



**INFORME DE GERENCIA DE LA COMPAÑÍA DE TRANSFERENCIAS
LIBERTADORES DEL VALLE DE CONOCOTO S.A. DEL EJERCICIO
ECONÓMICO DEL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31
DE DICIEMBRE DEL 2007, A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

En cumplimiento a los Artículos 256 y 263 de la Ley de Compañías, así como a la Resolución del Superintendente de Compañías No. 90-1-5-3-006 del 28 de mayo de 1990, mediante el que se expide el Reglamento para la presentación de los Informes anuales de los Administradores a las Juntas Generales, pongo a consideración el presente Informe del Ejercicio Económico 2007.

**1.1 CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL
EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2007:**

Primordialmente las acciones desplegadas guardaron relación con la intervención de que fuimos objeto por parte de la Superintendencia de Compañías que con resolución No. 07.Q.ICI.034 del 18 de junio del 2007 levantó la intervención y recuperamos la administración para la Empresa.

Las metas y objetivos propuestos al comienzo del ejercicio económico han sido satisfechas en su mayor parte.

**1.2 CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE JUNTA GENERAL Y
DEL DIRECTORIO:**

Se han efectivizado todas y cada una de las resoluciones tomadas por las Juntas General, referentes a las regulaciones contables, las mismas que constan en la contabilidad de este ejercicio económico.

Igualmente las resoluciones tomadas por el Directorio han sido satisfechas, las mismas que guardan relación con el establecimiento de normas de trabajo, sanciones a despachos, Colaboradores y Ayudantes de la Compañía.

1.3 HECHOS EXTRADORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL PERIODO 2007 EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL.

Debo informar a Ustedes, que la contabilidad de este ejercicio, estuvo a cargo del Licenciado Luis Morillo, profesional con el cual pudimos satisfacer todas los requerimientos solicitados por la Superintendencia de Compañías y fundamentalmente los Estados Financieros del período económico 2006 y superar la Intervención de que fuimos objeto.

En el ámbito laboral, informo a ustedes que existe normalidad en relación a las situaciones de orden contractual que mantenemos con nuestros trabajadores.

En el aspecto Legal, el juicio que mantiene la Compañía con el Señor Celio Moposita se encuentra en su fase final.

Igualmente, a esta fecha conviene mencionar que se han recuperado el valor de las dos letras firmadas en garantía por un valor de Quince mil 00/100 dólares, de parte del Señor José Imbaquingo, dinero que lo mantenemos depositado en la cuenta corriente de la Compañía.

1.4 SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL EJERCICIO Y DE LOS RESULTADOS ANUALES, COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO ANTERIOR.

DE LOS COMPROBANTES Y LIBROS DE CONTABILIDAD:

a. La Compañía para elaborar la contabilidad del período económico 2007, implantó un sistema integrado de contabilidad propio, denominado Sistema Integral de Contabilidad SYCO.

b. Los ingresos y gastos son autorizados a través del sistema de comprobantes, los mismos que son numerados y se los contabiliza controlando su secuencia de acuerdo a la elaboración del cheque y sustentados por lo correspondiente documentos de soporte.

c. Los registros contables de los realiza utilizando los libros de Diario General, Mayor General, Libros Auxiliares y Balances de Comprobación mensuales; que permitieron la elaboración de los Estados de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

d. En los referente a la conservación de los documentos, libros de contabilidad, se constata que los comprobantes de ingresos, egresos, documentos de soporte, cheques, conciliaciones bancarias entre otros se mantienen adecuadamente archivados y con las debidas seguridades.

