

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑIA DE TRANSPORTE
COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A**

Informe de Comisario

Al 31 de Diciembre del 2016

Elaborado por: Dr. Oscar Ayala E.

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑIA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2016**

Quito, 20 de Marzo de 2016

INFORME DE COMISARIO

**A: LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES
DE LA EMPRESA LA COMPAÑIA DE TRANSPORTE COMERCIAL,
ESCOLAR E INSTITUCIONAL CETRACEI S.A.**

En mi calidad de Comisario principal de la Empresa LA COMPAÑIA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E INSTITUCIONAL CETRACEI S.A., designado por la Junta General de Accionistas y dando cumplimiento a sus disposiciones, a los estatutos de la empresa y a normas legales emanadas por la ley de compañías Art. 274 y 279, tengo a bien emitir el presente informe acerca de las operaciones de la compañía correspondientes al ejercicio económico comprendido entre el 1o. de enero al 31 de diciembre del año 2016.

LA COMPAÑIA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E INSTITUCIONAL CETRACEI S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, su escritura Pública se encuentra protocolizada el 21 de marzo del 2013 ante la Notaría Décima del Cantón Quito, del Dr. Diego Javier Almeida Montero e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Noviembre del 2015.

Según las disposiciones legales y estatutarias, me permito presentar a continuación mi informe como comisario de la **Empresa LA COMPAÑIA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E INSTITUCIONAL CETRACEI S.A.**, de acuerdo a los términos establecidos en la Ley, misma que expresa la atribución y obligación de los comisarios de velar por que la administración de la compañía se ajuste a los requisitos y a las normas de una buena administración.

En ese sentido la compañía me ha proporcionado la contabilidad: el balance general y de resultados, mayores auxiliares y diarios generales, así como también he revisado la estructura social y la documentación societaria de la empresa por el ejercicio terminado a esa fecha, y a continuación expongo los resultados de los análisis efectuados.

Mi responsabilidad es por el ejercicio de enero a diciembre del año 2016.

a. Aspectos Administrativos-operacionales

Debo expresar que los administradores y funcionarios de la compañía durante el ejercicio económico objeto de este informe, han dado cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias así como a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2016**

b. Control Interno

El Control interno implementado por la empresa durante el ejercicio 2016 ha sido en concordancia a sus necesidades básicas, donde los movimientos de egresos, adquisiciones, compras, control de activos fijos, etc., tiene registro, control, conservación y la custodia de los mismos en forma adecuada.

c. Aspectos Legales

He revisado los libros sociales de la Empresa **LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E INSTITUCIONAL CETRACEI S.A.**, los que mantienen debidamente actualizados y custodiados tales como actas de Junta General de Accionistas, expedientes de las actas, Libro de acciones y accionistas, talonario de acciones, Libro de contabilidad y los correspondientes comprobantes de respaldo de las transacciones y de la correspondencia. Todos estos documentos se conservan en forma adecuada y conforme a disposiciones legales, dando cumplimiento a los requerimientos legales, los administradores han cumplido con las normas estatutarias y reglamentarias, así como el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas.

d. Aspectos tributarios

La empresa es un ente pasivo del impuesto a la renta y está obligada al pago de impuestos, como sujeto agente de retención de las retenciones de IVA y en la Fuente y de pago de renta anual de impuesto a la renta, anexos tributarios y demás sujetos de acuerdo a la ley tributaria y su reglamento.

La empresa ha dado cumplimiento con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2016, como son los pagos y declaraciones de retenciones IVA, de Retenciones en la fuente y Anexo Transaccional; las declaraciones anuales de renta han sido presentadas igualmente al SRI.

La empresa durante el ejercicio 2016, ha continuado trabajando en el servicio de transporte comercial, escolar e institucional, tratando siempre de mejorar sus procedimientos para entregar un servicio de alta calidad.

e. Entorno Económico

En el año 2016 el directorio decide hacer la compra de equipos de computación para llevar toda la documentación e información en sus oficinas bajo un sistema contable "LATINIUM" adquirido para su mejor manejo.

