# A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ"

En cumplimiento con lo dispuesto en el art.231 numeral 2;art. 279 numeral 4 y 291 de la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario de la "**CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ** " debidamente designado por la Junta de Accionistas y de conformidad con el reglamento de la Superintendecia de Compañías, expedida mediante resolución No. 92-1.4.3-0014, publicado en el Registro Oficial del 13/10/1992, que establece requisitos mínimos que debe contener el informe de Comisario, me permito poner a conocimiento de los señores miembros de la Junta General de Accionistas, el Informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración Financiera con relación a la marcha de la Compañía por el período terminado al 31 de Diciembre del 2010.

**BASE LEGAL**

La **COMPAÑÍA CAMIONES Y BUSES DE LECUADOR S.A. CAMIONEQ**, es una sociedad anónima constituida el 14 de Mayo de 2001, ante el Notario Público Vigésimo Cuarto Doctor Sebastián Valdivieso Cueva, del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil con el número 2333, Tomo 132 de 07 de Junio del 2001

El objeto principal de la empresa, de conformidad con el art. 2 de los Estatutos es realizar actividades como: 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 es similar a éste.

La prestación de servicios de metalmecánica, lubricación. Mecánica automotriz, electricidad, pintura y demás servicios relacionados. La fabricación, ensamblaje, comercialización al por mayor y al detal de vehículos o CKDS nacionales o extranjeros, así como los servicios de postventa, mantenimiento, garantías y otros similares. La adquisición, uso, posesión, y disposición de patentes marcas, y nombres comerciales y todos los demás derechos de propiedad industrial propios o ajenos, así como el otorgamiento de franquicias.

El capital suscrito y pagado que tiene la " **Camiones y Buses del Ecuador S.A. CAMIONEQ,** de conformidad con el expediente 85532 del Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, emitido el 30 de Marzo del 2006, alcanza a la suma de USD $ 648.000,00, la misma que se encuentra distribuida

| No. | C.I. | NOMBRES | CAPITAL | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 170312689-4 | Coba Chamorro Greta María del Pilar | USD | 129.600,00 |
| 2 | 170469444-5 | Coba Chamorro Henrri Humberto | USD | 97.200,00 |
| 3 | 170210962-8 | Coba Muñoz Luis Humberto (herederos) | USD | 162.000,00 |
| 4 | 170876432-7 | Gordillo Coba Luis Oswaldo | USD | 32.400,00 |
| 5 | 170258891-2 | Aquino Albuja Rosa Colombia | USD | 810,00 |
| 6 | 170559818-1 | Arellano Gordillo Luis Fernando | USD | 810,00 |
| 7 | 170006829-7 | Clavijo Mena José Francisco | USD | 192.780,00 |
| 8 | 170655873-9 | Santamaría Bonilla Manuel Fredy | USD | 32.400,00 |
| | | | USD | 648.000,00 |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 JUN. 2011
OPERADOR 2
QUITO

## ALCANCE Y SALVEDADES

El presente informe se limita a presentar un dictamen sobre la Razonabilidad y Confiabilidad de la información que contienen los Estados Financieros del año 2010, en base al estudio de los registros contables y sus documentos de soporte, para lo cual se aplicó las pruebas y procedimientos de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (P.C.G.A.), las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas (N.A.G.A.), así como las técnicas de Auditoria.

El trabajo puntualizó la Evaluación de Control Interno en los casos que se creyó conveniente con el alcance necesario.

El presente informe no está orientado a identificar y resolver posibles faltantes o actos dolosos que podrían afectar la integridad financiera de la empresa, así como tampoco releva de responsabilidad a los empleados y trabajadores del las operaciones, transacciones financieras o gestión administrativa que haya podido ocasionar desviaciones contables, financiera u operativas significativas durante el ejercicio económico del año terminado 2010.

