



**AGUIRRE & ASOCIADOS** CIA.LTDA.  
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas y La Granja 112  
Edif.: El Ejecutivo 4to piso Of. 402  
Quito - Ecuador

Telefonos: 2454628  
Fax: 2454637  
E-mail: : [infor@aguirreyasociados.com.ec](mailto:infor@aguirreyasociados.com.ec)

91.106

Quito, 17 de Agosto del 2005

Señores

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

Presente.-

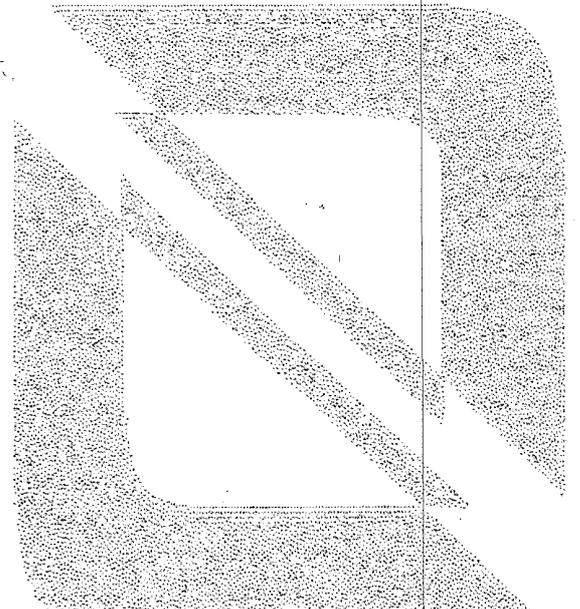
De mis consideraciones:

Adjunto a la presente encontrará una copia del informe de Auditoría Financiera por el año 2.004 de "CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A." con expediente No. 91106

Por la atención que se digne dar al presente le anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

Lcdo. Nelson Aguirre  
Gerente General





**AGUIRRE & ASOCIADOS** CIA. LTDA.  
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas y La Granja 112  
Edif. El Ejecutivo 7mo piso Of. 702-3  
Quito - Ecuador

Telefonos: 2454628  
Fax: 2454657  
E-mail: : [infor@aguirreyasociados.com.ec](mailto:infor@aguirreyasociados.com.ec)

## ***Informe de los Auditores Independientes***

***Camiones y Buses del Ecuador S.A  
Diciembre, 31 del 2004***



**REF: A-4**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A., 31 de diciembre del 2004 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una Auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



**AGUIRRE & ASOCIADOS** CIA. LTDA.  
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas y La Granja 112  
Edif.: El Ejecutivo 7mo piso Of. 702-3  
Quito - Ecuador

Telefonos: 2454628  
Fax: 2454657  
E-mail: : [info@aguirreyasociados.com.ec](mailto:info@aguirreyasociados.com.ec)

4. *Nuestra Auditoria fue realizada con el propósito de formamos una opinión, sobre los estados financieros tomados en su conjunto y en nuestra opinión se presenta razonable en todos sus aspectos importantes.*
  
5. *La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

Quito, 19 de julio del 2005

Lcdo. Nelson Aguirre  
Socio Registro - 5927

*Aguirre & Asociados Cia. Ltda.*  
SC-RNAE 536 Registro Nacional de  
Firmas Auditoras

# CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	2003	2004
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	37.018,08	25.567,42
Cuentas por Cobrar	5	258.183,92	1.456.668,68
Cuentas Relacionadas	6	207.264,65	192.634,40
Inventario	7	416.227,61	515.751,91
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>918.694,26</b>	<b>2.190.622,41</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo (Neto)	8	60.694,72	55.800,79
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>60.694,72</b>	<b>55.800,79</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	9	<b>12.571,04</b>	<b>20.709,50</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>991.960,02</b>	<b>2.267.132,70</b>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

# CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	NOTAS	2003	2004
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Proveedores	10	67.833,87	446.126,57
Anticipos de Clientes	11	249.324,00	521.126,00
Gastos Acumulados y Otros	12	8.195,20	7.209,85
Cuentas Relacionadas	13	506.649,05	58.378,07
Otras Cuentas por Pagar	14	43.480,87	152.986,28
Pasivos Diferidos	15	67.168,34	362.815,38
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>942.651,33</b>	<b>1.548.642,15</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Obligaciones Bancarias	16	-	60.000,00
Cuentas Relacionadas	17	-	106.000,00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>-</b>	<b>166.000,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>942.651,33</b>	<b>1.714.642,15</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	18	800,00	500.000,00
Reservas	19	22.809,75	36.679,12
Resultados Ejercicios anteriores	-	6.742,11	-
Resultados del ejercicio		32.441,05	15.811,43
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>49.308,69</b>	<b>552.490,55</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>991.960,02</b>	<b>2.267.132,70</b>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

*(Expresado en Dólares Americanos)*

<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>dic-03</b>	<b>dic-04</b>
<b>VENTAS VEHICULOS</b>		
Tractocamiones	457.227,67	294.588,29
Bus Chasis	51.339,29	380.357,15
Volquetas	189.285,72	68.571,43
Plataformas	11.306,29	
Camiones	203.571,43	
Furgón		21.428,57
<b>TOTAL VENTAS VEHICULOS</b>	<b>912.730,40</b>	<b>764.945,44</b>
<b>REPUESTOS Y OTROS</b>		
Repuestos	25.324,45	94.725,07
Motores	24.873,26	14.465,11
Accesorios	1.152,79	254,49
Descuentos y Devoluciones en Ventas	- 2.545,40	- 5.522,10
<b>TOTAL VENTAS REPUESTOS Y OTROS</b>	<b>48.805,10</b>	<b>103.922,57</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>268,33</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>961.803,83</b>	<b>868.968,01</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>		
Tractocamiones	347.728,46	271.689,32
Bus Chasis	39.044,30	363.253,91
Volquetas	143.954,61	65.726,44
Plataformas	8.598,60	
Camiones	154.819,11	
Furgón		21.650,90
Repuestos	20.136,33	73.777,09
Motores	18.916,48	14.350,35
Accesorios		282,48
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>733.197,89</b>	<b>810.730,49</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>228.605,94</b>	<b>58.237,52</b>
<b>MENOS GASTOS</b>		
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Quito	182.123,72	201.167,50
Gastos Guayaquil	15.167,72	25.531,73
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>197.291,44</b>	<b>226.699,23</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Gastos Bancarios	5.457,39	8.197,79
<b>UTILIDAD O PERDIDA OPERACIONAL</b>	<b>25.857,11</b>	<b>- 176.659,50</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Arriendos	6.583,94	5.280,00
Intereses Financieros		124.965,79
Otros Ingresos		62.225,14
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>6.583,94</b>	<b>192.470,93</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>32.441,05</b>	<b>15.811,43</b>

*Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros*

**CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en dólares)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Reserva</u> <u>Facultativa</u>	<u>Perdida</u> <u>Ejec. Anterior</u>	<u>Utilidad del</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u> <u>Patrimonio</u>
<b>Saldo al inicio del año 2004</b>	800,00	3.762,35	19.047,40	-6.742,11	32.441,05	49.308,69
15% Participación Trabajadores					-4.866,16	-4.866,16
25% Impuesto a la Renta					-6.963,41	-6.963,41
Amortización Pérdida				6.742,11	-6.742,11	-
Apropiación Utilidad para R. Legal		1.386,94			-1.386,94	-
Apropiación Utilidad para R. Facultativa			12.482,43		-12.482,43	-
Aumento de Capital Compensación de Créditos	499.200,00					499.200,00
Resultados del Ejercicio					15.811,43	15.811,43
<b>Saldo al final del año 2004</b>	<b>500.000,00</b>	<b>5.149,29</b>	<b>31.529,83</b>	<b>-</b>	<b>15.811,43</b>	<b>552.490,55</b>

Las notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

**CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.**  
**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION-METODO DIRECTO**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004**  
(Expresado en Dolares)

