

TRANSHemisféricos

COMPAÑIA DE TRANSPORTES HEMISFERICOS S.A.

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO ECONOMICO 2007

Señores Accionistas, Señores Comisarios, con un cordial y atento saludo me dirijo a ustedes en calidad de Gerente de la Compañía Transhemisféricos y de conformidad con el artículo 292 de la Ley de Compañías emito el siguiente informe:

ASPECTO CONTABLE:

Presento los Balances de la Compañía correspondiente al ejercicio económico 2007, los mismos que fueron elaborados de conformidad con todos los Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA) exigidos por las entidades de control.

Cabe señalar que las cuentas bancarias de la Compañía, corrientes y de ahorros, se han llevado de manera responsable y con todos los requisitos de seguridad indispensables, esto es firmas conjuntas, sellos y cintas de seguridad.

Se destaca que en este ejercicio económico los ingresos de la Compañía se centran en la Inversión realizada por los Accionistas al Corredor Central Norte para la compra de 8 buses articulados que son parte de la Compañía.

Una vez revisados los libros contables y el Balance al 31 de Diciembre del 2007 informo lo siguiente:

INTERPRETACION Y ANALISIS DE CUENTAS:

A continuación realizaremos un análisis comparativo con los Estados Financieros del año anterior (2006), tomando como base el 2007, pudiendo obtener la variación que se ha presentado.

El Activo Corriente tuvo un incremento significativo en la Cuenta de Bancos (51.09%) ya que se cobró en su totalidad las Cuentas por Cobrar Socios.

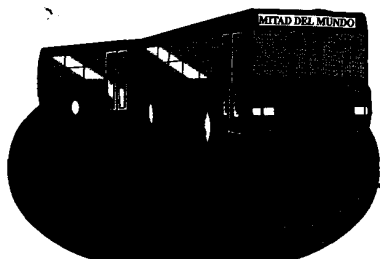
El Activo Exigible tuvo un decremento del 12.65%:

- Cuentas por Cobrar Socios presenta una notable diferencia, considerando que el mes de marzo fue el último en el que se cobró la denominada Capitalización para el pago de los Metrobuses, los mencionados valores han sido saldados a Diciembre en su totalidad.
- Cuentas por Cobrar Clientes comprende la producción de los articulados del mes de diciembre que quedan pendientes por cobrar a Globaltrans.

El rubro de Fijos Depreciables aumentó en este año en un 0.31%, ya que se ha hecho adquisiciones como la compra de Copiadora, Cámara Filmadora para uso de la Comisión de Accidentes, Empalmadora, Guillotina, teléfonos inalámbricos, todo para uso de la oficina.

Con respecto a la Depreciación acumulada cabe indicar que se la está calculando según lo indica el Reglamento, esto es Muebles y Enseres, Equipos y Articulados 20%, incrementándose este rubro en un 0.4%, La depreciación de los Articulados se la venía calculando para 12 años pero en este periodo lo hemos hecho según lo establecido por los Organismos de Control, es decir en 5 años.

Dir.: Av. Equinoccial # 1092 y Pucará, San Antonio de Pichincha • Mitad del Mundo
Teléfono: 2395-909 / Quito - Ecuador



TRANSHemisfericos

COMPAÑIA DE TRANSPORTES HEMISFERICOS S.A.

Para Obtener la Utilidad del Ejercicio se realizó un análisis minucioso al respecto y como podemos notar ésta bajo en un 3.454.13% con relación a la del año anterior.

INDICES FINANCIEROS:

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE:

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{35.662,51}{1.464.062,27} = 0.03$$

Se estipula que un coeficiente de 2 da un equilibrio financiero al capital circulante, un valor circulante mayor a 2 se interpreta como exceso de liquidez y menor a 2 se interpreta como déficit de liquidez.

En nuestra Compañía notamos claramente la falta de liquidez ya que el Pasivo Corriente es demasiado alto.

INDICE DE GARANTIA:

$$\frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Pasivo}} = \frac{1.473.830,53}{1.472.855,30} = 1.001$$

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:

$$\frac{\text{Cta. Bancos} + \text{Ctas. Por Cobrar}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{34.312,71 + 32.518,40}{1.472.855,33} = 0.04$$

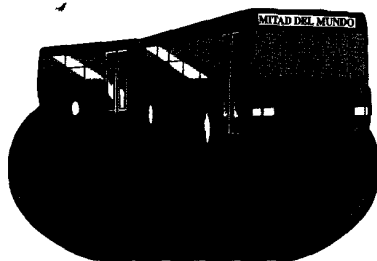
Es una prueba rigurosa de liquidez y disponibilidad inmediata que tienen una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, el índice recomendado debe ser igual o mayor a 2, en nuestra Compañía comprobamos una vez más la falta de liquidez.