Los ingresos de la compañía son específicamente por aportes de sus socios con una cuota mensual determinada por la junta general de accionistas.

Realizan un depósito de parte de sus socios mensualmente para un fondo de ayuda para eventuales accidentes que cada uno de sus miembros pueda tener.

Los pagos a sus proveedores son de manera puntual y bajo el respaldo de facturas legalmente emitidas.

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2016**

Los cobros de sus aportaciones son mediante depósitos que sus socios realizan los cuales son respaldados bajo facturas legalmente emitidas.

El país ya no pierde divisas. La balanza de pagos registra nuevamente un saldo positivo en el segundo trimestre de 2016 producto del superávit comercial y del agresivo endeudamiento externo del gobierno. Este renovado ingreso de divisas ha alimentado la liquidez de la economía ecuatoriana, pero puede ser de naturaleza temporal.

Los depósitos del sistema financiero volvieron a crecer a partir de junio después de haberse contraído por un año completo. Subió la liquidez en los bancos que ahora buscan incrementar sus colocaciones, pero la demanda de crédito se mantiene deprimida. Mientras tanto, los bancos acumulan reservas en el BCE.

El gobierno está decidido a lograr un incremento en la colocación de crédito. Fundamentalmente, desconoce que se trate de un problema de demanda y cuestiona la gestión de los bancos. Pronto se anunciarán medidas encaminadas a acelerar la colocación crediticia a través de incrementos en la rentabilidad en el otorgamiento de crédito e incentivos en el encaje bancario.

Desde el primer trimestre de 2016, la economía ecuatoriana ya no pierde divisas. Se debe a una combinación de menores importaciones y un agresivo endeudamiento del gobierno. La liquidez en la economía volvió a crecer aceleradamente a un ritmo que no se había registrado desde finales de 2012, pero el crédito continúa rezagado y menos empresas consideran que es un buen momento para endeudarse.

El gobierno dedicó a la banca un paquete de medidas que le permitió seguir utilizando las pocas fuentes de liquidez que todavía dispone la economía. Inmovilizó más recursos bancarios en el BCE a través del incremento del encaje y obligó a la repatriación de fondos modificando el cálculo del coeficiente de liquidez doméstica.

En enero, el fisco recibió un nuevo financiamiento con recursos de la reserva internacional por \$553 m. Esta práctica incrementa la vulnerabilidad del sistema financiero. Al FMI le preocupa el deterioro de la calidad de la cartera que ha afectado de manera heterogénea a los bancos. Proyectan que el ratio de cartera en problemas del sistema podría más que duplicarse en los próximos dos años.

f. Aspectos Laborales

La empresa no cuenta con empleados ya que la directiva escogida por sus socios en junta general ordinaria es la encargada del manejo de todas las actividades y procedimientos para el desenvolvimiento eficaz de sus operaciones.

g. Aspectos Financieros

Dentro de mis funciones, he solicitado a la administración me proporcione el Balance General cerrado al 31 de diciembre del ejercicio 2016, he revisado el mencionado balance, así como sus correspondientes libros contables como son: El libro mayor auxiliar y El libro mayor general de la empresa, cuya responsabilidad de elaboración, registro y control; recae en la Administración de la empresa.

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑIA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2016**

Del análisis realizado puedo indicar que todos los registros en los libros de diarios generales corresponden a los traspasos a los libros mayores y los saldos de éstos a su vez son los saldos que aparecen en los balances presentados.

Algunos aspectos que se encuentran contenidos en el Balance General, y, que considero de interés para los señores accionistas, expongo a continuación, como Comisario.

BASE DE ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los estados financieros se sustenta en la base legal y la normativa contable, se han realizado sobre la base de empresa en marcha, que prevean la realización de activos, la cancelación de pasivos, generación de ingresos y egresos, dentro del curso normal del negocio.

La política contable se ajusta a las normas y disposiciones de la Federación Nacional de Contadores el Ecuador.