**ANALISIS COMPRATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES
FINANCIEROS DE LOS DOS ULTIMOS EJERCICIOS ECONOMICOS:**

ACTIVOS	AÑO 2006	%	AÑO 2007	%
Disponible:				
Caja Bancos- Inversiones	5.245,31	8.74	20.882,77	32.14
Exigible:				
Cuentas por Cobrar	21.269,92	35.43	23.652,19	36.40
Documentos por Cobrar	24.122,00	40.18	10.272,00	15.81
Otros Activos Corrientes:				
Otros Activos Corrientes				
Activo Fijo:				
Depreciable Neto	9.112,22	15.18	9.884,49	15.21
Activo Diferido:	288,00	0.47	288,00	0.44
TOTALES:	60.037,45	100.00	64.979,45	100.00
PORCENTAJES:	100%		100.00%	

PASIVOS	AÑO 2006	%	AÑO 2007	%
Corrientes:				
Cuentas por Pagar	18.650,23	31.06	23.561,13	36.26
Impuestos por Pagar	5.693,02	9.48	0,00	0.00
Impuesto Renta x Pagar/05	1.654,15	2.76	0,00	0,00
Instituciones Crédito Publico	2.920,68	4.86	3.646,65	5.61
Provisiones por Pagar	7.281,50	12.13	6.452,90	9.93
Otras Cuentas por Pagar	0,00	0.00	7.273,50	11.19
PATRIMONIO				
Capital Social	800,00	1.33	800,00	1.23
Reservas	3.177,65	5.29	3.177,65	4.89
Aportes Futura Capitalización	17.591,10	29.30	17.591,10	27.08
Superávit – Pérdida Ej. Anteriores	1.003,56	1.67	1.639,53	2.52
Utilidad del Ejercicio	1.265,56	2.12	836,99	1.29
TOTALES:	60.037,45	100.00	64.979,45	100.00
PORCENTAJES:	100%		100.00%	

De la comparación de los activos y pasivos de los años 2006 y 2007, se verifica un incremento del 8.23%.

ANALISIS COMPARATIVO DE CUENTAS:

DE LAS CUENTAS CAJA – BANCOS E INVERSIONES:

a. Caja – Bancos - Inversiones presenta un saldo de 20.882,77 dólares y se integra de los valores de Caja Chica por 696,54 dólares; Caja Recaudaciones 356,62 dólares; la cuenta Bancos contempla los depósitos en el Banco del Pichincha por 19.689,23 dólares e Inversión acciones por 140,38 dólares y representan el 32.14% del total de los Activos.

DE LAS CUENTAS POR COBRAR:

a. Las cuentas por cobrar ascienden a 23.652,19 dólares que representan el 36.40% de los activos. Se encuentra integrado por las siguientes Subcuentas: Consolidación Socios por 596,70 dólares; Multas por Cobrar por 350,66 dólares; Permisos de Operación por 46,28 dólares; Cuotas de Administración por 6.705,59 dólares; Mercaderías por Cobrar por 1.137,00 dólares; Cuentas por Cobrar Empleados por 1.785,57 dólares y Cuentas por Cobrar varias por 13.030,39 dólares.

DE LOS DOCUMENTOS POR COBRAR:

Los documentos por Cobrar ascienden a 10.272,00 dólares y representan el 15.81% del total de los Activos. Se encuentra integrado por las siguientes subcuentas: Préstamos por Cobrar por 1.062,00 dólares, Documentos por Cobrar empleados por 8.350,00 dólares; Y, depósitos en garantía por 860,00 dólares, que serán cubiertas en el período económico del 2008.

DEL ACTIVO FIJO:

Del análisis de las cuentas de activo fijo en el año 2007 se verifica lo siguiente:

a. Los activos fijos depreciables en el período 2007, ascienden a 9.884,49

dólares y representan el 15.21% del total de los activos.

b. En el año 2007 se verifica la adquisición de los siguiente bienes muebles:

BIEN	VALOR
-1- Fotocopiadora	600,00
-1- Sistema Integrado de Contabilidad SYCO	500,00
-1- Impresora Matricial EPSON LX-300	230,03
-2- Estaciones Portátiles UHF Motorola	756,00
-3- Radios Motorola	823,20
-1- Archivador 4 gavetas	<u>156,80</u>
TOTAL BIENES ADQUIRIDOS:	3.066,03

Los activos fijos adquiridos han sido aprobados por el Directorio, considerando las necesidades de la Empresa.

