

Quito, 5 de octubre del 2016

Señores, accionistas:

**CONSORCIO ECUATORIANO AUTOMOTRIZ C.A. CONECA**  
Presente.-

Saludos Cordiales:

Ponemos en consideración de los señores Accionistas el informe de Comisario Revisor por el periodo 2015, el mismo que contiene:

1. Evaluación de Control Interno ( entregado el 19 de agosto)
2. Evaluación de balances financieros
3. Informe Societario
4. Análisis Financiero
5. Análisis Tributario (entregado al Administrador de la empresa)
6. Evaluación Cumplimiento con Organismos de Control (entregado al Administrador de la empresa)
7. Conclusiones

#### **EVALUACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS 2015**

CONECA ha presentado los siguientes estados financieros:

- Balance General bajo NIIF
- Balance de Resultados bajo NIIF
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujo de efectivo

#### **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

##### **> ACTIVO**

Presentamos a continuación el comparativo 2014 – 2015 de las cuentas que conforman el ACTIVO:



VICTORIA DE CALLES  
CRISTINA BARRERA M.

Av. Amazonas 714  
y Las Pomasas  
Ambato - Ecuador  
TEL: 03 242 1032  
03 282 3105

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
Total EFECTIVO Y EQUIVALENTES	4.745.230,45	6.493.523,68	2.748.293,23	37%
Total ACTIVOS FINANCIEROS	1.916.416,01	1.165.207,32	248.791,30	13%
Total SERVICIOS Y OTROS PAGOS	19.923,68	70.491,27	40.567,59	136%
Total ACTIVOS POR IMPUESTOS	8,00	46.820,04	46.820,04	100%
Total ACTIVO CORRIENTE	6.691.570,15	8.776.842,31	2.084.472,16	31%
Total PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	39.168,59	32.595,36	-6.573,23	-17%
Total ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1.900,00	1.900,00	0,00	0%
Total ACTIVO NO CORRIENTE	41.068,59	34.495,36	-6.573,23	-16%
Total ACTIVO	6.732.638,74	8.810.537,67	2.077.898,93	31%

CONECA para el año 2015, está conformada por un total de activos de \$8,810,537.67 presentando un incremento de su inversión con relación al año anterior de \$2.077,898.93.

## COMENTARIO DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE INVERSIÓN

### ACTIVO CORRIENTE

#### EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Presenta un incremento importante en relación al 2014, concentrado en las cuentas Banco de Guayaquil, Banco del Austro y Banco del Pichincha:

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
CAJA CHICA MATRIZ	150,00	150,00	0,00	0%
CAJA CHICA AGE SUR	60,00	60,00	0,00	0%
CAJA CHICA CAYAMBE	60,00	60,00	0,00	0%
CAJA CHICA STO DOMINGO	60,00	60,00	0,00	0%
CAJA CHICA CARAPUNGO	60,00	60,00	0,00	0%
CAJA CHICA TESORERIA	20,00	0,00	-10,00	-200%
CAJA CHICA GUAYAQUIL	100,00	180,00	0,00	8%
BCO. PACIFICO CTR. 571451-6	349.289,81	395.079,15	45.789,34	13%
BCO. PRODUBANCO CTA. 820050042	2.921.578,36	2.112.262,82	-809.315,54	-28%
BCO. GUAYAQUIL CTA 000624167-0	124.087,34	433.667,58	309.580,16	249%
BCO. AUSTRO CTA. 00-17-04629-2	60.348,48	180.960,12	120.611,69	200%
BCO. INTERNACIONAL CTA. 0360604	781.996,65	738.164,27	-43.832,38	-6%
BCO. PICHINCHA CTA. 34292556-0	502.675,18	2.628.963,54	2.126.288,44	423%
COBROS TARJETAS DE CREDITO	4.744,71	3.936,23	-808,48	-17%
Total EFECTIVO Y EQUIVALENTES	4.745.230,45	6.493.523,68	1.748.293,23	37%

*[Handwritten signature]*



VICTORIA DE CALLEJAS  
CRISTINA BARRERA M.

Av. Miraflores 714  
y Las Pomasas  
Aorano - Ecuador  
TEL: 03 242 1087  
03 282 3105

Se tomaron las tres cuentas con mayores saldos para la verificación a las conciliaciones bancarias y se pudo determinar que los saldos presentados al 31 de diciembre del 2015, se encuentran conciliados:

DETALLE	PICHINCHA	PRODUBANCO	INTERNACIONAL
VALOR EN LIBROS	2,628,963.54	2,112,262.82	738,164.27
DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	258,542.14	81,771.39	11,271.90
CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	105,873.17	225,134.42	35844.46
DEPOSITOS POR EFECTIVIZAR	-4,404.62	-16,159.00	-460
CHEQUE DEVUELTO Y COSTOS	-459.88	-927.66	-2002.79
VALOR ESTADO BANCARIO	2,988,514.35	2,402,081.97	782,817.84

Si bien el valor que corresponde a DEPOSITOS POR IDENTIFICAR no consta en el balance a 31 de diciembre del 2015, si está su detalle en la CONCILIACIÓN BANCARIA.

Según reunión mantenida con el Área Financiera y Auditoría Interna, nos proporcionaron el asiento contable donde consta ya registrados los valores DEPOSITOS POR IDENTIFICAR (fecha de registro 31 de julio del 2016) y nos indicaron que el objetivo es la depuración total de los valores para identificar a que suscriptor le corresponde, para ello ha solicitado a los BANCOS las copias de los depósitos.