	US\$
<b>1 Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:</b>	
Efectivo recibido de clientes	1.359.462
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(1.558.800)</u>
<b>Efectivo Proveniente de Operaciones</b>	<b>(199.338)</b>
Otros ingresos	192.471
<b>Flujos de efectivo antes de partidas extraordinarias</b>	<b>(6.867)</b>
Partidas Extraordinarias	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>(6.867)</b>
<b>2 Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>	
Compra de activos fijos	<u>(4.584)</u>
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversion</b>	<b>(4.584)</b>
<b>3 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>	
Préstamos netos recibidos	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(11.451)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo</b>	<u>37.018</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo</b>	<u><u>25.567</u></u>

La notas forman parte de los Estados financieros

**CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.**  
 Conciliación de la utilidad Neta Antes de Impuesto Y partidas Extraordinarias  
 con el Efectivo Proveniente de Actividades Operativas  
 Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2004  
 (Expresado en Dolares)

	US\$
<b>Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias</b>	15.811
Ajustes para conciliar la Utilidad neta el Ejercicio	
Utilizado en actividades de operación	
Depreciación	9.748
Provision Incobrables	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	<b>25.560</b>
Variacion en cuentas del Activo	314.929
Variacion en Cuentas del Pasivo	<b>(333.622)</b>
Flujo de efectivo antes de partidas extraordinarias	6.867
<b>Efectivo Neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>6.867</b>

*M*

La notas forman parte de los Estados financieros



## **CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS** **AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004** **(Expresadas en Dólares Americanos)**

#### **1. OPERACIONES**

La empresa CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A., se constituye el 14 de mayo del 2001 en la Notaria Vigésimo Cuarta del Cantón Quito, del Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, con un Capital de USD 800,00; inscrita en el Registro Mercantil el 21 de junio del mismo año y en el Servicio de Rentas Internas el 21 de junio del 2001 y RUC asignado No. 1791774906001; instrumenta un Aumento de Capital por USD 499.200,00 el 19 de abril del 2004 mediante Escritura de la Notaria Vigésimo Cuarta del Cantón Quito, del Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, quedando un Capital Actual de USD 500.000,00.

Según sus Estatutos Sociales la compañía, tiene como objeto social, importación, exportación, distribución, comercialización y venta de todo tipo de vehículos, tractocamiones, repuestos y más productos relacionados con la Industria Automotriz y la representación de compañías nacionales o extranjeras cuyo objeto social sea similar a éste.

Los estados financieros han sido preparados en USD dólares como resultado del proceso de dolarización, en la cual el Gobierno Ecuatoriano fijo como moneda de curso legal del País, el Dólar de los Estados Unidos de América.

El proceso de dolarización incorpora el Dólar de los Estados Unidos de América, como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor afecta en cierta medida la comparabilidad de ciertos valores incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2.004.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La compañía registra sus operaciones según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros.

**CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS.-** Para propósitos del Estado de Flujos de Efectivo, la compañía incluye en esta cuenta; Caja Chica y Bancos, de fácil realización.

**INVENTARIOS.-** Al costo promedio que no excede al valor de mercado, como sigue:

- Mercadería al costo promedio de adquisición.
- En tránsito: Al costo de los valores desembolsados para adquisición de inventarios.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** Al costo de adquisición. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales, dispuestos por la Ley de régimen Tributario Interno.

Activo	2004	2003
Adecuaciones	10%	10%
Equipo de oficina	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%
Muebles y enseres	10%	10%

**RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS.-** Se contabiliza sobre la base de lo devengado.



**AGUIRRE & ASOCIADOS** CIA. LTDA.  
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas y La Granja 112  
Edif.: El Ejecutivo 7mo piso Of. 702-3  
Quito - Ecuador

Telefonos: 2454628  
Fax: 2454657  
E-mail: : [infor@aguirreyasociados.com.ec](mailto:infor@aguirreyasociados.com.ec)

