Rentabilidad Neta del Patrimonio	5,65%

Margen Bruto

VEHYSA presenta un margen bruto del 11,04%.

4. Los procedimientos de Control Interno que se mantienen son adecuados.
 3. Los Registros Contables se mantienen de conformidad a principios contables y los comprobantes que sustentan los registros son llevados de forma ordenada y correcta.
 2. Para el desarrollo de las actividades se prestaron las facilidades y se proporcionó toda la información que fue requerida para el análisis de los balances financieros, balance de resultados, flujo de efectivo y estado de cambios en el patrimonio correspondientes al ejercicio 2014.
 1. La Administración de la VEHYSA, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones de la Junta General.
- Los Libros Sociales se llevan cuidadosamente, se mantienen bajo la custodia y responsabilidad de la Gerencia General.

7. CONCLUSIONES

Para los INDICADORES DE GESTIÓN y de RENTABILIDAD se ha tomado el dato de los INGRESOS OPERACIONALES (ventas) y no del total de INGRESOS.

La rentabilidad neta del patrimonio permite identificar la rentabilidad que VEHYSA ofrece a los accionistas sobre el capital invertido. En el periodo 2014 es de 5,65%.

Rentabilidad Neta del Patrimonio

La utilidad neta de VEHYSA descontado pago a trabajadores e impuestos presenta una rentabilidad de 0,81% sobre las ventas totales.

Rentabilidad Neta de las Ventas



AGENCIA VIGILANCIA
VICTORIA DE CALITAS
CRISTINA BARRERA M.

Av. Bolívar 714
y Las Puntillas
Ambato - Ecuador
TEL.FS: 03 242 1032
03 242 5105

5. Se ha podido constatar que VEHYSA ha cumplido con la presentación de informes al UAF durante el periodo 2014.
6. La información presentada en los Estados Financieros correspondiente al ejercicio 2014 presenta razonablemente la situación financiera de la empresa con aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera y apegados a las disposiciones legales vigentes.

Cordialmente,

COMISARIO REVISOR

Dra. Cristina Barrera



Av. Kilmilanes 714
y Las Puntillas
Ambato - Ecuador
TEL: 03 242 1037
MA 282 3105

Ambato, 16 de marzo del 2015

Señores, accionistas:

VEHYSA S.A.

Presente.-

De mi consideración:

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías; la resolución No. 92.1.4.3.0014, el art. No. 321 y los Estatutos Sociales, pongo en su conocimiento y en el de los señores Accionistas el informe de Comisario Revisor sobre los Estados Financieros y Anexos correspondientes al ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre del 2014.

1. La Administración de VEHYSA S.A., ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones de la Junta General.

Los Libros Sociales se llevan cuidadosamente, se mantienen bajo la custodia y responsabilidad de la Gerencia General

2. Para el desarrollo de las actividades se prestaron las facilidades y se proporcionó toda la información que fue requerida para el análisis de los balances financieros, balance de resultados, flujo de efectivo, estado de cambios en el patrimonio y notas aclaratorias correspondientes al ejercicio 2014.

3. Los Registros Contables se mantienen de conformidad a principios contables y los comprobantes que sustentan los registros son llevados de forma ordenada y correcta.

4. Los procedimientos de Control Interno que se mantienen son adecuados.

5. Se ha podido constatar que VEHYSA S.A. ha cumplido con la presentación de informes al Unidad de Análisis Financiero durante el periodo 2014.

6. La información presentada en los Estados Financieros correspondiente al ejercicio 2014 presenta razonablemente la situación financiera de la empresa con aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera y apegados a las disposiciones legales vigentes.

7. Del Análisis Financiero del ejercicio 2014 y basándose en índices y razones, se desprende las siguientes conclusiones:



Los Misioneros 714
y Las Puntillas
Ambato - Ecuador
TELEFONO: 03 242 1057
03 242 3105

INDICADORES DE LIQUIDEZ

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2014
1. LIQUIDEZ	1. Liquidez Corriente	3,73
	2. Prueba Acida	1,67

Liquidez Corriente

VEHYSA al 31 de diciembre del 2014, presenta una liquidez corriente de 3,73, es decir tiene la capacidad de pagar sus obligaciones a corto plazo con su activo circulante, por lo tanto por cada \$ 1 de deuda a corto plazo, posee para su cancelación \$ 3,73.