1.- Activos Corrientes:

Los activos corrientes están conformados por:

ACTIVO	2016	2015
Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	10.072,92	7.586,58
Cuentas Por Cobrar Clientes Y Otros	500,00	500,00
Impuesto Renta Por Cobrar	75,04	93,64
ACTIVO CORRIENTE	10.647,96	8.180,22

Dentro de los activos disponibles tenemos a los fondos o dineros de libre disponibilidad de la empresa y se encuentran en la Institución Bancaria Banco de Guayaquil cuenta corriente 002541748-8, valores libre de embargo y saldo debidamente conciliado con los libros Contables.

2.- Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, Mobiliario y Equipo que posee la empresa al 31 de diciembre del año 2016, se compone de todos aquellos bienes que le sirven a la empresa para realizar sus operaciones normales y le proporcionarán beneficios futuros, la empresa inicialmente se registra al valor del costo, y posteriormente serán registradas al costo menos la depreciación acumulada. (NIC 16).

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2016**

	2016	2015
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	1.077,53	174,11
Muebles de oficina	174,11	174,11
Equipos de computación	903,42	0,00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-88,51	-17,41

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	989,02	156,70
--	---------------	---------------

3.- Intangibles

Los activos intangibles con vida útil finita en el caso del Software, son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos, las cuales son revisadas por la Compañía anualmente.

Los intangibles en fase de investigación no se incorporan como activos, ni aquellos, que estando en fase de desarrollo, no cumplen las condiciones establecidas en la NIC 38.

	2016	2015
INTANGIBLES		
Software Básico	720,00	0,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-41,17	0,00

TOTAL INTANGIBLES	678,83	0,00
--------------------------	---------------	-------------

TOTAL ACTIVOS	12.315,81	8.336,92
----------------------	------------------	-----------------

PASIVOS

6.- Pasivos Corto Plazo

El Pasivo a corto plazo se compone de:

	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas Por Pagar Comerciales Y Otras		
Tributos Por Pagar	-1.077,54	-274,80
Iess Por Pagar	-79,06	-76,46
Remuneraciones Y Participaciones Por Pagar	0,00	0,00
Cuentas Por Pagar Comerciales - Terceros	-1.753,89	-2.186,80
Cuentas Por Pagar Diversas - Terceros	-4.719,86	-3.748,29

PASIVO CORRIENTE	-7.630,35	-6.286,35
-------------------------	------------------	------------------

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2016**

Se encuentran registradas bajo este rubro todas las obligaciones a corto plazo que tiene la empresa así como las provisiones necesarias para su normal operación.

TOTAL PASIVOS -7.630,35 -6.286,35

8. Patrimonio de los Socios

El Patrimonio de los socios se encuentra constituido de la siguiente forma

	2016	2015
PATRIMONIO NETO		
Capital Social	-1.116,00	-806,00
Reservas	0,00	0,00
Resultados		
Resultado Del Ejercicio	-2.362,36	-1.244,57
Resultado De Ejercicios Anteriores	-1.207,10	0,00

TOTAL PATRIMONIO -4.685,46 -2.050,57

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO -12.315,81 -8.336,92

El patrimonio de los socios se encuentra totalmente consolidado, pues la inversión de los socios ha sido recuperada como lo muestran las cifras, se tiene en el patrimonio dos veces el aporte de capital social aproximadamente.

9.- RESULTADOS

Los resultados de la empresa durante el año 2016, son los siguientes:

	2016	2015
INGRESOS		
VENTAS	-11.047,00	-6.651,40
INGRESOS NO OPERACIONALES	-0,01	0,00

TOTAL INGRESOS -11.047,01 -6.651,40

	2016	2015
EGRESOS		
EGRESOS OPERACIONALES		
GASTOS ADMINISTRACION	7.124,67	5.323,35
EGRESOS NO OPERACIONALES	624,38	78,94

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2016**

TOTAL EGRESOS	7.749,05	5.402,29
	2016	2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPAC.	-3.297,96	-1.249,11
TRABAJADORES E IMPUESTOS	935,60	
UTILIDAD NETA	-2.362,36	-1.249,11

10.- Análisis Financiero:

El análisis financiero de la empresa por el ejercicio 2016, de los principales indicadores financieros, mismos que son de utilidad para que la administración tome decisiones.