Debo indicar que la empresa ha aprobado un procedimiento de control para el manejo de la cuenta DEPÓSITOS POR IDENTIFICAR.

#### ACTIVOS FINANCIEROS

Presenta un incremento del 13% respecto al 2014, a continuación, su detalle:



VICTORIA DE CALLEJAS  
CRISTÓBAL BARRERA M.

Av. Miraflores 714  
y Las Pomaseras  
Aurito - Ecuador  
TELEF: 06 242 1437  
03 242 3103

DEYALLE	2024	2025	VARIACION	%
CONCESIONARIO LAVCA	13.441,09	10.112,42	-3.328,68	-25%
CONCESIONARIO MIRASDL	551,18	8,88	-551,18	-100%
CONCESIONARIO CARSEG	13.673,00	95.862,36	82.189,36	601%
CONCESIONARIO EMPROMOTOR	348,83	8,08	-348,83	-100%
CONCESIONARIO AUDESUR	1.134,19	8,80	-2.134,19	-180%
CC ROAD TRACKER	0,08	215,92	215,92	108%
DTRAS CUENTAS POR COBRAR SUSCRIPTORES	8,88	72.978,19	71.978,19	104%
INV. D/PLAZO BCO PICHINCHA	1.739.554,47	1.857.799,60	117.745,13	7%
CXC - CARRION SANDRA	200,00	0,00	-200,00	-100%
CXC - ANT-PREST-EMPLEADOS	208,80	3.766,67	3.566,67	1733%
CXC - PARADA KAREN	108,86	0,08	-100,06	-100%
FONDOS X JUSTIFICAR EMPLEADOS	8,08	740,00	740,00	100%
CXC EMPLEADOS PENDIENTES ROL	8,08	2.839,92	2.839,92	100%
CTAS X COB HUMANA	282,54	8,00	-181,54	-100%
CTAS X COB MOVISTAR	280,04	187,38	-17,26	18%
CTAS X COB SOBREGIROS NOMINA	674,22	8,88	-674,22	-100%
CTAS X COB MULTAS CC	0,00	495,31	495,32	100%
GARANTIAS - SRA. JENNY SACHERI	6.408,08	4.400,80	0,00	0%
GARANTIAS - ING. LUIS HERNAN A	1.200,88	8,00	-1.200,08	-100%
GARANTIAS - AUTOSERVICIO TOTAL	6.000,80	6.000,00	0,00	8%
TRANSITORIA POR REGULARIZAR	2.900,00	42.081,93	39.181,93	1351%
GARANTIAS - SONERMUN S.A.	5.688,80	5.680,80	8,80	8%
GARANTIAS - VASQUEZ MARTHA	1.888,88	1.888,88	0,08	0%
GARANTIAS - FUNDACION TERMINAL	8,80	2.635,99	2.615,99	100%
GARANTIAS - SERUVI (MALL DEL SUR)	8,08	4.480,08	4.480,00	100%
OCC SUSCRIPTORES - CHEQUES DEV	3.211,94	5.685,76	2.473,82	77%
OCC SUSCRIPTORES - CLIENTES SE	32.260,49	48.728,56	16.468,07	51%
OCC SUSCRIPTORES - PANAMERICAN	86.900,63	0,00	-86.980,63	-100%
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-275,58	-1.822,61	-1.547,03	561%
Total ACTIVOS FINANCIEROS	1.916.416,82	2.865.287,32	240.791,30	13%

#### - CONCESIONARIO CARSEG

Esto corresponde al rastreo satelital que se ubica en los autos, y en esta cuenta están los clientes que se encuentren morosos y lo que la empresa de rastreo debe a CONECA, según explicación del área financiera.

Dentro del libro mayor de la cuenta se pudo identificar facturas duplicadas las mismas que han sido regularizadas en el 2016 con notas de crédito.

#### INVERSIONES A PLAZO BANCO DEL PICHINCHA

De acuerdo a la Nota 12 a los estados financieros, el detalle de la cuenta Inversiones D/Plazo Banco Pichincha es el siguiente:

Institución	Capital	Interés anual	Plazo de vencimiento
Banco Pichincha	1.832.459	6,50%	120

Provisión interés	24.841
<b>Total</b>	<b>1.857.300</b>

**- TRANSITORIA POR REGULARIZAR**

Nos indicaron que esta cuenta está diseñada por el sistema contable actual, donde los pagos se registran en esta transitoria incluido aquellos sin sustento de factura hasta que la misma llegue a la empresa y valores a devolver a clientes por diversos casos.

Se verificó el libro mayor donde los valores registrados en CARGOS se liquidan con los ABONOS, pero al ser una cuenta transitoria al final del período debería quedar en cero, esto no sucede en CONECA donde refleja un saldo de \$ 42.081,92. La empresa presentó un mayor contable donde se puede verificar que todos esos movimientos están saldados en el 2016.

**- OCC SUSCRIPTRES -- CLIENTES SE**

Esto corresponde a morosidad de clientes por seguros.