Una de las metas de todo administrativo es el surgimiento de la Compañía generando beneficios al Accionista, sin embargo esto se puede trancar si los accionistas no cumplen a cabalidad con sus responsabilidades económicas.

Al momento se ha cumplido con todos los pagos a entidades de control, mantenimiento, consumos, personal administrativo y operativo de la empresa.

El ser nombrado gerente de Transhemisfericos ha sido para mi un compromiso muy grande para con la Compañía y para con ustedes Señores Accionistas, ha sido un año de trabajo conjunto con la Señora Administradora y con los Señores Comisarios, buscando siempre perfección de procesos y mejoramiento continuo.

Dir.: Av. Equinoccial # 1092 y Pucará, San Antonio de Pichincha • Mitad del Mundo
Teléfono: 2395-909 / Quito - Ecuador



TRANSHemisfericos

COMPAÑIA DE TRANSPORTES HEMISFERICOS S.A.

INFORME DE LOS SEÑORES COMISARIOS SOBRE EL MOVIMIENTO ADMINISTRATIVO Y ECONOMICO DE LA CIA. TRANSHemisfericos S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2007

En cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 231 de la Ley de Compañías y Art. 49 de los estatutos los señores Comisarios se permiten presentar el siguiente informe de actividades:

ANTECEDENTES

Durante el año 2007 hemos realizado reuniones continuas para analizar y evaluar las actividades tanto administrativas como económicas desarrolladas en la Cia. Transhemisféricos S.A. mediante comunicaciones escritas y reuniones con los directivos y empleados de la oficina.

ASPECTO CONTABLE

Se procedió a revisar comprobante por comprobante tanto de ingresos como de egresos con su respectivo documentario de respaldo, no hemos encontrado mayores problemas por cuanto se está llevando el trabajo apegados a la técnica, principio y norma contable, en los registros de los respectivo comprobantes se está utilizando con el código de la cuenta respectiva por lo que los valores expresados en los estados financieros corresponden al movimiento real de la compañía.

Se detecto que en algunos comprobantes no se registraba la firma del beneficiario, por lo que se recomienda que al momento que se entregan los cheques, deben ser firmados los comprobantes de egreso respectivos.

Se comprobó que el Realizable (Inventario de camisas y aceites) carece del kardex respectivo.

TRIBUTACIÓN:

Retenciones en la fuente, impuesto al valor agregado, pagos al IESS y otras cargas fiscales están siendo declaradas dentro de los tiempos permitidos y con los porcentajes legales al respectivo ente regulador; pero que existen dificultades por la carencia de una conexión permanente a INTERNET.

LEGALES

Se cumple con el Acuerdo Ministerial publicado en el Registro Oficial No 85 del 16 de mayo/2007, respecto de los sueldos a empleados; y del 2 de abril/07 Registro Oficial No 55 respecto del porcentaje de los empleados por horas.

ASPECTO ADMINISTRATIVO

Se carece de planes anuales y trimestrales por lo que es imposible definir porcentaje de cumplimiento de objetivos, es como se utiliza un método de dirección simple y espontáneo adaptado a las circunstancias.

La organización estructural de la compañía presenta deficiencias y no es completa, lo que provoca que funciones, manualidades y procedimientos no se cumplan a cabalidad, ocasionando fugas de responsabilidad, duplicación de trabajo, improvisación y autoritarismo.

En los roles de pagos de conductores por metro se observa la carencia de cobro por multas por inasistencia, atrasos u otra falta, no se sanciona.

Dir.: Av. Equinoccial # 1092 y Pícará, San Antonio de Pichincha • Mitad del Mundo
Teléfono: 2395-909 / Quito - Ecuador



TRANSHemisféricos

COMPAÑIA DE TRANSPORTES HEMISFERICOS S.A.

En los roles de pagos de empleados y despachos si se observan multas, pero no existen pagos por horas extras.

Todo esto es causado por falta de una reglamentación que siendo discutido y aprobado en asamblea no se difunde y no se aplica.

El reglamento de disciplina es incompleto y tampoco se ha entregado a los accionistas, lo que ocasiona abusos de autoridad.