Prueba Acida

Con lo que respecta a la PRUEBA ACIDA o LIQUIDEZ SECA la empresa cuenta con \$ 1,67 para el pago de \$ 1.00 de sus obligaciones a corto plazo, es decir la empresa no depende de su inventario para cancelar sus obligaciones corrientes.

INDICADORES DE SOLVENCIA

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2014
II. SOLVENCIA	1. Endeudamiento del Activo	0,42
	2. Endeudamiento Patrimonial	0,72
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	15,22
	4. Apalancamiento	1,72

Endeudamiento del Activo

VEHYSA presenta un índice de endeudamiento del 0,42, lo que indica que de su inversión total el 42% ha sido financiado con Fondos de terceros.

Endeudamiento Patrimonial

El grado de compromiso que tienen el patrimonio para con los acreedores es del 72%.



AGENCIA DE CALLES
CRISTINA BARRERA M.

Av. Manabitas 714
y Las Puntillas
Ambato - Ecuador
TELEFONO: 03 242 1057
03 242 3105

Endudamiento del Activo Fijo

La inversión de VEHYSA en sus activos fijos, está financiada totalmente por su patrimonio, la relación es la siguiente por cada \$15,22 de patrimonio se ha invertido \$ 1.00 activos fijos.

Apalancamiento

Este indicador demuestra que por cada \$ 1,72 de activos utilizados, \$ 1,00 está respaldado por el patrimonio y la diferencia, esto es \$ 0.72 tiene el apoyo del pasivo o fondos de terceros.

INDICADORES DE GESTIÓN

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos.

INDICADORES TÉCNICOS	FACTOR
1. Rotación de Cartera	III. Gestión
2. Rotación de Activo Fijo	
3. Rotación de Ventas	
4. Periodo Medio de Cobranzas	
5. Periodo Medio de Pago	
6. Impacto Gastos Administración y Ventas	
7. Impacto de la Carga financiera	
RESULTADOS 2014	11,08 106,11 4,05 32,96 16,75 0,09 0,01

Rotación de Cartera – Promedio Medio de Cobranzas

Para VEHYSA su cartera ha girado en un promedio de 11,08 veces. Para calcular este indicador se ha tomado la cuenta CLIENTES y se ha descartado todas las cuentas que no se han originado por VENTAS

Por lo tanto su promedio de cobranza es de 32,96 días.



Av. Metalmes 714
Ambato - Ecuador
TELEF: 03 242 1037
03 282 3105

Rotación de Activo Fijo

Este indicador demuestra que por un dólar invertido en activos fijos, la empresa ha generado \$ 106,11 en ventas, de esta manera está reflejando la eficiencia en VENTAS con la adecuada utilización de sus ACTIVOS FIJOS.

Rotación de Ventas

La rotación de ventas o coeficiencia de eficiencia directa, en el caso de VEHYSA es de 4,05 que es el número de veces que utilizó sus ACTIVOS TOTALES en la generación de sus VENTAS.

Periodo Medio de Pago

El promedio de días que la empresa tarda en pagar a sus proveedores es de 16,45 días siendo inferior al número de días que recupera su cartera que es 32,96 días.

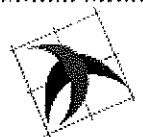
Impacto Gastos Administrativos y de Venta

Los gastos Administrativos y de Ventas de VEHYSA, representa el 9% del total de las ventas y el impacto de la carga financiera es del 1%.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad, sirven para medir la efectividad de la Administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2014
IV. RENTABILIDAD	1. Margen Bruto en Ventas	11,04%
	2. Rentabilidad Neta de Ventas	0,81%
	(Margen Neto)	
	3. Rentabilidad Neta del Patrimonio	5,65%



VICTORIA DE CALLES M.
CRISTINA BARRERA M.

Av. Millaimes 714
y Las Pomas
Ambato - Ecuador
TELEFONO 242 1637
03 282 3105

Margen Bruto

VEHYSA presenta un margen bruto del 11,04%.