**SERVICIOS Y OTROS PAGOS**

Presenta un incremento importante en relación al 2014, concentrado en las cuentas Anticipo Proveedores Santo Domingo y Anticipo Construcciones Guayaquil:

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
ARRIENDOS ACUMULADOS POR PAGAR	289.814,88	189.814,88	0,00	8%
ARRIENDOS PAG. POR ADEL. - QU	-89.224,56	-189.814,88	-20.590,32	23%
ARRIENDOS ACUMULADOS POR PAGAR	14.808,08	14.888,88	0,08	8%
ARRIENDOS PAG. POR ADEL. - CO	-4.666,64	-11.666,67	-7.880,03	158%
ANTICIPO PROVEEDORES SANTO DOMINGO	0,88	48.588,44	40.588,44	188%
ANTICIPO CONSTRUCCIONES GUAYAQUIL	8,80	27.577,50	27.577,50	108%
<b>Total SERVICIOS Y OTROS PAGOS</b>	<b>29.923,68</b>	<b>78.491,27</b>	<b>48.567,59</b>	<b>136%</b>

**ACTIVOS POR IMPUESTOS**

A continuación el detalle de la cuenta y su respectiva variación respecto al 2014:

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
RETENCIONES AÑO 2015	0,80	7.884,36	7.884,36	100%
ANTICIPO IMPTO RENTA 2015	8,08	38.935,68	38.935,68	180%
<b>Total: ACTIVOS POR IMPUESTOS</b>	<b>0,80</b>	<b>46.818,84</b>	<b>46.818,84</b>	<b>188%</b>

## PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El Activo Fijo de la empresa está conformado por activos depreciables cuya variación en el 2015 fue de -17%:

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
MUEBLES Y ENSERES	88.591,61	81.926,41	1.334,80	2%
(DEPRECIACION ACUMULADA MUEBL	-59.627,31	-63.742,20	-4.114,89	7%
EQUIPO DE COMPUTO	48.487,48	55.667,45	7.188,85	15%
SOFTWARE	45.772,87	45.772,87	0,00	0%
(DEPRECIACION ACUMULADA EQUIP	-76.855,98	-87.829,17	-18.973,19	14%
VEHICULOS	32.928,11	32.928,11	8,00	8%
(DEPRECIACION ACUMULADA VEHIC	-32.928,11	-32.928,11	8,80	0%
<b>Total PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>39.168,59</b>	<b>31.595,36</b>	<b>-6.573,13</b>	<b>-17%</b>

Del movimiento de las cuentas del grupo Propiedad Planta y Equipo, se observa incrementos en las cuentas Muebles y Enseres y Equipo de Cómputo.

## ACTIVOS FINANCIERO NO CORRIENTES

Este grupo de cuentas no muestran variación en el 2015, a continuación el detalle:

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
INVERSIONES FIDEICOMISO	588,88	588,88	8,08	0%
INVERSIONES FIDEICOMISO PICHIN	1.488,08	2.488,88	0,08	0%
<b>Total ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>2.988,98</b>	<b>2.988,88</b>	<b>0,88</b>	<b>8%</b>

## > PASIVO

El endeudamiento de CONECA ha incrementado en 32%, su endeudamiento a CORTO PLAZO ha crecido en 66%; y, su ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO ha crecido en un 1%:

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
Total CUENTAS POR PAGAR	1.825.862,79	2.993.760,77	1.967.897,98	392%
Total OTRAS OBLIGACIONES	561.361,19	92.594,97	-469.766,22	-84%
Total ANTICIPOS DE CLIENTES	291.763,48	38.613,37	-262.158,83	-98%
Total PASIVO CORRIENTE	1.888.987,38	3.116.969,11	1.115.981,73	66%
Total CUENTAS Y DOCUMENTOS POR	1.951.886,15	1.951.886,15	0,00	8%
Total PROVISIONES POR BENEFICIOS	49.559,12	66.310,22	16.751,10	34%
Total PASIVO NO CORRIENTE	2.001.365,17	2.010.116,31	16.751,10	1%
<b>Total PASIVO</b>	<b>3.882.352,65</b>	<b>5.235.885,48</b>	<b>1.252.732,83</b>	<b>32%</b>

## PASIVO CORRIENTE

### Cuentas por Pagar



De éste grupo los saldos más representativos corresponden a las cuentas Suscriptores no adjudicados y Suscriptores adjudicados vigentes, ésta última con saldo contrario a su naturaleza:

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
SUSCRIPTORES CONCESIONARIOS VE	447.278,17	231.085,00	-114.185,17	-48%
SUSCRIPTORES NO ADJUDICADOS	18.098.686,68	9.733.482,88	-365.203,80	-4%
SUSCRIPTORES NO ADJABONOS	58.975,71	53.887,69	-5.088,04	-9%
SUSCRIPTORES NO ADJABONOS R	5.124,22	3.930,22	-2.294,00	-25%
SUSCRIPTORES ADJUDICADOS VIGEN	-9.884.959,13	-7.423.539,15	2.462.429,98	-25%
SUSCRIPTORES ADJABONOS	-5.381,43	-3.840,19	1.461,22	-28%
CTAS POR PAGAR - CLIENTES	-48.739,99	-58.475,52	-9.735,53	24%
CTAS POR PAGAR - FIDEICOMISO	9.188,10	3.777,68	-5.530,62	-59%
CTAS POR PAGAR - LEVANTAMIENTO	2.479,89	4.601,19	2.122,30	86%
CTAS POR PAGAR - DISPÓSITO HUNTER	48.392,96	44.739,52	-3.653,44	-8%
CTAS POR PAGAR - RSEGUADORAS	260.787,81	242.629,48	-18.158,33	-7%
CTAS POR PAGAR TRAMITES NOTARIALES	400,80	0,00	-400,80	-100%
CTAS POR PAGAR - OTROS GASTOS SUSCRIPTORES	8,80	68.183,74	60.381,74	100%
PROVEEDORES BIENES	0,88	9.982,58	9.982,58	100%
PROVEEDORES SERVICIOS	8,80	53.997,95	53.997,95	108%
ACREEDORES VARIOS	1.910,61	26.011,88	24.101,27	1261%
CTAS POR PAGAR - COMISIONES GE	22.039,03	8,00	-21.039,03	-100%
CTAS POR PAGAR - BICR5A	1.387,92	1.387,91	0,00	0%
Total CUENTAS POR PAGAR	1.825.862,79	2.993.768,77	2.967.897,98	192%