Se carece de estadísticas comparativas del metro bus por lo que no se convierte en una herramienta de control en el consumo de combustible.

De acuerdo a los informes presentados por la persona encargada de mantenimiento de Transhemisféricos, existe descuido en las partes y piezas desmontadas para reparación o reposición lo que puede ocasionar pérdidas de los distintos elementos sin poder establecer responsables.

No están adecuadamente definidos manuales de funciones, perfiles de puestos y valoración de los mismos por lo que el ingreso del personal a la compañía se ha realizado más por compromiso o por corazonada.

Muchas de las tarjetas de control del tiempo en los turnos no coinciden con los reportes enviados por los señores despachos.

ASPECTO FINANCIERO

Al realizar un análisis de los ingresos y egresos totales del corredor central norte llama la atención de la variación de un 20% en las producciones de los meses de diciembre 2006, enero, febrero y diciembre 2007 por lo que se debe solicitar a los administradores por medio de nuestros representantes, informes y análisis completos de dicho corredor

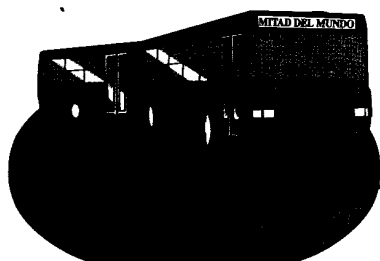
En cuanto a la administración de Globaltrans, luego de realizar un análisis de los informes económicos y encontrar altos egresos en cuanto a situaciones jurídicas creemos conveniente que la administración entregue informes completos y por escrito de la situación de los juicios en los que se mencione detalladamente a los involucrados y con copias de los documentos que respalden dichos egresos, que se entregue informes por escrito y detallados de la situación de los procesos legales. En cuanto a la contabilidad del Consorcio Globaltrans, que se entregue informes detallados de los estados financieros y el movimiento económico, con copias de la documentación que respalde dichos informes, también es necesario entregar el detalle del trabajo de mantenimiento que se realiza en Globaltrans ya que el egreso mensual es considerable.

PRESUPUESTO

Se solicitó con su respectivo informe al Gerente que entregue un informe del control de presupuesto, encontrándose pocas variaciones en las cifras entregadas que luego de una vez analizadas y comparadas desde el mes de Enero hasta Junio se llega a la conclusión de que el presupuesto esta en los parámetros establecidos.

Los flujos de efectivo, herramienta indispensable para el control de la liquidez se han presentando en forma incompleta y a tiempo y de acuerdo a las inversiones realizadas no ha servido como base para definir proyectos de inversión de corto o largo plazo.

Dir.: Av. Equinoccial # 1092 y Puente, San Antonio de Pichincha • Mitad del Mundo
Teléfono: 2395-909 / Quito - Ecuador



TRANSHemisfericos

COMPAÑIA DE TRANSPORTES HEMISFERICOS S.A.

FINANCIERO

	2,007	2,006	Porcentajes 2006/2007
	Transhemfcos	Transhemfcos	Transhemfcos
Activo			
Corriente	35,662.51	17,683.60	2.02
exigible	33,628.90	66,908.49	0.50
Fijos	553,256.80	719,300.44	0.77
otros	834,401.71	749,966.48	1.11
Realizable			
largo Plazo	16,821.85	16,821.85	1.00
Pasivo			
Corriente	1,472,855.33	1,519,860.80	0.97
Fondo Accid	-	-	
Fondo Nav.	-	-	
Patrimonio	20,514.94	20,222.32	1.01
Ingresos	486,925.48	369,298.89	1.32
Tickets	-	-	
Multas	-	-	
I Prestamos	-	-	
Apor Adm	-	-	
No opert (I)	1,222.97	24.13	50.68
Gastos	486,229.86	344,277.22	1.41
Navideños	7,026.21	3,092.19	2.27
Refrig. Ofic	-	3,474.76	-
Celular	2,379.50	4,983.25	0.48
Financieros	1,725.81	891.50	1.94
In Bcos/Fin	-	18,020.35	-
Utilidad	172.20	6,120.22	0.03
Util/ Prd Rtds	(19,791.97)	(21,012.51)	0.94

Indices

Capital de Trabajo.- Capacidad de pago de la Cia respecto del pasivo corriente
Ac. Cte. - Pas. Cte.