Rentabilidad Neta de las Ventas

La utilidad neta de VEHYSA descontado pago a trabajadores e impuestos presenta una rentabilidad de 0,81% sobre las ventas totales.

Rentabilidad Neta del Patrimonio

La rentabilidad neta del patrimonio permite identificar la rentabilidad que VEHYSA ofrece a los accionistas sobre el capital invertido. En el periodo 2014 es de 5,65%.

Para los INDICADORES DE GESTIÓN y de RENTABILIDAD se ha tomado el dato de los INGRESOS OPERACIONALES (ventas) y no del total de INGRESOS.

Atentamente,

Cristina Barrera de Ilturalde
COMISARIO REVISOR



Av. Miniluzes 714
y Las Pomeranizas
Ambato - Ecuador
TELEF: 03 242 1037
03 242 3105

Ambato, 20 de Agosto del 2014

Señores, accionistas:
VEHYS S. A.

Presente.-

Ponemos en consideración de los señores Accionistas el Informe de Control Interno, el mismo que contiene:

- Análisis y Revisión de Cartera
- Control UAF

Para tal efecto, se realizó una visita a la empresa para conocer el proceso integral relacionado con CARTERA al 30 de junio del 2014 y Control UAF; así también se aplicó un cuestionario de control interno. A continuación su detalle:

ANÁLISIS Y REVISIÓN DE CARTERA

➤ CARTERA TOTAL

Según consta en el Balance de Situación al 30 de junio del 2014 proporcionado por la empresa, el valor total de cuentas por cobrar clientes asciende a \$1,123,710,52:

Código	Cuenta	Valor
1.1.2.01.01.01	Clientes	1,123,710,52

A continuación se detalla la composición de la cartera vigente y vencida con su respectiva antigüedad:

CARTERA VIGENTE	733.312,11
CARTERA VENCIDA	390.543,63
> 360	9.341,56
181 - 360	19.655,48
91 - 180	19.619,06
61 - 90	6.973,66
31 - 60	19.207,68
1-30	315.746,19
VALORES A FAVOR	145,22
TOTAL CARTERA	1.123.710,52



El control de la Cartera se encuentra a cargo del Oficial de Crédito y Negocios.

➤ CARTERA VENDIDA

Número de Clientes

De acuerdo a la información proporcionada por la señora Contadora, la empresa no dispone de un reporte que permita conocer el número de clientes por cartera vendida y antigüedad, dicha consulta está en desarrollo.

Control

Respecto al control y seguimiento de la Cartera Vendida, se encuentra a cargo de la Gerencia y la Oficial de Crédito y Negocios.

Como se muestra en el cuadro anterior, la empresa tiene cartera vendida a más de un año por el valor de USD. 9,341.56

Documentación Soporte

En la visita efectuada, se solicitó una muestra de carpetas de ventas, corroborando que consta archivada la siguiente documentación soporte:

CARPETA DE VENTA A CONTADO O FINANCIADO POR BANCOS	CARPETA DE CRÉDITO
FACTURA	Factura
Liquidación de la venta	Cédula, papeleta votación
Cédula, papeleta votación	contrato
Formulario de Entrega	póliza de seguro
Proforma	Solicitud de Crédito
Borrador de la factura	Buro de Crédito
Formulario de declaración de origen lícito de fondos por el	Cédula, RUC, Acta Constitución y/o nombramiento
Valor total de la factura	Representante Legal
Aprobación del crédito	Tabla de amortización
	Contrato con Reserva de Dominio legalmente inscrito
	RUC, Carta de Sesión para inscribir los contratos

Cabe destacar que, la empresa aplica las siguientes medidas a fin de mitigar el riesgo de incobrabilidad:

- Póliza de fidelidad por todos los empleados.
- Revisión de la documentación soporte de las ventas a crédito, está a cargo de Gerencia y Oficial de Crédito y Negocios, una vez por semana.

➤ RECAUDACION DE VENTAS

- La Oficial de Cumplimiento verifica que la venta cuente con la factura y formulario de lícitud de fondos.
- Cabe destacar que en base a estas verificaciones se establecen sanciones a asesores de ventas por incumplimiento, en base al reglamento interno de la empresa.
- Seguimiento permanente de observaciones establecidas en la revisión de la documentación de ventas a cargo de la Oficial de Créditos y Negocios; y, de la Oficial de Cumplimiento.