### SUSCRIPTORES ADJUDICADOS VIGENTES

En esta cuenta se refleja la deuda que los suscriptores mantienen con la empresa cuando los vehículos les han sido ya adjudicados.

Nos llama la atención que dentro del balance se encuentra dentro de las cuentas de PASIVO con signo negativo la cuenta SUSCRIPTORES ADJUDICADOS VIGENTES, al respecto las normas Internacionales de Información Financiera, determina que para que sea un pasivo, debe cumplir con tres aspectos, sino no se cumple no es un pasivo.

Las tres condiciones son:

- Que sea una obligación presente
- Que surja de sucesos pasados
- Para cancelar la empresa deberá desprenderse de recursos

En el caso de esta cuenta, podemos indicar

- La obligación no es de CONECA es de los suscriptores.
- Es un suceso pasado
- CONECA no se desprenderá de ningún recurso en el futuro.

Al respecto el área de Auditoría Interna de CONECA nos ha indicado lo siguiente:

*"La cuenta de suscriptores adjudicados es una cuenta de activo que se encuentra registrado en el pasivo con signo negativo, esto se debe a que en el año 2011 los auditores externos Acevedo & Asociados realizaron esta reclasificación y presentaron el valor neto entre la cuenta de suscriptores*

adjudicados y no adjudicados, debido a que en este año hubo modificaciones al contrato de gestión de compra."

Dentro del libro mayor se ha podido verificar los siguientes movimientos contables:

- CUOTAS COLABORADORES que se encuentra dentro de la cuenta SUSCRIPTORES ADJUDICADOS VIGENTES con movimientos hasta mayo del 2015 por \$ 13.621,77.
- Se ha podido observar una reclasificación de valores de las cuentas SUSCRIPTORES ADJUDICADOS VIGENTES a la cuenta SUSCRIPTORES NO ADJUDICADOS, originándose una diferencia \$ 71.978,19 el mismo que ha sido contabilizado en OTROS CUENTAS POR COBRAR SUSCRIPTORES (ACTIVO). El sustento del registro contable está acompañado del MEMORANDO CP 0010 que tiene como asunto: Conciliación suscriptores Adjudicados y no adjudicados
- Con fecha 31 de diciembre del 2015 consta el reverso del asiento contable por USD 813.313,10 del 20 de diciembre de 2015, como sustento consta un MEMORANDO de Auditoría Interna para la Gerencia y Presidencia donde indica que se ha realizado una revisión de cuentas y con el fin de presentar la razonabilidad de los saldos, solicita su reverso.

## OTRAS OBLIGACIONES

El detalle de las cuentas que conforman éste grupo se muestra a continuación:

DEVALLE	2014	2015	VARIACION	%	OBSERVACIÓN
11% IVA VENTAS	8,88	5.141,76	5.141,76	108%	
10% RET FTE HONORARIOS PROFESI	0,00	597,80	597,80	108%	retención impuesto a la renta
4% RET FTE PREDONINA INTELLECTO	0,00	280,43	280,43	108%	retención impuesto a la renta
2% RET FTE PREDONINA MANO DE OBRA	0,00	27,93	27,93	388%	retención impuesto a la renta
2% RET FTE ENTRE SOCIEDADES	0,00	1.276,60	1.276,60	108%	retención impuesto a la renta
1% RET FTE TRANSF. BIENES MUEB	0,88	39,51	39,52	108%	retención impuesto a la renta
8% RET FTE ARIENDAMIENTOS	0,00	2.590,77	1.590,77	108%	retención impuesto a la renta
1% RET FTE SEGURD Y REASEGURD	0,00	8,30	8,38	100%	retención impuesto a la renta
1% RET FTE OTRAS	0,88	33,85	33,05	180%	retención impuesto a la renta
RET IMPUESTO RENTA RELACION DEPENDENCIA	0,88	440,73	448,73	180%	retención impuesto a la renta
30% RETENCION FUENTE IVA BIENES	0,00	227,36	127,26	188%	retención de iva
70% RETENCION FUENTE IVA SERVICIOS	0,88	2.268,55	2.260,55	888%	retención de iva
188% RET FTE IVA	0,88	1.701,54	1.781,54	180%	retención de iva
25% IMPUESTO A LA RENTA	337.102,84	0,88	-337.202,84	-280%	
IMPUESTO MENSUAL POR PAGAR	26.729,29	0,88	-26.729,29	-200%	
10% RETENCION FTE IVA BIENES CONT ESP		4,90	4,98	108%	retención de iva
20% RETENCION FTE IVA SERVICIOS CONT		2.686,97	1.686,97	180%	retención de iva
APORTES IESS	11.733,94	14.223,36	1.489,42	12%	
FONDOS DE RESERVA	2.833,25	1.011,18	-1.821,97	-58%	
PRESTAMOS IESS	3.768,78	5.020,88	1.252,10	33%	
SUELDOS PDS PAGAR	17.339,55	14.275,54	-2.464,01	-14%	
DECIMO TERCER SUELDO	6.616,61	7.180,33	463,71	7%	
DECIMO CUARTO SUELDO	38.366,44	13.515,33	-23.851,11	-30%	
VACACIONES	14.292,46	15.335,78	1.043,32	-37%	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	215.047,37	8,88	-215.847,17	-148%	
LIQUIDACIONES CD LAZ DRAD O G ES	6.198,91	5.476,76	-722,15	-11%	
<b>Total OTRAS OBLIGACIONES</b>	<b>562.301,19</b>	<b>92.594,97</b>	<b>-469.706,22</b>	<b>-44%</b>	