ANÁLISIS FINANCIERO

**ÍNDICES DE LIQUIDEZ
LIQUIDEZ CORRIENTE**

Los activos corrientes viene dado por la habilidad en que la compañía puede hacer frente a sus obligaciones corrientes, el cual especifica que cuanto más alto sea, el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

<i>Activo Corriente</i>	<i>10.647,96</i>	
-----	-----	<i>1.40</i>
<i>Pasivo Corriente</i>	<i>7.630,35</i>	

Permite medir la capacidad que muestra una empresa para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo. La razón al 31 de diciembre del 2016 indica que el Activo Corriente sobre Pasivo Corriente es de 1.40 a 1.00, es decir, que por cada USD 1,00 que debe la compañía existe USD 1.40 para pagar a los acreedores. Es un índice que consideramos satisfactorio.

CAPITAL DE TRABAJO

Este índice financiero muestra con que capital puede contar la empresa para actividades de reinversión.

Activo Corriente - Pasivo Corriente	10,647.96 - 7,630.35	\$ 3,017.61
--	-----------------------------	--------------------

El estudio de esta relación, permite identificar que la Compañía cuenta con un respaldo para atender los gastos corrientes de sus operaciones y pagar las obligaciones a corto plazo. Mientras más grande sea el margen, mayor será la garantía de que la Compañía pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2016**

ÍNDICE DE SOLIDEZ

Mide el endeudamiento de la Compañía y determina el nivel de autonomía financiera; si el índice es en aumento indica que la Empresa depende mucho de sus acreedores y que dispone de una limitada capacidad de endeudamiento, o lo que es lo mismo, se está descapitalizando y funcionando con una estructura financiera más arriesgada.

Pasivo Total	7,630.35	
<hr/>	<hr/>	61.96%
Activo Total	12,315.81	

Este índice permite determinar el nivel de autonomía financiera; el contar con un índice bajo, traduce un elevado grado de independencia de la empresa frente a sus acreedores.

Esta razón, indica que la deuda mantenida por la Empresa con terceros corresponde al 61.96% de los activos totales.

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2016**

CONCLUSIONES

Debo manifestar que he recibido parte de los administradores y funcionarios de la Empresa, toda la información y colaboración necesaria, por lo que puedo afirmar que la administración de la empresa no solo se ha ajustado a los requisitos, sino también a las normas de una buena administración; porque los registros de los libros contables de la empresa y los procedimientos aplicados se ajustan a principios de contabilidad de aceptación general y a las normas legales vigentes en el país.

OPINIÓN

En mi calidad de Comisario Principal de la empresa **LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E INSTITUCIONAL CETRACEI S.A.**, cumpliendo con la ley de compañías, artículo 279, a los estatutos de la entidad y en base a la información proporcionada, puedo concluir que las cifras presentadas en los estados financieros del año 2016, reflejan en forma adecuada la realidad contable de la institución y están apegados a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

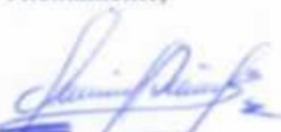
En mi opinión, la información que se ha presentado a los socios contiene una clara razonabilidad y suficiencia de marcha de la empresa, los administradores han cumplido con las normas legales y reglamentarias, así como también ha cumplido con mantener una política adecuada de custodia y conservación de bienes de la empresa **LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E INSTITUCIONAL CETRACEI S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016.

La función de comisario se ha efectuado cumpliendo las disposiciones constantes en el artículo 279 (ex 321) de la Ley de Compañías.

APLICACIÓN NIIF:

En Ecuador, por Resolución de la Superintendencia de Compañías se deberán aplicar de manera obligatoria en las entidades sujetas al control de este organismo, ante esta Resolución, los Estados Financieros de la empresa se encuentran bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Atentamente,



Dr. Oscar F. Ayala E.
Comisario Principal
CPA. Contador Registro No.29572