DEL ACTIVO DIFERIDO: Por un valor de 288,00 dólares, que representan el 0.44% del total de los Activos.

DEL PASIVO CORRIENTE:

El pasivo corriente del año 2007 por 40.934,18 dólares, se encuentra integrado por las siguientes subcuentas: Fondo Ahorro socios por 105,00 dólares; Fondo Terreno por 8.000,00 dólares; Acreedores varios por 21.75 dólares; Fondo Intervención por 3.654,00 dólares; Fondo multas socios por 5.200,72 dólares; Fondo Agasajo Navideño por 299,41 dólares; Otras cuentas por pagar por 7.273,50 dólares; Cuentas por liquidar por 6.372,25 dólares; Instituciones de Crédito público por 3.646,65 dólares; Provisiones por Pagar por 6.452,90 dólares y Ahorro Voluntario Socios por (92,00) dólares y representan el 62.99% del total del Pasivo y Patrimonio, y, cuyos valores realmente representan las obligaciones que

la Empresa tiene con los Accionistas y Terceros.

DEL PATRIMONIO:

El patrimonio de la compañía en el período 2007, por 24.045,27 dólares, se encuentra integrado por las siguientes subcuentas: Capital Social por 800,00 dólares, Reservas por 3.177,65 dólares; Aportes Futura Capitalización por 17.591,10 dólares; Utilidades Ejercicios anteriores por 1.639.53 dólares: Y, Utilidad del ejercicio 2007 por 836,99 dólares y representan el 37.01% de total del Pasivo y Patrimonio.

DEL CAPITAL DE TRABAJO:

LIQUIDEZ:

a. Los activos corrientes que representan los recursos económicos de la empresa para enfrentar las obligaciones o pasivos corrientes, efectuando una relación del año 2006 se observa:

Activo Corriente 54.806,96 / Pasivo Corriente 40.934,18 = 1.34

La relación muestra una situación positiva para la empresa. La empresa dispone de un dólar treinta y cuatro centavos (1.34) para cubrir cada dólar de sus deudas.

Situación que es ratificada si analizamos el Capital de Trabajo de la Empresa:

Activo Corriente	54.806,96
- Pasivo Corriente	<u>40.934,18</u>
Capital de Trabajo:	13.872,78

De la demostración que antecede se observa que la empresa si dispone de Capital de Trabajo, para llevar adelante sus operaciones.

DEL ESTADO DE RESULTADOS:

De la comparación de los resultados de los años 2006 y 2007 se observa lo siguiente:

ESTADO DE RESULTADOS

	AÑO 2006	%	AÑO 2007	%
INGRESOS:				
Operacionales y No Operacionales	74.567,77		93.544,72	
EGRESOS:				
Administrativos:	<u>73.302,21</u>		<u>92.707,73</u>	
UTILIDAD EJERCICIO:	1.265,56	100	836,99	100

- a. Los ingresos del año 2007 en relación al año 2006, tienen un incremento de 18.976,95 dólares, equivalentes al 25.45%.
- b. Los egresos que constituyen gastos administrativos, se han incrementado en 19.405,52 dólares, equivalentes al 26.47%.en relación al año 2006.
- c. El Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2007, presenta una utilidad de 836,99 dólares, que ponemos a consideración de la Junta General, a fin de que tome una resolución al respecto,

OTROS ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y SOCIALES

En lo referente al trabajo en las rutas, a través del Directorio y de los señores Despachos, se ha procedido al control de tiempos de recorrido, y se ha sancionado de acuerdo a las infracciones cometidas por cada unidad.

En el aspecto Social, se mantiene las ayudas por Accidentes de doscientos dólares (USD. 200,00) a cada unidad, a partir del mes de octubre.

Igualmente, en navidad se hizo todo lo posible por satisfacer y agasajar a los Socios, Esposas y Colaboradores de la Compañía.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, enclosed within a hand-drawn oval. The signature is stylized and appears to read 'Eric Vargas Toca'.

Sr. Eric Vargas Toca
GERENTE GENERAL

Quito, 8 de abril del 2008.