VICTORIA DE CALLEJAS  
CRISTINA BARRERA AL

Av. Miraflores 714  
y La Pomasca  
Ambato - Ecuador  
TELF: 03 242 1037  
03 282 3105

El saldo de la cuenta 12% IVA VENTAS asciende a \$5,141.76 y corresponde al IVA a pagar en calidad de agente de percepción consignado en el formulario 104 del mes de diciembre 2015.

El total de los saldos de las cuentas que corresponden a retenciones de impuesto a la renta y retenciones de IVA, guardan consistencia con los valores consignados por dichos conceptos en los respectivos formularios 103 y 104 del mes de diciembre del 2015.

De acuerdo a la conciliación tributaria, en el ejercicio 2015 la empresa generó utilidad de \$825,555.42 y participación utilidades \$123,833.31; causó un impuesto a la renta de \$155,523.06 superior al anticipo determinado de \$ 50,066.15.

### Anticipo de Clientes

El saldo de ésta cuenta presenta un decremento importante del 90% concentrado en la cuenta Anticipo clientes varios:

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
ANTICIPOS - CLIENTES BCO. PROD	3.136,75	3.417,44	280,69	9%
ANTICIPOS - CLIENTES BCO. GUAY	1.485,13	1.485,13	0,00	0%
ANTICIPOS - CLIENTES VARIOS	288.141,52	25.710,80	-262.430,72	-91%
Total ANTICIPOS DE CLIENTES	292.763,40	30.613,37	-262.150,03	-90%

### PASIVO NO CORRIENTE

#### Cuentas y Documentos por Pagar

No presenta variación en el 2015:

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
SUSCRIPTORES NO ADJUDICADOS LP	2.652.754,73	2.652.754,73	0,00	0%
SUSCRIPTORES ADJUDICADOS LP	-780.948,58	-780.948,58	0,00	8%
Total CUENTAS Y DOCUMENTOS POR	1.952.806,15	1.951.806,15	0,00	8%

### Provisiones por Beneficios

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



VICTORIA DE CALLEJAS  
CRISTÓBAL BARRERA AL

Av. Mifloras 714  
7 Las Pomasas  
Ambato - Ecuador  
TELFS: 03 242 1037  
03 282 3105

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
JUBILACION PATRONAL	34.731,38	46.488,36	13.756,98	34%
DESAHUCIO	14.827,74	19.821,86	4.994,12	34%
Total PROVISIONES POR BENEFICIOS	49.559,21	66.918,22	16.751,18	34%

## > PATRIMONIO

DETALLE	2014	2015	VARIACION	%
CAPITAL	1.793.389,6E	2.800.088,88	1.006.610,32	
RESERVA LEGAL	85.513,06	22.120,23	-63.392,83	-74%
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIE	6.801,62	6.881,62	0,00	0%
GANACIA 2018	1.140,16	1.140,16	0,00	0%
UTILIDAD 2013	19.834,76	19.834,76	0,00	0%
UTILIDAD META EJERCICIO	943.606,81	825.555,42	-118.051,39	-13%
Total PATRIMONIO NETO	2.850.286,09	3.675.452,19	825.166,10	19%

En la Junta General de Accionistas celebrada el 20 de abril del 2015, respecto al destino de las utilidades del Ejercicio Económico 2014, se resolvió que una vez realizadas las reservas de Ley se capitalice el 100%.

En la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de noviembre del 2015, se resolvió el aumento de capital en \$1,006,610.32, mediante capitalización de utilidades 2014 y reserva legal, cuyos movimientos se muestra a continuación:

utilidad 2014	1.433.647,83
Participación trabajadores	(215.047,17)
Impuesto a la Renta	(275.383,17)
Reserva Legal	(94.321,75)
Capitalización de utilidad 2014	848.895,74
Reserva Legal al 32/12/2014	85.513,06
Reserva Legal por resultados 2015	94.321,75
Capitalización	(157.714,58)
Reserva Facultativa al 31/12/2015	22.320,23
Capital social al 31/12/2014	1.793.389,68
Capitalización Resultados 2014	848.895,74
Capitalización Reserva Legal	157.714,58
Capital social al 31/12/2015	2.800.000,00

12

Con fecha 17 de diciembre del 2015 se encuentra legalizada el aumento de capital por \$ 1'006.610,32 con fecha 26 de febrero del 2016 se realiza una ampliación a la escritura para que conste como documento habilitante el cuadro de suscripción y aumento de capital.