La empresa que realizó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que por parte de la Superintendencia de Cías mediante resolución No. ADM08199 del 3 de julio del 2008 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del10 de julio del año 2008 el Superintendente de Cías ratificó el cumplimiento de la resolución No. 06.Q.ICI.004 DEL 21 DE Agosto Del año 2006 es la empresa ADVANCE CONSULTING GROUP

## DE LA CONTABILIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS

## EVALUACION DEL CONTROL INTERNO

Se realizó el estudio al Sistema de Control Interno en relación a los asuntos contables, los que son registrados bajo el Sistema Administrativo Integrado '' FENIX 2010'' un sistema integrado entre módulos para entregar la información en tiempo real, lo que permite tomar decisiones más acertadas y que genera asientos contables automáticos , que permite auditar y controlar la información entre Auxiliares y Contabilidad; con el alcance que se estimó necesario, tal como lo requieren las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, y no presentó ninguna condición que pueda interpretarse como una debilidad sustancial del sistema que ponga en riesgo los recursos de la empresa. Por lo tanto en términos generales se puede concluir que los procedimientos, controles implementados y los seguros vigentes, salvaguardan la integridad de los activos, obligaciones y resultados de la empresa.

## II. ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2010

El objetivo de los estados financieros es proveer información sobre el patrimonio del ente emisor a una fecha y su evolución económica y financiera en el período que abarcan, para facilitar la toma de decisiones económicas.

La Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 1, indica que las Notas Explicativas a los Estados Financieros, son parte integrante de los mismos e incluyen descripciones narrativas o análisis más detallados de los montos presentados en el balance general o estado de resultados, así como información adicional tales como pasivos contingentes y compromisos. Las notas a los estados financieros incluyen información que las

Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que sea revelada o recomiendan o incentivan su revelación y otras revelaciones necesarias para lograr una presentación razonable.

**ESTADO DE SITUACION**
**1 ACTIVOS**
**1.1 ACTIVO CORRIENTE**
**CUENTA 1.1.1. DISPONIBLE**
**CUENTAS: CAJA CHICA, BANCOS**

Para los efectos de la presentación la empresa incluyó en este rubro: Cajas Chicas, Cajas de Tesorería, Caja Cheques Protestados, Cajas Tarjetas de Crédito, Bancos e Inversiones, que corresponden a valores de alta liquidez y que representa el 0.97% del total de los activos corrientes.
El activo disponible de la empresa al final del ejercicio es de **USD 33.051,90,** valor que está conformado por los saldos de Cajas USD $13.424,09 Bancos USD $19.627,81

**CUENTA: FONDOS DE INVESION**

El saldo al 31 de Diciembre del año 2010 es de USD $ 390.631,00 conformados por:

1.- **Fideicomiso Camioneq** por USD $208.631,00. De acuerdo con la documentación de respaldo, las Inversiones corresponden a un Fidecomiso Mercantil otorgado el 07 de Julio del 2008 por el Banco del Pichincha, este Fideicomiso Mercantil tendrá la duración necesaria para desarrollar plenamente su objeto, o hasta el momento que se extingan las obligaciones.
2.- **Inversión Banco del Pichincha** por USD $182.000,00. Camioneq ha solicitado a Banco del Pichincha una línea de crédito para refinanciar obligaciones que la Compañía mantiene para con el banco, así como para contraer futuras obligaciones con éste, Este rubro representa el 11.58 % del total de activos corrientes.

**CUENTA 1.1.2 CUENTAS POR COBRAR**
**CUENTAS POR COBRAR**

La cuenta presenta un saldo de USD $ 823.580,37 valor que corresponde a:

1.- **Cuentas por Cobrar Clientes** por un valor de USD $ 251.114,98 que corresponde a facturación por concepto de ventas de vehículos, accesorios, repuestos, y esta conformada por saldos de 116 clientes según el auxiliar contable de Clientes.

2.- **Cuentas Rutas Orenses Pagares** conformado por USD $ 336.481,34, compuestos de 37 pagarés fruto de la venta de vehículos a la empresa Rutas Orenses y

3.- Cuentas por Cobrar (Cartera por Ajustar) conformada por USD $ 235.984,05, esta cuenta esta dada de baja con ajustes realizados frutos del análisis para conciliar cuentas incobrables para transformar saldos a NIIF

**CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR ACCIONISTAS Y RELACIONADOS**

Al 31 diciembre del 2010, esta cuenta presenta en el Balance General, un saldo en los activos por USD. $ 84.725,81, y en los pasivos el valor de USD. $ 415.188,76 y corresponden a préstamos entregados por empresas vinculadas y/o accionistas.

