

INFORME DEL GERENTE GENERAL A JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA "COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR AGUILASA S.A." CORRESPONDIENTE AL PERIODO ECONOMICO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DEL AÑO 2011

De acuerdo a lo que establece el Artículo 289 de la Ley de Compañías, pongo en consideración de la Junta General de Accionistas de LA "COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR AGUILASA S.A.", el INFORME ECONOMICO Y FINANCIERO correspondiente al período comprendido de Enero 1 a Diciembre 31 del año 2011, período en el cual me he desempeñado como Gerente General de la Compañía.

Es necesario destacar que los Registros Contables y los Balances han sido elaborados sujetándose a los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, Ley de equidad Tributaria y su Reglamento, Código Tributario y a todas las disposiciones emitidas por el Servicios de Rentas Internas y demás entidades de control a las que se encuentra sujeta la Compañía.

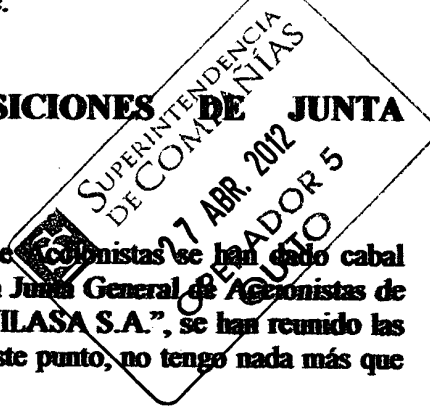
El presente informe está basado considerando los siguientes aspectos:

1.1 CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS PREVISTOS

Todos los objetivos previstos en el período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de Diciembre de 2011, se han cumplido eficientemente.

1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

A todas las disposiciones dadas por la Junta General de Accionistas se han dado cabal cumplimiento, por otro lado es importante resaltar que la Junta General de Accionistas de LA "COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR AGUILASA S.A.", se han reunido las veces que se han considerado necesarias. En cuanto a este punto, no tengo nada más que agregar.



1.3ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA.

A continuación expondré la Situación Económica y seguidamente la Situación Financiera de la compañía correspondiente al ejercicio económico del año 2011

1.3.1 ESTADO DE RESULTADOS

Seguidamente haré una breve explicación de las principales cifras que presenta el Estado de Resultados para el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2011.

El Estado de Pérdidas y Ganancias, presenta las siguientes cifras:

INGRESOS \$5,040.00

Los ingresos que la Compañía percibe son por los siguientes rubros:

INGRESOS NO OPERACIONALES	5,040.00
Cuotas para Administración y Mantenimiento de la Compañía	5,040.00

- a) Los ingresos no operacionales, se generaron por las cuotas para la Administración y Mantenimiento de la compañía, los mismos que alcanzan la cifra de \$ 5,040.00.

GASTOS \$4,161.05

Los gastos lo constituyen los siguientes rubros:

- b) Los gastos operacionales en los que ha sido necesario incurrir se encuentran debidamente detalladas en el informe que se presenta seguidamente, siendo de fácil comprensión, para lo cual no es necesario realizar mayor descripción a cerca de los mismos, a excepción del IVA cargado al gasto, el mismo que se genera debido a que la empresa tiene ventas únicamente con tarifa 0%, por lo que no tiene lugar a Crédito Tributario en las compras realizadas con tarifa 12% y de acuerdo a lo que establece la Administración Tributaria, a través del Servicio de Rentas Internas, ese valor de IVA se debe cargar al gasto.

GASTOS	
OPERACIONALES	4,161.97
GASTOS	
ADMINISTRATIVOS	3,904.44
GASTOS GENERALES	3,904.44
Suministros y Materiales	95.19
Honorarios Profesionales	1,200.00
Pagos por otros servicios	374.00
Transporte	2,044.00
Promocion y Publicidad	191.25
OTROS GASTOS	197.53
IVA cargado al gasto	197.53

- c) Los gastos no operacionales corresponden Intereses y Multas por Mora pagados al fisco por retraso en el pago de impuestos, Retenciones de Fuente e IVA Asumidas y Gastos Bancarios, los mismos que no se sustentaron con Documentos Autorizados por el Servicio de Rentas Internas, por lo que constituyen Gastos no deducibles.