## ESTADO DE RESULTADOS

	2014	PARTICIPACION	2015	PARTICIPACION	VARIACION	% DE VARIACION
INGRESOS	3.493.972,40		2.952.402,51		(451.564,89)	-13,27%
GASTOS	1.970.314,57		2.114.852,09		156.527,52	7,94%
GASTOS DE VENTA	1.083.949,79	31,84%	2.101.580,52	40,70%	117.630,73	10,85%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	884.095,74	15,97%	916.061,14	31,83%	31.965,40	3,62%
GASTOS FINANCIEROS	2.179,04	0,07%	9.218,43	0,31%	6.935,39	304,14%
RESULTADO BRUTO	1.433.647,83	42,12%	825.555,41	27,96%	(608.092,41)	-42,42%

Los ingresos de CONECA han decrecido en un 13,27% con relación al año 2014, y los GASTOS DE VENTA presentan un incremento del 10,85%, con una participación en sus ingresos totales del 40,70%, superior al 2014 que presentó una participación del 31,84%.

Los mayores incrementos en GASTOS DE VENTA se encuentran en MATRIZ, CARAPUNGO Y SANTO DOMINGO

DETALLE	2014	2015	VARIACION
Total GASTOS DE VENTAS - MATRIZ	-241,377.65	-317,364.12	75,986.47
Total GASTOS DE VENTAS - AGE SUR	-376,437.90	-332,941.14	-43,496.76
Total GASTOS DE VENTAS - IBARRA	-623.51	0.00	-623.51
Total GASTOS DE VENTAS - CAYAMBE	-36,800.49	-39,227.81	2,427.32
Total GASTOS DE VENTAS - STO DOMINGO	-34,967.87	-65,309.33	30,341.46
Total GASTOS DE VENTAS - CARAPUNGO	-135,393.87	-181,066.66	45,672.79
Total GASTOS DE VENTAS - GUAYAQUIL	-258,348.50	-265,671.46	7,322.96
Total GASTOS DE VENTAS	-1,083,949.79	-1,201,580.52	117,630.73

Las cuentas con mayor incremento en VENTAS – MATRIZ son:

GASTOS DE VENTAS - MATRIZ	2014	2015	VARIACION
COMISIONES	-63,139.56	-94,448.18	31,308.62
JUBILACION PATRONAL	0.00	-4,802.08	4,802.08
HONORARIOS PROFESIONALES	0.00	-6,003.32	6,003.32
OTROS SERVICIOS POR CONTRATO	-226.00	-4,916.76	4,690.76
ARRENDAMIENTO A SOCIEDADES	0.00	-9,764.00	9,764.00
GASTOS DIVERSOS	0.00	-4,616.22	4,616.22

La de GASTOS ADMINISTRATIVOS, presentan un incremento del 3,62%, con una participación en sus ingresos totales del 31,03%, superior al 2014 que presentó una participación del 25,97%.

DETALLE	2014	2015	VARIACIÓN
Total GASTOS ADMINISTRATIVOS - MATRI	-585,555.57	-593,700.55	8,144.98
Total GASTOS ADMINISTRATIVOS - AGE S	-30,858.05	-55,395.12	24,537.07
Total GASTOS ADMINISTRATIVOS - IBARR	-5,434.51	-793.78	-4,640.73
Total GASTOS ADMINISTRATIVOS - CAYAM	-24,572.98	-27,920.98	3,348.00
Total GASTOS ADMINISTRATIVOS - STO D	-76,433.95	-67,679.14	-8,754.81
Total GASTOS ADMINISTRATIVOS - CARAP	-64,993.37	-61,820.25	-3,173.12
Total GASTOS ADMINISTRATIVOS - GUAYA	-96,247.31	-108,751.32	12,504.01
Total GASTOS ADMINISTRATIVOS	-884,095.74	-916,061.14	31,965.40

Los GASTOS FINANCIEROS, presentan un incremento del 304.14%, con una participación en sus ingresos totales del 0.31%, superior al 2014 que presentó una participación del 0,07%.

### Resultado Neto

De acuerdo a la conciliación tributaria proporcionada, la utilidad neta de CONECA asciende a \$546,199.04, a continuación, su detalle:

utilidad 2015	825.555,42
Participación trabajadores	(123.833,31)
Impuesto a la Renta Causado (mayor al anticipo mínimo)	(155.523,06)
<b>Resultado Neto</b>	<b>546.199,04</b>

### INFORME SOCIETARIO

<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	\$	2.800.000,00
<b>Dividido en acciones del valor nominal de \$</b>		0,04
<b>Capital autorizado:</b>	\$	5.600.000,00

### ADMINISTRADORES DE LA COMPAÑÍA:



VICTORIA DE CALLEJAS  
CRISTINA BARRERA M.