Personal Encargado

La recaudación la realizan únicamente los cajeros.

Documento de Cobro

Caja emite un "recibo de ingreso a caja" por todas las recaudaciones en efectivo y cheques.

En el caso de transferencias o depósitos, caja emite el comprobante de diario, para lo cual revisa en bancos el depósito y/o transferencia, en el caso de que el cliente presente en el mismo día el comprobante de depósito o transferencia o por exigencia del cliente, se emite el recibo de ingreso a caja y en este caso el comprobante de diario no aplica.

Sólo a petición del cliente se realiza una recepción de cheques postfechados obtenido del sistema, para lo cual el cajero hace constar su firma y fecha en una copia de los cheques entregados.

En el caso de pagos con cheques o tarjetas de crédito de terceros, la empresa no tiene como procedimiento respaldar dicho cobro en los respectivos documentos de identificación, así también no se aplica el formulario de lícitud de fondos de terceros.

En la visita efectuada se solicitó aleatoriamente un Cuadre de Caja, en el que se pudo verificar que los recibos ingreso a caja mantienen un secuencial numérico, sin embargo no cuentan con el párrafo de lícitud de fondos.

Control de Recaudación

Diariamente Caja realiza el "Cierre Diario", mismo que es validado por Contabilidad previo a su archivo.

Cabe destacar que, la empresa mantiene una política de recaudar un monto máximo en efectivo de USD. 5,000, sin embargo, existen casos de recepción de montos superiores, para lo cual no se requiere de autorización.

➤ CHEQUES POSFECHADOS



Contabilización

Acreditación de la cuenta Clientes, por el valor de cheques que cumplen la fecha para hacerse efectivos, para lo cual se maneja un control extracontable en el sistema.

Control

Cada cajero es el responsable del control y custodia de los cheques postfechados recaudados, para lo cual procede a su ingreso al sistema y realiza diariamente una revisión manual para proceder al depósito.

El recibo de ingreso a caja se realiza a la fecha de vencimiento del cheque, por lo tanto forma parte del cuadre de caja.

Monto

En el sistema de cheques postfechados, cada cajero registra únicamente el ingreso de estos cheques más no su baja, por lo tanto no se puede conocer su monto total a determinada fecha.

> CHEQUES PROTESTADOS

Contabilización

Reverso de Bancos a Clientes.

Control

El control de los cheques protestados está a cargo de cada cajero quien realiza el respectivo reverso.

Monto

La empresa no dispone de un reporte de cheques protestados que permita conocer su valor a determinada fecha.

Trámite Legal

Para el caso de cheques protestados, su tratamiento es el de una cuenta por cobrar, mismo que consiste en primera instancia la notificación al cliente para el pago. En caso de que el cliente se rehusa a pagar se analiza para iniciar las acciones judiciales dependiendo del tiempo y monto.



Av. Millañes 714
Y Las Pomasas
Ambato - Ecuador
TEL: 03 242 1037
03 282 3105

CONTROL UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO UAF

➤ OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 2 de abril del 2014, fueron nombrados el Oficial de Cumplimiento Principal y Suplente, sus datos a continuación:

PRINCIPAL: Andrea Elizabeth Torres Salazar, calificada en la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.DNPLA.14.700-002748 del 25 de abril del 2014.

SUPLENTE: David Fernando Jaramillo, a la fecha no se ha solicitado su calificación a la Superintendencia de Compañías.

Los Oficiales de Cumplimiento Principal y Suplente se encuentran bajo relación de dependencia de VEHYSA.

➤ REPORTES DEL CONTROL DE LAVADO DE ACTIVOS

El plazo legal para presentar los reportes a la UAF es hasta el 15 del mes siguiente, a continuación se detallan los Reportes de Operaciones que Superan el Umbral (RESU) y Reportes de Operaciones Inusuales e Injustificadas (ROI) de los meses de enero a junio del 2014 presentados por la empresa:

RESU		
mes	fecha primera carga	VALIDACIÓN EXITOSA
enero	07/02/2014	si
febrero	14/03/2014	si
marzo	14/04/2014	si
abril	14/05/2014	si
mayo	13/06/2014	si
junio	14/07/2014	si

En los meses de enero a junio del 2014 no se han detectado Operaciones Inusuales e Injustificadas, por lo que no han sido presentados los reportes ROI.