**CUENTA: PRESTAMOS POR COBRAR EMPLEADOS**

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2010, es de USD $ 7.913,86 y corresponde a valores entregados por conceptos de Préstamos y anticipos a empleados, estos montos son recuperados a través de descuentos en roles de pago mensuales.

**CUENTA: PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

En el Balance General al 31 de diciembre del 2010, el saldo de esta cuenta es de USD $ 21.804,50 que representa el 8.68 % del saldo de CUENTAS POR COBRAR CLIENTE, cabe mencionar que un valor de USD $ 28.805,10 fue dado de baja de clientes considerados como Incobrables. La Ley de Régimen Tributario nos permite acceder hasta el 1% de Provisión del Total de las Cuentas por Cobrar, por lo que se debe seguir aprovisionando este fondo para eventuales pérdidas.

**CUENTA: CUENTAS POR COBRAR ANTICIPOS**
Este monto es de USD $ 139.118,13 dólares y son anticipos por liquidar entregado a proveedores varios
La cantidad de USD $ 50.000 son Comisiones de SCANEQ provisionados para evitar pérdidas en el año 2010 y corresponde al 55.40 % del total de los activos corrientes.

**CUENTA: ANTICIPO IMPUESTOS**
El Valor de Anticipo de Impuestos es de USD $ 129.079,36, el cual esta compuesto por:

- Anticipo de Impuesto a la Renta por un valor de USD $ 15.152,68
- Anticipo de Retenciones en la Fuente por un valor de USD $ 28.542,96
- Crédito Tributario 12% IVA por un valor de USD $ 85.383,72

**CUENTA. INVENTARIOS**

Por Inventario se define al registro documental de los bienes y demás cosas pertenecientes a la Compañía, hecho con orden y precisión.

En el campo de la gestión empresarial, un inventario registra el conjunto de todos los bienes propios y disponibles para la venta a los clientes, considerados como activo corriente. Los bienes de la compañía que son objeto de inventario son las existencias_que se destinan a la venta directa o aquellas destinadas internamente al proceso productivo como materias primas, productos inacabados, materiales de embalaje o envasado y piezas de recambio para mantenimiento que se consuman en el ciclo de operaciones.

El inventario se encuentra registrado a su costo de adquisición, mismo que no excede el valor de mercado

El monto de inventarios al 31 de Diciembre del 2010 es de USD $ 988.076,37, monto que esta compuesto por:

| | | |
|---|---|---|
| • Inventario de Tractocamiones | USD $ | 224.300,33 |
| • Inventario de Repuestos | USD $ | 719.328,54 |
| • Inventario de Herramientas | USD $ | 26.985,42 |
| • Inventario de Souvenirs | USD $ | 17.462,08 |

Se realizo un par de inventarios físicos durante el año 2010 lo que ayudó a conciliar los valores existentes en bodega con lo registrado en los registros

## 1.2 ACTIVOS FIJOS
## CUENTA: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 es de USD $ 573.023,64.

La propiedad, planta y equipo simboliza todos los activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de construcción, con la intención de emplearlos en forma permanente, para la producción o suministro de otros bienes y servicios, para arrendarlos, o para utilizarlos en la administración, que no están destinados para la venta y cuya vida útil sobrepasa el año de utilización.

Se revisó los cuadros de Inventarios de Activos Fijos del año 2010, así como los cuadros de Depreciaciones de los mismos, sin encontrar debilidad alguna.

### CUENTA: ACTIVOS DIFERIDOS

Los Activos Diferidos de la Compañía ascienden a USD $ 32.600,91 y corresponden a intereses financieros, estos valores corresponden a todos los recursos que son pagados para obtener un beneficio futuro, entre los cuales se encuentran los gastos anticipados, como intereses, seguros, arrendamientos, los cargos diferidos que representan bienes o servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros periodos.
Existen unos valores de USD $ 30.408.61 dólares que corresponden a negociaciones de vehículos del año 2008 que si van a ser facturados, razón por la cual se los mantiene en esta cuenta de Activos Diferidos