GASTOS NO DEDUCIBLES	59.08
Intereses de Mora	5.49
Multas	14.33
Otros Gastos No Deducibles	7.11
Retenciones de Fuente e IVA Asumidas	7.84
Gastos Bancarios	24.31

UTILIDAD DEL EJERCICIO \$878.95

- d) La utilidad bruta del ejercicio antes de la Conciliación Tributaria y la determinación del Impuesto a la Renta lo constituyen la diferencia entre los Ingresos y los Gastos como se detalla a continuación:

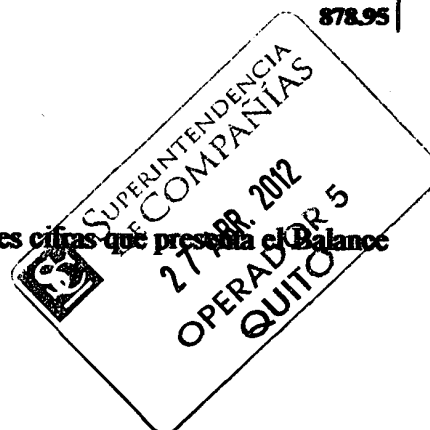
TOTAL INGRESOS	5,040.00
TOTAL GASTOS	4,161.05
UTILIDAD DEL EJERCICIO	878.95

1.3.2 BALANCE GENERAL

A continuación haré una breve explicación de las principales cifras que presenta el Balance General al 31 de Diciembre del 2011.

ACTIVOS \$12,443.53

Los Activos se encuentran desagregados de la siguiente manera:



ACTIVOS		12,443.53
CORRIENTES		12,443.53
DISPONIBLES		1,546.64
Caja-Bancos	1,546.64	
Inversiones	0.00	
EXIGIBLES		10,896.89
Clas. y Docs Por Cobrar		
Clientes no Relacionados	10,822.37	
(-)Provision Ctas Incobrables	0.00	
Credito Tributario a Favor		
(Renta)	74.52	

De estos valores, podemos rescatar algunos aspectos importantes, los mismos que considero son los siguientes:

a) Caja Bancos \$ 1,546.64

Representa los valores que a la fecha se encuentran disponibles en Caja General y en Bancos por lo que la compañía no tiene problemas de liquidez, ya que los fondos con los que normalmente se cuenta en la cuenta bancaria de la compañía son los necesarios para garantizar el normal funcionamiento de la misma, los fondos excedentes en forma inmediata se abonan o cancelan a facturas de nuestros proveedores.

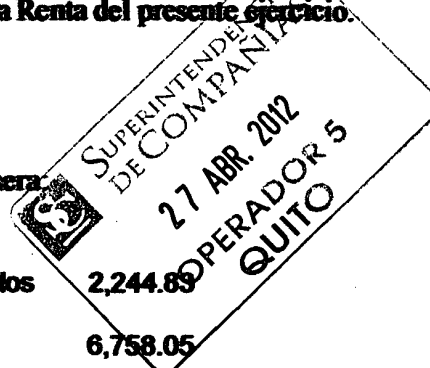
b) Las Cuentas por Cobrar registran los valores de Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados, cuyo monto asciende a \$10,822.37 que provienen de cuotas que los socios aportan para Administración y Mantenimiento de la compañía, los mismos que, a la fecha no han sido cobrados.

c) Crédito Tributario a Favor (Renta), su monto asciende a \$74.52, el mismo que es un saldo a favor de la Compañía por el pago de los anticipos de Impuesto a la Renta, los mismos que se compensaran en el pago del Impuesto a la Renta del presente ejercicio.