De acuerdo a la información proporcionada por la empresa, no se le ha emitido a la empresa sanción alguna por archivo ROI no presentado.

➤ POLITICAS GENERALES PARA PREVENIR EL LAVADO DE ACTIVOS

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 2 de abril del 2014 se aprobó la Actualización al Código de Ética y Manual de Control Interno de Lavado de Activos, documentos a través de los cuales se establecen las siguientes políticas de prevención de lavado de activos:

- Formulario de Licitud de Fondos
- Se aplica en la totalidad de ventas de vehículos y por el valor total de la factura.
- Como se indicó en el análisis de Cartera, la Oficial de Cumplimiento verifica que las ventas cuenten con la factura y formulario de licitud de fondos, adicionalmente realiza una validación de concordancia de firmas.
- Formulario Conoce a tu Cliente
- Este formulario contiene datos personales como información domicilio, laboral, económica y contiene el párrafo de licitud de fondos.
- Reuniones del Comité de Cumplimiento
- En el Manual de Control Interno de Lavado de Activos se estipula una reunión mensual del Comité de Cumplimiento, misma que será convocada por la Oficial de Cumplimiento con 48 horas de anticipación y de la cual se levantará un Acta. A la fecha no se ha realizado Actas de Comité alguna.
- Capacitación a empleados
- Se prevé realizar la capacitación anual al personal en el mes de septiembre, por modificación de la planificación, las capacitaciones de personal nuevo se incluyen dentro de las capacitaciones planificadas.
- Declaración Juramentada anual de empleados
- La empresa tiene previsto la recepción de declaraciones juramentadas al 30 de agosto de 2014.
- Matriz de Riesgo
- Diseñada por la compañía ARASCO, a fin de establecer alertas de riesgo al Oficial de Cumplimiento, los parámetros definidos son entre otros el domicilio, profesión, edad, forma y monto de pago, alertas compras recurrentes. Esta matriz se encuentra en diseño y se tiene planificada su instalación partir del mes de septiembre del 2014.

CONCLUSIONES

- Los procedimientos de Control Interno de Cartera que se mantienen son adecuados.
- Las políticas de prevención de lavado de activos establecidas en el Código de Ética y Manual son adecuados.



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
VICTORIA DE CALTEJAS
CRISTINA BARRERA M.

Av. Millimares 714
Y Las Pomerances
Amarillo - Ecuador
TELEF: 03 242 1037
03 242 3105

RECOMENDACIONES

A continuación citamos recomendaciones para la aplicación de procedimientos de Control Interno de Cartera y políticas de prevención de lavado de activos:

- Monitorear el desarrollo de la consulta de número de clientes de cartera vencida por antigüedad.
- Establecer un procedimiento para cobros a terceros, en el cual incluir el archivo de documentación de identificación y firma de formulario de licitud de fondos al tercero.
- Los ingresos a caja deben contener el párrafo de licitud de fondos.
- Incluir en el control extraccontable de cheques postfechados que maneja cada cajero, un reporte del monto total a determinada fecha, así como un reporte de vencimientos.
- Definir una política de autorización para la recepción de montos en efectivo superiores a USD. 5,000.00.
- Solicitar a la Superintendencia de Compañías la calificación del Oficial de Cumplimiento Suplente.
- Proceder a la presentación de Reportes ROLL de los meses de enero a junio, con tipo "notificación de no existencia", de igual forma para los periodos siguientes en caso de no detectar operaciones inusuales.
- Efectuar las reuniones de Comité de Cumplimiento, conforme lo estable el Manual respectivo; y, mantener el archivo de Convocatorias y Actas.
- Definir un monto de ventas de repuestos, para la aplicación del Formulario de Licitud de Fondos.
- Una vez efectuadas las capacitaciones a empleados, levantar un control de asistencia, aplicar pruebas a empleados y mantener su archivo.
- Dar seguimiento a la información de declaraciones juramentadas de empleados para establecer riesgos.

Cordialmente,


Dra. Cristina Barrera
COMISARIO REVISOR