INFORME DE GERENCIA
EJERCICIO ECONOMICO 2011

Señores miembros del directorio y Accionistas de TRANSHEMISFERICOS COMPANIA DE TRANSPORTES S.A, con un saludo me dirijo a ustedes en calidad de Gerente General y de conformidad con el artículo 292 de la Ley de Compañías.

TRANSHEMISFERICOS COMPANIA DE TRANSPORTES S.A, es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, el 5 de Abril del año 2004 ante el Dr. Gonzalo Ramón Chacón, Notario Decimo Sexto.

OBJETO SOCIAL.-

a. Operación y prestación del servicio de transporte público de pasajeros dentro del cantón Quito, provincia de Pichincha.
b. Instalación, administración de estaciones de servicios, Vulcanizadoras, talleres de mantenimiento y terminales para la operación de su flota vehicular.
c. Representación y comercialización de aceites, lubricantes, llantas y accesorios automotrices.

ASPECTO CONTABLES SIGNIFICATIVOS:

Las políticas contables de la compañía son establecidas por la federación nacional de contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los estados Financieros adjuntos, son presentados en dólares aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad.

Ingresos.- Son registrados en base a la facturación mensual, de conformidad a la constitución del consorcio Globaltrans donde la compañía forma parte con un porcentaje del 11.7%, como también de la venta de mercadería realizada.

Activos Fijos.-Estos son de propiedad de la compañía y los mismos se encuentran registrados de acuerdo al costo histórico de los mismos de la empresa.
La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año utilizando los porcentajes autorizados por la ley.

- Una vez revisados los libros contables y el Balance al 31 de Diciembre del 2011 informo lo siguiente:

El Activo Corriente tuvo un incremento significativo en la Cuenta Inventarios Mercadería y un decremento en cuentas por cobrar empleados que la compañía descuenta en el rol mensual.

2010	15965,77	
2011	66040,36	313%

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
17 MAYO 2012
OPERADOR 6
QUITO

Costo Histórico Activos Fijos la cuenta Vehículos Articulados ha desaparecido debido a que se han depreciado en un 100%, también hay un incremento en la cuenta Construcción Rumicucho por lo que se termino la obra y se tomo en una sola cuenta las diferentes instalaciones realizadas en la terminal.

Depreciación Acumulada Al culminar la depreciación los 4 articulados la cuenta disminuye en casi su totalidad, debido al rubro que era elevado.

Pagos por Anticipados El anticipo a compra articulados Globaltrans, se cruza con un porcentaje de la deuda que la compañía mantiene con los señores accionistas, de acuerdo a resolución acordada en Glogaltrans. Además para la implementación de NIIF se tienen que limpiar las cuentas que no van a tener movimiento.

Pasivo Corriente Disminuye la cuenta por pagar Accionistas ya que en el año 2012 es de transición para la implementación las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para la cual se debe hacer algunos ajustes contables.

Analizado el Balance tenemos una utilidad del ejercicio económico 2011 de 3,782.23

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS:

Iniciamos analizando las cuentas de Ingresos:

- Ingresos de articulados tienen un decremento del 9% debido a que se incrementaron sueldos en el corredor y Globaltrans del personal, conociendo que el número de pasajeros no ha disminuido

En lo referente a los Gastos:

- Se incrementa la cuenta gastos al personal en un 4.78% por los incrementos en sueldo y aportaciones, y en la cuenta honorarios profesionales ya que se cancela al Dr. Jaramillo el 50% por la gestión en la Santa Clara de Pomasqui, liquida algunos juicios con el Dr. Duque.
- **Los Gastos de Articulados tiene un decremento 2% debido a los controles realizados, tomando en cuenta que se tuvo en inventario algunos ítems.**
- Los Gastos de oficina se incrementan por la implementación de talleres y los consumos se incrementan en varios rubros.
- La depreciación disminuye considerablemente por que los vehículos articulados ya terminaron su vida útil.
- En la cuenta lubricadora es nueva ya que comenzamos a operar el centro de mantenimientos.

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE:

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{184,271.71}{514,595.33} = 0,35$$

Se estipula que un coeficiente de 2 da un equilibrio financiero al capital circulante, menor a este coeficiente, nos indica que existe iliquidez y mayor a 2 se interpreta como exceso de liquidez.
En nuestra Compañía apreciamos claramente que existe la falta de liquidez ya que el Pasivo Corriente es superior al activo corriente.

INDICE DE GARANTIA:

Total Activo = 462,149.11 = 0.9
Total Pasivo 514,595.33
El índice aceptable para tranquilidad de los acreedores es de 2.5 a 3, en el caso de la Compañía observamos que al no tener liquidez, no se tiene el respaldo suficiente para la obtención de crédito.

INDICE ACIDO:

Cta. Bancos + Ctas. Por Cobrar = 9,467.01 + 65,904.16 = 0.14
Pasivo Corriente 514,595.33

Es una prueba rigurosa de liquidez y disponibilidad inmediata que tienen una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, el índice recomendado debe ser igual o mayor a 2, en nuestra Compañía comprobamos una vez más la falta de liquidez para obligarse inmediatamente.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

- Analizado el periodo económico 2011 observamos que en el centro de mantenimientos tenemos una utilidad después de gastos y depreciaciones, tomando en cuenta que es un negocio nuevo y hasta la superintendencia de compañía da tres periodos para obtener perdida.

ARRIENDO LOCAL	400
TOTAL INGRESOS	**38509.86**
GASTOS DEPRECIACION	**-37463.08**
UTILIDAD LIQUIDA	**1046.78**

- Los controles que se han realizado en Metro vía han dado resultados ya que habido una disminución de gastos.
- Se está aplicando los manuales de funciones y procedimientos para la contratación de personal realizados por Gerencia.

17 MAY 2012

- Las adquisiciones se han realizado de acuerdo a la necesidad de la compañía y comunicando a la comisión respectiva.

- Se recomienda que los mantenimientos los realicen en el centro de mantenimientos de la compañía ya que hoy en día contamos con mano de obra calificada y en horarios nocturnos.

- La utilización de insumos de todos los accionistas, daría una mayor utilidad tomando en cuenta que los costos son inferiores al mercado y el negocio es de los 76 accionistas.

Atentamente,

Carlos Mosquera.
Gerente General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
17 MAR 2012
OPERADOR 6