## 2 PASIVOS
## 2.1. PASIVOS CORRIENTES

### CUENTA: PRESTAMOS BANCARIOS

Este rubro esta compuesto por préstamos realizados con instituciones financieras para capital de trabajo. El Saldo al 31 de Diciembre del 2010 de Préstamos bancarios y financieros que se adeuda es de USD $ 1` 032.271.14 compuesto por un monto de USD $ 180.647.69 correspondiente a Obligaciones Bancarias, USD $ 3.321.83 de tarjetas de crédito, USD $ 848.162,05 correspondiente a Cartas de Crédito y USD $ 139.57 corresponde a Sobregiros Bancarios. Las cuotas mensuales de obligaciones son canceladas de acuerdo a las tablas de amortización correspondientes. Y corresponde al 32.77 % del Total de los Pasivos Totales

### CUENTAS: PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR

Su saldo al 31 de Diciembre del 2010 es de USD $ 119.398.23, y corresponde al 3,79 % en relación a los Pasivos Totales de la Compañía, esta compuesto por:
1.- **Proveedores locales** en un monto de USD $ 45.948,60, que esta compuesto por 66 proveedores según el reporte contable del sistema Fénix, y
2.- **Proveedores del exterior** en USD $ 73.449,63 saldo que se mantiene de años anteriores y corresponden a importaciones realizadas y que según el reporte del sistema son 15 proveedores. .

### CUENTA: ANTICIPOS DE CLIENTES

Este rubro corresponde a los anticipos entregados por los clientes para la adquisición de vehículos El saldo al 31 de Diciembre del 2010 el saldo es de USD $ 269.709,49 dólares conformada por 44 Clientes según el repote del sistema contable.

**CUENTA: COMPENSACION AUMENTO DE CAPITAL**

Este rubro es de USD $ 331.070,67 dólares, de estos valores se toman para el aumento de capital y corresponde a aportaciones de los accionistas.

**CUENTA: PASIVOS DIFERIDOS**

Esta cuenta corresponde al registro de intereses por aquellas ventas efectuadas a crédito que realiza la compañía. Este rubro es de USD $ 102.127,88 dólares y corresponden a Intereses diferidos de parte de clientes.

**CUENTA: APOTES CONSTUCCION TALLER**

Este monto al 31 de Diciembre del año 2010 es de USD $ 232.705,51, parte de estos rubros se toman en cuenta para el aumento de capital realizado en el año 2011

**3 PATRINOMIO**
**1. CAPITAL Y RESERVAS**
**CUENTA CAPITAL**

Debo hacer especial referencia que el Capital autorizado de la compañía, por parte de la Superintendencia de Compañías es de es de USD $ 1`000.000,00 de dólares, pero el capital Suscrito de la Compañía es de USD $ 648.000,00 dólares, el valor de cada acción esta valorada en USD $ 1.00 dólar, cuyo cuadro de Integración de Capital se hace referencia en Base legal de la Compañía.

Con fecha 24 de noviembre del año 2010 la Junta General de accionistas resuelve aumentar el capital social en USD $ 352.000 dólares mediante la emisión de 352.000 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una, mediante compensación de créditos y/o aporte en numerario

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS**
**1. VENTAS NETAS**

La **Compañía Camiones y Buses del Ecuador s.a. Camioneq**, durante el ejercicio económico del año 2010 ha obtenido un Ingreso Total de USD $ 1'573.461.93 dólares, originados por la venta de Vehículos que representa la principal fuente de ingresos, con un 44.35% del Ingreso Total equivale a USD $ 697.845,02 dólares; por la venta de Repuestos y Herramientas un Ingreso de USD $ 629.038,68, con un porcentaje de 39.38 % en relación al Total de los Ingresos , por Mano de Obra Taller un Ingreso de USD $ 75.148,81 equivalente a un 4,78 % del Total de los Ingresos, y Varios Ingresos por USD $ 90.408,96 equivalente a un 5.75% del Ingreso Total,

USD $ 32.417.05 por Intereses de Financiamiento de Clientes que corresponde al 2,06 % del Total de los ingresos y un monto de USD $ 48.603.41 de Otros Ingresos equivalente al 3,09 % en relación al Total de los Ingresos

## 2. INGRESOS NO OPERACIONALES

Esta cuenta que representa ingresos que no son del giro normal de la empresa, aparece con un saldo de USD $ 81.020,46 al 31 de diciembre del 2010, el cual esta conformado por Intereses por Financiamientos de Clientes por USD $ 32.417,05, que corresponde a un 40.01% del Total de Otros Ingresos, la diferencia es USD $ 48.603,41 dólares, que corresponde al 59.99 % en relación al Total de Otros Ingresos y son valores de otros ingresos varios.