### **3. EVENTOS SUBSECUENTES**

*A la fecha de este informe tenemos conocimiento que la empresa realizó un préstamo en el Banco del Pichincha por USD 90.000,00 el 19 de abril del 2005 con vencimiento el 17 de octubre del 2005.*

# CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

dic-03

dic-04

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Caja Chica Quito	150,00	150,00
Caja Chica Guayaquil	150,00	100,00
<b>Total cajas</b>	<b>300,00</b>	<b>250,00</b>
<b>Bancos</b>		
Banco del Pichincha	33.923,69	2.072,67
Banco Internacional	2.794,39	23.244,75
<b>Total Bancos</b>	<b>36.718,08</b>	<b>25.317,42</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>37.018,08</b>	<b>25.567,42</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Clientes Quito (1)	213.306,34	1.207.760,06
Cuentas por Cobrar Empleados	2.410,00	1.173,05
Anticipos Proveedores	1.317,59	2.902,58
Anticipos Impuestos	39.267,58	51.435,49
Cuentas por Cobrar	1.882,41	13.500,00
Clientes Importación Directa		179.897,50
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>258.183,92</b>	<b>1.456.668,68</b>

(1) El 78% (USD 941.550,84) corresponde a Cuentas por Cobrar RUTAS ORENSES, en la venta de 20 vehículos, según contrato del 9 de septiembre del 2003, respaldado por 36 letras de cambio firmadas y avalizadas por los directivos de esta empresa; el 14 de septiembre del 2004 se realizó una reliquidación de intereses, ya que el vehículo No. 20 fue cancelado en su totalidad y el No. 4 fue abonado el 50%.

# CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 6. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

	dic-03	dic-04
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Diego Pozo	-	1.400,00
Marco Balseca	2.750,00	389,13
Francisco Clavijo	-	216,07
Cuentas por cobrar accionistas (2)	204.514,65	190.629,20
<b>TOTAL RELACIONADAS</b>	<b>207.264,65</b>	<b>192.634,40</b>

(2) Corresponde a cuentas por cobrar accionistas del año 2001

## 7. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Vehiculos	179.442,89	135.752,72
Repuestos	86.274,17	195.860,07
<b>Total Inventarios</b>	<b>265.717,06</b>	<b>331.612,79</b>
Importaciones en Transito Buses-Chasis	150.510,55	183.906,66
Importaciones en Transito Repuestos		232,46
<b>Total Importaciones</b>	<b>150.510,55</b>	<b>184.139,12</b>
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>416.227,61</b>	<b>515.751,91</b>

# CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo Inicial	Compras	Saldo Final
<b>DEPRECIABLES QUITO</b>			
Adecuaciones	54.682,73	1.742,25	56.424,98
Muebles y Enseres	3.096,57	-	3.096,57
Equipos de Oficina	732,99	736,12	1.469,11
Equipo de Computo	6.602,90	2.106,00	8.708,90
		-	
<b>DEPRECIABLES GUAYAQUIL</b>			
Muebles y Enseres	10.000,00	-	10.000,00
<b>Total depreciable</b>	<b>75.115,19</b>	<b>4.584,37</b>	<b>79.699,56</b>
<b>DEPRECIACIÓN QUITO</b>			
Adecuaciones	10.768,13	5.482,80	16.250,93
Muebles y Enseres	530,73	306,41	837,14
Equipos de Oficina	130,22	79,67	209,89
Equipo de Computo	2.428,89	2.259,42	4.688,31
<b>DEPRECIABLES GUAYAQUIL</b>			
Muebles y Enseres	562,50	641,61	1.204,11
Equipo de Computacion		708,39	708,39
<b>Total Depreciación</b>	<b>14.420,47</b>	<b>9.478,30</b>	<b>23.898,77</b>
<b>TOTAL P.PLANTA Y EQU. (Neto)</b>	<b>60.694,72</b>		<b>55.800,79</b>

## 9. OTROS ACTIVOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cargos Diferidos	11.771,04	7.743,12
Otros Cargos Diferidos	-	12.166,38
Garantias	800,00	800,00
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>12.571,04</b>	<b>20.709,50</b>

# CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 10. PROVEEDORES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Scania Latin America Comil	65.812,50	55.166,01 385.900,00
Otros Proveedores	2.021,37	5.060,56
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b>67.833,87</b>	<b>446.126,57</b>

## 11. ANTICIPOS CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sr. Antonio Cabrera	63.000,00	-
Sr. Rafael Gualabisi	22.000,00	-
Traimcobsa	80.000,00	-
Sr. Hugo Pavon	5.000,00	-
Sr. Rosalino Correa	15.000,00	-
Sr. Wilmer Tulcanaza	10.000,00	125.007,00
Sra. Cleotilde Padilla	3.189,00	-
Sr. Edwin Casco	10.000,00	-
Sr. Edwin Vazquez	750,00	-
Sr. Ricardo Freire	85,00	-
Sr. Stalyn Garzon	300,00	-
Sr. Coba Humberto	40.000,00	17.215,00
Sr. Alfaro Neiva	-	85.000,00
Sr. Vicente Guazhco	-	81.000,00
Sr. Oswaldo Ordoñez	-	87.500,00
Sr. Wilmer Patricio Bueno	-	75.000,00
Sr. Wilson Cantos	-	50.000,00
Sr. Wilson Garcia	-	404,00
<b>TOTAL ANTICIPO CLIENTES</b>	<b>249.324,00</b>	<b>521.126,00</b>

# CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Obligaciones Fiscales	2.665,88	2.609,56
Obligaciones Laborales	5.529,32	4.600,29
<b>TOTAL GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CXP</b>	<b>8.195,20</b>	<b>7.209,85</b>

## 13. CUENTAS RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Diego Pozo	13.960,00	
Marco Balseca	46.040,00	
Sra. Pilar Coba	71.982,24	30.182,24
Luis Coba	124.800,00	
Henri Coba	74.880,00	
Luis Gordillo	25.226,81	7.775,68
Francisco Clavijo	148.512,00	20.420,15
Rosa Aquino	624,00	
Fernando Arellano	624,00	
Traimcobsa	-	
<b>TOTAL CUENTAS RELACIONADAS</b>	<b>506.649,05</b>	<b>58.378,07</b>

## 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Cuentas por Pagar Varias	9.288,19	
Pagos Directos Importaciones	19.985,00	144.042,26
Provisiones Importaciones	14.207,68	8.944,02
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>43.480,87</b>	<b>152.986,28</b>

# CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 15. PASIVOS DIFERIDOS

dic-03

dic-04

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Intereses	67.168,34	360.749,59
Garantías	-	2.065,79
<b>TOTAL PASIVOS DIFERIDOS</b>	<b>67.168,34</b>	<b>362.815,38</b>

## 16. OBLIGACIONES BANCARIAS L/PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamo Produbanco (3)	-	60.000,00
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>-</b>	<b>60.000,00</b>

(3) Préstamo efectuado el 27 de abril del 2004, vencimiento el 25 de octubre del 2004, respaldada con un TIME DEPOSTT a nombre del señor José Francisco Clavijo.

## 17. CUENTAS RELACIONADAS L/PLAZO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Sra. Pilar Coba	-	80.000,00
Traimcobsa	-	26.000,00
<b>TOTAL CUENTAS RELACIONADAS L/PLAZO</b>	<b>-</b>	<b>106.000,00</b>

# CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares Americanos)

## 18. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Diego Pozo	40,00	-
Marco Balseca	80,00	46.120,00
Pilar Coba	80,00	53.880,00
Luis Coba	200,00	125.000,00
Henry Coba	120,00	75.000,00
Luis Gordillo	40,00	25.000,00
Francisco Clavijo	238,00	148.750,00
Rosa de Clavijo	1,00	625,00
Fernando Arellano	1,00	625,00
Freddy Santamaria	-	25.000,00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL (4)</b>	<b>800,00</b>	<b>500.000,00</b>

(4) El Capital esta compuesto por 500.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 (un dólar) cada una, según Escritura de Aumento de Capital del 19 de abril del 2004, Notaria Vigésimo Cuarta del Cantón Quito del Dr. Sebastian Valdiviezo.