(1,437,165.33) (1,502,177.2)

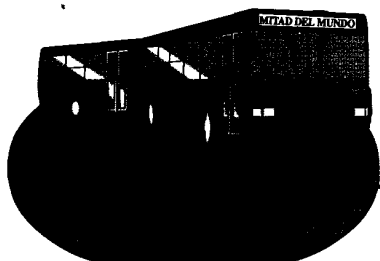
Razon del Capital de Trabajo.- Mientras mas alta mayor capacidad de cumplir
con obligaciones de corto plazo

Ac. Cte. / Pas. Cte.

0.024

0.012

Dir.: Av. Equinoccial # 1092 y Pícora, San Antonio de Pichincha • Mitad del Mundo
Teléfono: 2395-909 / Quito - Ecuador



TRANSHemisfericos

COMPAÑIA DE TRANSPORTES HEMISFERICOS S.A.

Prueba Acida.- Capacidad de pago de la cía. de pagar toda sus obligaciones de corto plazo inmediatamente de ser necesario

Ac. Cte. + Ac. Exg / Pas. Cte.

0.047

0.056

Endeudamiento.- Mientras mas alta menor el endeudamiento de la cía.

Patrim / Pas

0.014

0.013

De lo expuesto anteriormente el cuadro comparativo de porcentajes, definimos que el activo corriente se duplica debido especialmente al ingreso por cuanto trabajan todas las unidades articuladas en el corredor central norte y por falta de pago a los accionistas.

El exigible sea disminuido a la mitad especialmente por no pagan los accionistas el préstamo que mantenían por la compra de los articulados, y; algunos valores cancelados a los accionistas han sido retenidos para disminuir las deudas que mantenían en los años anteriores.

El pasivo corriente se mantiene por cuanto no sea cancelado casi nada de las deudas que la compañía mantiene con los accionistas.

Los ingresos han crecido un 30% porque para este año ya están trabajando los ocho articulados de la compañía.

Se ha incrementado en un 127% los gastos de Navidad y de 94% los gastos financieros

RECOMENDACIONES

Con este antecedente se procede a la revisión de las actas, por lo que se realiza las siguientes recomendaciones:

a.- Las actas deben aprobarse y legalizarse máximo en la siguiente convocatoria a Junta de Directorio, para que las resoluciones sean aplicadas.

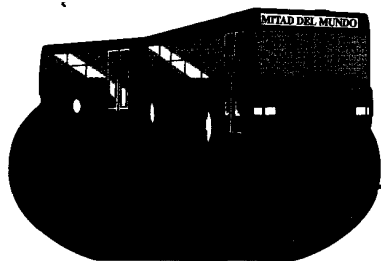
b.- Que se realice juntas del directorio especialmente para informar y analizar la marcha de Globaltrans.

c.- Los temas trascendentes de la Compañía que son: Mantenimiento de articulados, escrituras del terreno, traspaso de vehículos a nombre de la compañía, juicios de choferes situación de créditos, contabilidad y situación legal de la compañía. Se les de su debida importancia y se haga todo el esfuerzo para llegar a soluciones que sean favorables para nuestra empresa.

d.- Las resoluciones que el directorio toma sean llevadas a cabo y se concreten en el menor tiempo posible ya que algunas de ellas quedan en el papel.

e.- Que el directorio en su conjunto tenga mayor participación en la solución de problemas que atraviesa la empresa y no se convierta solo en espectador de los mismos.

Dir.: Av. Equinoccial # 1092 y Pícora, San Antonio de Pichincha • Mitad del Mundo
Teléfono: 2395-909 / Quito - Ecuador



TRANSHemisfericos

COMPañIA DE TRANSPORTES HEMISFERICOS S.A.

f.- Las comisión de adquisiciones debe comprometerse más con su función ya que nuestra empresa ha crecido durante este último año y por lo tanto ésta comisión debe convertirse en un verdadero filtro para garantizar que todas las adquisiciones necesarias así como los servicios que se necesiten, se lo haga velando los intereses de nuestra empresa.

g.- Que se contrate el servicio de Internet en la oficina y que el personal sea entrenado para utilizar esta herramienta, de forma que la información pueda ser tanto recibida como enviada con mayor eficiencia.

Atentamente,



Ing. Oscar Tapia



Sr. William Mosquera



Lic. Teresa Almeida



Dir.: Av. Equinoccial # 1092 y Píezará, San Antonio de Pichincha • Mitad del Mundo
Teléfono: 2395-909 / Quito - Ecuador