Av. Miraflores 714  
y Las Pomasas  
Ambato - Ecuador  
TELEF: 03 242 1037  
03 282 3105

#### ADMINISTRADORES

CARGO	NOMBRE	FECHA DE NOMBRAMIENTO	DURACION	REGISTRO MERCANTIL	VENCIMIENTO
PRESIDENTE	Guarderas Jaramillo Angel Zenon	8/12/2015	2 años	11/12/2015	11/12/2017
GERENTE GENERAL	Guarderas Samaniego Silvia del Rocío	15/10/2014	2 años	20/10/2014	20/10/2017

#### ANALISIS DE LIBROS SOCIALES:

##### 1. LIBRO DE TALONES DE ACCIONES:

**CAPITAL ACTUAL:** Actualmente la compañía cuenta con 12 accionistas, cuyo accionista mayoritario es el Sr. Angel Zenon Guarderas Jaramillo con una participación de \$ 2.291.443,00

El listado de acciones es como sigue:

REPÚBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS DEL ECUADOR  
REGISTRO DE SOCIEDADES

**SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA**

No. de Expediente: 48740  
 No. de RUC de la Compañía: 178103788861  
 Nombre de la Compañía: CONSORCIO ECUATORIANO AUTOMOTRIZ C.A. CONECA  
 Situación Legal: ACTIVA

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MEDIDAS CAUTELARES
1	0980201595001	ANGLO AUTOMOTRIZ SOCIEDAD ANONIMA (ANALITO)	ECUADOR	NACIONAL	\$ 33.440.1200	S
2	1790043355001	AUTOLANDIA SA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 52.582.0000	N
3	1790009289001	AUTOMOTORES CONTINENTAL SA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 13.772.0000	N
4	1690000130001	AUTOMOTORES DE LA SIERRA SA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 41.310.0000	N
5	1790003388001	CEPSA S.A.	ECUADOR	NACIONAL	\$ 62.582.0000	N
6	1790148874001	EQUA AUTO SA BOSAISA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 13.772.0000	N
7	SE-O-00003734	EMPRONORTE OVERSEAS INC. LTD.	INGLATERRA	EXT. DIRECTA	\$ 178.945.0000	N
8	1702782913	GUANDERAS JARAMILLO ANDEL ZENON	ECUADOR	NACIONAL	\$ 2.291.443.0000	N
9	0980014094001	SECURITO SA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 13.772.0000	N
10	1790720942001	LATINOAMERICANA DE VEHICULOS CA LAJCA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 41.310.0000	N
11	0980154821001	PREDIAL 8 INVERSIONISTA BOYACA SA	ECUADOR	NACIONAL	\$ 52.582.0000	N
12	1790878303001	PREDIAL C.A.	ECUADOR	NACIONAL	\$ 17.260.0000	N

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD): 2.800.000.000

Se deja constancia que, la presente nómina de socios otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, se efectúa teniendo en cuenta lo prescrito en los artículos 18 y 21 de la Ley de Compañías, con lo que no genera derechos respecto de la titularidad de las participaciones ya que, en el Art. 113 párrafo segundo, del mismo cuerpo legal, respecto de la cesión de participaciones se dice: "...En el libro respectivo de la compañía se inscribirá la cesión y, practicada ésta, se anulará el certificado de aportación correspondiente, emitiéndose uno nuevo a favor del cesionario". Desde luego, el párrafo final del citado artículo determina adicionalmente, que "De la escritura de cesión se levantará razón al margen de la inscripción referente a la constitución de la sociedad, así como el margen de la matriz de la escritura de constitución en el respectivo protocolo del notario". De lo expuesto se infiere que, es de exclusiva responsabilidad de los representantes legales de las compañías de responsabilidad limitada, así como de los Registradores Mercantiles y Notarios con el acto de registro en los libros antes dichos y inscripciones respectivas formalizar la cesión de participaciones de las mismas compañías de comercio.

En tal virtud, esta inscripción de control societario no assume respecto de la veracidad y legalidad de las cesiones de participaciones, responsabilidad alguna y deja a salvo las variaciones que sobre la propiedad de las mismas puedan ocurrir en el futuro, pues acorde con lo prescrito en el Art. 298 de la Ley de Compañías, ordinal 3°, los administradores de las compañías son solidariamente responsables para con la compañía y terceros: "De la existencia y exactitud de los libros de la compañía". Exactitud que puede ser verificada por la Superintendencia.

FECHA DE EMISIÓN: 28/09/2016 00:00:00

## REVISIÓN DE LIBROS TALONARIO DE TÍTULOS DE ACCIONES Y LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS

### LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS

- ✓ Se encuentra registrado al día y emitidas las acciones correspondientes.

### LIBRO DE ACTAS DE JUNTAS GENERALES:

En el año 2015 se han realizado las siguientes juntas de accionistas:

#### JUNTA DEL 20 DE ABRIL DEL 2015: ORDINARIA

- ✓ Conocer y aprobar el informe de Gerente General y del Comisario por el ejercicio económico 2014.
- ✓ Informe de auditores externos, Estados Financieros, balance general y Estado de pérdidas y ganancias del ejercicio 2014;
- ✓ Resolver sobre el destino de las utilidades:

EJERCICIO ECONÓMICO 2014	
Utilidades del ejercicio	\$ 1.433.647,83
15% trabajadores	\$ 215.047,17
Impuesto a la renta 22%	\$ 275.383,17
Reserva Legal	\$ 94.321,75
Distribución a accionistas	\$ 848.895,74,00

- ✓ Resuelve capitalizar el 100% de las utilidades del ejercicio.
- ✓ Designar auditor Externo para el período 2015 y fijar su remuneración: Designa a la firma GRANT THORNTON DBRAG EFUDOR y delega al gerente general fijar los honorarios.
- ✓ Designar Comisario Principal y Suplente y fijar sus remuneraciones. - Se designa Comisaria Principal a la Dra. Cristina Barrera y Comisaria Suplente a la Dra. Victoria Montero y delega al gerente general fijar los honorarios.
- ✓ Conoce el plan de trabajo del Oficial de cumplimiento para el período 2015.