## B.3. COSTO DE VENTA

De la diferencia ente el valor de la Ventas Netas USD 1`326.883,70, con el Costo de Ventas, por USD 1`051.288.33, la empresa al final del ejercicio del 2010, obtuvo una **Utilidad Bruta en Ventas de USD.275.595,39**, que representa el 43,81% sobre el total de las ventas.

| PRODUCTO | VENTAS | COSTO DE .VTAS. | DIFERENCIA | % RELACION AL TOTAL VENTAS |
|---|---|---|---|---|
| VENTA VEHICULOS | 697.845,02 | 631.341,03 | 66.503,99 | 15,82% |
| VENTAS REPUESTOS | 629.038,68 | 419.947,30 | 209.091,40 | 47,41% |
| | | | | |
| | | | | |
| TOTAL | 1`326.883,72 | 1`051.288,33 | 275.595.39 | |

## COMENTARIOS

1.- La Superintendencia de Compañias mediante resolución No. ADM08199 del 3 de julio del 2008 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del10 de julio del año 2008, resolvió la conversión de los Estados Financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Información Financiera (NIIF); que por este motivo la Compañía Camioneq solicitó la asesoría e implementación obligatoria de las NIIF a la empresa ADVANCE CONSULTING GROUP; la cual realizó un análisis pormenorizado de las cuentas a ajustarse y una conciliación de cuentas a saldos reales, por este motivo los balances de la empresa Camioneq están ajustados al 31 de Diciembre del 2010 en su mayoría de cuentas del Balance en Saldos Reales.

2.- Me place informar que con la nueva adquisición del sistema contable integrado Fenix 2010 y con la contratación de la nueva profesional contable, existe un mayor Control Interno por lo tanto en términos generales se puede concluir que los procedimientos, controles implementados y las seguridades vigentes, salvaguardan la integridad de los activos, obligaciones y resultados de la empresa.

De acuerdo todo lo expuesto tengo a bien someter a su consideración lo siguiente:

1.- La Administración de la Compañía, ha cumplido con las disposiciones de la Junta General para el período 2010, así como las normas legales, estatutarias y reglamentarias que se encuentran vigentes, y a cumplido también con la resolución de la Junta General y del Directorio

2.- Los Libros de Juntas Generales de Accionistas y Directorio y en general los libros sociales se conservan de acuerdo a la Ley, así como también se encuentra actualizado el listado de accionistas.

3.- Que la Contabilidad se ha llevado de conformidad con las disposiciones reglamentarias vigentes y en observancia de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

4.- Las operaciones en ellas registradas, así como los actos de los administradores se han ajustado a los Estatutos y a las disposiciones de respaldo de lo registrado en las cuentas, se mantienen y se archivan adecuadamente.

5.- La Conservación y custodia de los bienes de la Compañía son satisfactorios

6.- El control interno ejercido, es el adecuado para las operaciones y transacciones que, en su actividad desarrolla la Compañía, Los ingresos se depositan en las cuentas bancarias abiertas a nombre de la misma y los egresos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes

7.- De las pruebas realizadas sobre los registros y documentos contables, se puede deducir que los Estados Financieros, los cuales se han tomado de los registros contables, reflejan el efecto de las transacciones efectuadas por la Empresa durante el ejercicio económico del año 2010, así como el resultado de sus operaciones.

8.- En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente la Situación Financiera de **"CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CAMIONEQ"**. Al 31 de Diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha

Quito, Junio del 2011

**CPA. Lic. Jhonny Terán R**
**Registro No. 29847**
**COMISARIO**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 JUN. 2011
OPERADOR 2
QUITO