PASIVOS \$ 9,315.85

Los Pasivos se encuentran desagregados de la siguiente manera:

Clas. Y Docs. Por Pagar Prov. no Relacionados	2,244.89
Locales	6,758.05
Prestamos Accionistas Locales	87.84
Obligaciones Con la Administracion Tributaria	225.13
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	



- a) Las Cuentas y Documentos Por Pagar Proveedores no Relacionados Locales, cuyo monto asciende a \$ 2,244.83, lo constituyen valores que a la fecha se adeuda a nuestros proveedores de Bienes y Servicios.
- b) Los Prestamos de Accionistas Locales, cuyo monto asciende a \$ 6,758.05 son valores que los accionistas aportan a la compañía para mantener la liquidez de la misma, valores que podrán ser devueltos a los mismos cuando ellos así lo consideren pertinente.
- c) Las Obligaciones Con la Administración Tributaria, cuyo monto asciende a \$ 87.84, son valores que se generaron por las retenciones tanto de Impuesto al Valor Agregado como de Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta pendiente de pago al mes de Diciembre el año 2011 y que serán cancelados en enero del 2011, de acuerdo a como lo Dispone la Administración Tributaria, ejercida por el Servicio de Rentas Internas.
- d) Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio, es el valor generado de acuerdo a los resultados de periodo 2011 los mismos que fueron determinados mediante la aplicación de la CONCILIACION TRIBUTARIA, como se detalla en el siguiente cuadro.

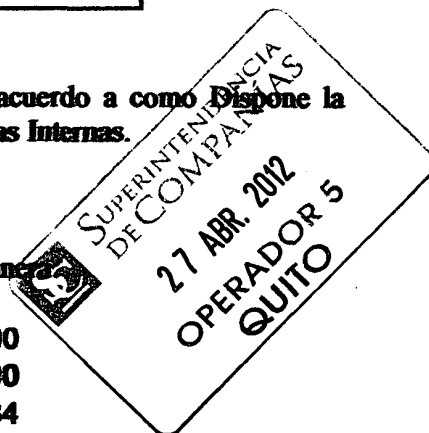
CONCILIACION TRIBUTARIA	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	878.95
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES	59.08
BASE IMPONIBLE	938.03
24% IMP RENTA AÑO 2011	225.13

Este valor será cancelado hasta abril del año 2011, de acuerdo a como Dispone la Administración Tributaria, ejercida por el Servicio de Rentas Internas.

PATRIMONIO \$ 3,127.68

El Patrimonio se encuentra desagregado de la siguiente manera:

Capital Social	2,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	0.00
Reserva Legal	112.84
Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores	426.40
Resultado del Ejercicio	588.44



- a) En cuanto a la composición del Patrimonio, el Capital Social no ha variado, la Reserva Legal se incrementa por la provisión realizada en este año, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. De acuerdo a lo sugerido en el periodo anterior los dividendos no distribuidos a los socios se registraron en la Cuenta de Utilidad no Distribuida Ejercicios Anteriores. A la fecha se obtiene un resultado del Ejercicio después de impuestos y reservas de \$588.44 como se muestra en el siguiente cuadro.

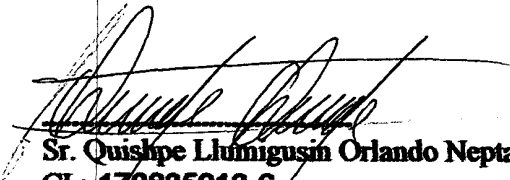
RESERVA LEGAL	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	878.95
MENOS IMP.RENTA	225.13
BASE CALC.RESERV	
LEGAL	653.82
10% RESERVA LEGAL	65.38
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	588.44

1.4 PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Podemos observar el valor de \$588.44 como resultado neto del ejercicio, después de impuestos y reservas, este valor la Gerencia General de la Compañía propone que se deje en el Balance General como Utilidades a disposición de los señores accionistas en la cuenta de Utilidades No Distribuidas, hasta que la Junta General de Accionistas tome alguna decisión sobre este valor.

Hasta aquí el informe sobre la Situación Económica y Financiera de la Compañía, aprovecho la oportunidad para expresar mi agradecimiento a los señores accionistas de la compañía por la colaboración recibida durante el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre de 2011 en la ejecución de mis labores, lo que permitió alcanzar los objetivos planteados para el año en mención.

Atentamente,


Sr. Quishpe Llumigush Orlando Neptali
CI.: 170835913-6

GERENTE GENERAL

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR AGUILASA S.A.

Machachi, 20 de Abril del 2012