## 19. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Reserva Legal (5)	3.762,35	5.149,29
Reserva Facultativa	19.047,40	31.529,83
<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>22.809,75</b>	<b>36.679,12</b>

(5) La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la Utilidad anual, hasta que represente el 50% del Capital Pagado. Esta Reserva no esta disponible para el pago de Dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.



**AGUIRRE & ASOCIADOS** CIA. LTDA.  
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas y La Granja 112  
Edif.: El Ejecutivo 7mo piso Of. 702-3  
Quito - Ecuador

Telefonos: 2454628  
Fax: 2454657  
E-mail: : [infor@aguirreyasociados.com.ec](mailto:infor@aguirreyasociados.com.ec)

## ***Informe de Control Interno***

***Camiones y Buses del Ecuador S.A***  
***Diciembre, 31 del 2004***



**AGUIRRE & ASOCIADOS** CIA. LTDA.  
AUDITORES Y CONTADORES

Av. Amazonas y La Granja 112  
Edif.: El Ejecutivo 7mo piso Of. 702-3  
Quito - Ecuador

Telefonos: 2454628  
Fax: 2454657  
E-mail: : [infor@aguirreyasociados.com.ec](mailto:infor@aguirreyasociados.com.ec)

*incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría revelar, sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.*

*Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la compañía durante el desarrollo de nuestro trabajo.*

Atentamente,

**Lcdo. Nelson Aguirre**  
Socio Registro - 5927

*Aguirre & Asociados Cía. Ltda.*  
Registro No. SC.RNAE 536  
Firmas Auditoras



Quito, 19 de Julio del 2005

REF A-6

**Ingeniero**  
**Guillermo Montúfar**  
**Gerente General**  
**CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A.**

De mi consideración:

Como resultado de nuestro examen a los estados financieros al 31 de diciembre del 2004, han surgido observaciones sobre diversos aspectos relativos a los procedimientos administrativos - contables y al sistema de control interno que hemos considerado necesario informarle para su conocimiento o acción futura. Como parte de dicho examen efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía, en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.

El objetivo del sistema de control interno contable es dar a la gerencia general, una razonable seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de la Superintendencia de Compañías así como del Servicio de Rentas Internas.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores o irregularidades no detectadas. Igualmente la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos está sujeto al riesgo de que los procedimientos se tomen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene por que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de "CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A." tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de las áreas seleccionadas, hemos detectado ciertas recomendaciones para mejorar el sistema de control interno contable las cuales están incluidas en los próximos párrafos. Dichas recomendaciones no



**REF A-6**

## **CONDICIONES REPORTABLES**

### **1. REGLAMENTO GASTOS NO DEDUCIBLES**

#### *Antecedentes Legales*

Art. 26.- No podrán deducirse de los Ingresos brutos los siguientes gastos:

Los costos y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención.

#### **Observación**

En los egresos por Reembolsos por Gastos en el Exterior y Locales hemos observado que unos casos no se adjuntan los respectivos.

En las Reposiciones de Caja Chica no se imprime el sello de cancelado en los recibos que se adjuntan.

#### **Recomendación**

Normalizar los pagos por Reembolsos de empleados y funcionarios de la empresa en las actividades operativas de la empresa, así como los gastos de Caja Chica, para no considerarse como Gastos no Deducibles que implica el 25% del Impuesto a la renta sobre estos valores.

#### **Comentario de la Administración**

### **2. INVENTARIOS FISICOS**

#### **Observación**

No hay una Política de Toma física de inventarios, dejando constancia mediante un Acta de las diferencias detectadas.

#### **Recomendación**

Normalizar mediante una Política la Toma Física de Repuestos en forma periódica, en donde se divulgue las novedades de la contadora para la aprobación de la Gerencia

#### **Comentario de la Administración**