#### JUNTA DEL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2015: EXTRAORDINARIA

- ✓ Autoriza el aumento de capital suscrito y autorizado de la compañía.  
Aumenta el capital social a la suma de \$ 2.800.000,00 y el capital autorizado a la suma de \$ 5.600.000,00.

Este aumento de capital se encuentra realizado ante el Notario 69 del Cantón Quito con fecha 12 de febrero del 2016 e inscrito en el Registro Mercantil con fecha 26 de febrero del 2016.

- ✓ Reforma el artículo cuarto de los estatutos sociales respecto al capital social de la compañía.

#### **DIRECTORIO:**

- Según el artículo 22 del estatuto social, el Directorio se constituye con un mínimo de 5 y un máximo de 9 miembros y de sus respectivos suplentes.
  - No requieren ser accionistas de la compañía para ostentar el cargo de accionista.
  - La duración en el cargo es de 2 años.
  - La Junta General designará cada dos años a los nuevos directores principales y suplentes. El Presidente y el Gerente General son miembros natos del Directorio.
  - Actualmente se encuentran actuando los siguientes Directores Principales:
    - Ángel Guarderas Jaramillo
    - Silvia Guarderas Samaniego
    - Gabriela Guarderas Córdova
    - Paulina Guarderas Samaniego
    - María Belen Estrella
  - Las funciones de los Directores son, entre otras las siguientes:
    - Presentar a la Junta General un informe anual sobre la marcha de la compañía en el que se sugerirán las reformas e innovaciones que se crea conveniente.
    - Nombrar Presidente, Gerente General y Subgerentes y fijar sus remuneraciones.
    - Establecer periódicamente los montos hasta los cuales el Gerente General conjuntamente con el Presidente, o el Gerente General conjuntamente con otro Gerente puedan celebrar contratos y obligar a la compañía.
    - Autorizar al Presidente y al Gerente General para la realización de actos o celebrar contratos, cuando exceda de la cuantía autorizada.
- ✓ El último directorio ha sido realizado el día 7 de diciembre del 2015 y decidió el nombramiento de Administradores de la compañía nombrando al Lcdo. Angel Guarderas Jaramillo en calidad de Presidente de la compañía para un período de dos años.

## ANÁLISIS FINANCIERO

### INDICADORES DE LIQUIDEZ

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2015
I. LIQUIDEZ	1. Liquidez Corriente	2,82

#### Liquidez Corriente

CONECA al 31 de diciembre del 2015, presenta una liquidez corriente de 2,82, 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 \$ 2,82.

### 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 2015
II. SOLVENCIA	1. Endeudamiento del Activo	0,58
	2. Endeudamiento Patrimonial	1,40
	3. Endeudamiento del Activo Fijo	112,76
	4. Apalancamiento	2,40

#### Endeudamiento del Activo

CONECA presenta un Índice de endeudamiento del 0.58, lo que indica que de su inversión total el 58% ha sido financiado con fondos de terceros.

### Endeudamiento Patrimonial

El grado de compromiso que tienen el patrimonio para con los acreedores es del 1,40%.

### Endeudamiento del Activo Fijo

La inversión de CONECA en sus activos fijos, está financiada totalmente por su patrimonio, la relación es la siguiente por cada \$112,76 de patrimonio se ha invertido \$ 1.00 activos fijos.

### Apalancamiento

Este indicador demuestra que por cada \$ 2,40 de activos utilizados, \$ 1,00 está respaldado por el patrimonio y la diferencia, esto es \$ 1,40 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.

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	RESULTADOS 2015
III. GESTIÓN	1. Rotación de Activo Fijo	90,58
	2. Rotación de Ventas	0,34
	3. Impacto Gastos Administración y Ventas	0,72
	4. Impacto de la Carga Financiera	0,0031

### Rotación de Activo Fijo

Este indicador demuestra que por un dólar invertido en activos fijos, la empresa ha generado \$90.58 en ingresos, 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 directiva, en el caso de CONECA es de 0,34 que es el número de veces que utilizó sus **ACTIVOS TOTALES** en la generación de sus ingresos.

### Impacto Gastos Administrativos y de Venta

Los gastos Administrativos y de Ventas de CONECA, representa el 72% del total de los ingresos y el impacto de la carga financiera es del 0.31%.

### 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 2015
IV. RENTABILIDAD	1. Rentabilidad Bruto de Ventas	27,96%
	2. Rentabilidad Bruta del Patrimonio	22,46%

### Rentabilidad Bruta de las Ventas

La utilidad bruta de CONECA presenta una rentabilidad de 27,96% sobre los ingresos.

### Rentabilidad Bruta del Patrimonio

La rentabilidad bruta del patrimonio permite identificar la rentabilidad que CONECA ofrece a los accionistas sobre el capital invertido. En el período 2015 es de 22,46%.

### CONCLUSIONES

1. La Administración de la CONECA, 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 2015.
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. Se ha realizado la evaluación de control interno y se ha recomendado algunas acciones que la empresa debería implementar.
5. La información presentada en los Estados Financieros correspondiente al ejercicio 2015 presenta razonablemente la situación financiera de la empresa.

Cordialmente,



**Dra. Cristina Barrera**  
**COMISARIO REVISOR**