

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

Informe de Comisario

Al 31 de Diciembre del 2017

Elaborado por: Dr. Oscar Ayala E.

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑIA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2017**

Quito, 05 de Abril de 2017

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 2017.

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 2017.

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 2017**

b. Control Interno

El Control interno implementado por la empresa durante el ejercicio 2017 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 2017, 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 2017, 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

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.

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

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2017**

En el año 2017 se ingresó carpetas para licitaciones por el servicio de transporte escolar a las siguientes escuelas:

- ✓ **U.E. MARIA ANGELICA CARRILLO DE MATA MARTINEZ**
- ✓ **U.E. DIEGO ABAD DE CEPEDA**
- ✓ **U.E. MANUEL ABAD**
- ✓ **U.E. PISULLI**
- ✓ **U.E. VENCEDORES**
- ✓ **U.E. LUIS TUFÍÑO**

Las escuelas en las cuales fueron adjudicadas las licitaciones para que los socios puedan trabajar con sus unidades fueron:

- ✓ **U.E. MARIA ANGELICA CARRILLO DE MATA MARTINEZ**
- ✓ **U.E. DIEGO ABAD DE CEPEDA**
- ✓ **U.E. MANUEL ABAD**
- ✓ **U.E. PISULLI**
- ✓ **U.E. LUIS TUFÍÑO**

En el año 2017 vendieron sus acciones y vehículos dos accionistas los mismo que dejaron un aporte económico por salir de la compañía de un salario y medio básico unificado (USD 562,50 dólares americanos).

El BCE estima que la economía crecería 1,5% este año y 2,0% en 2018. La Cepal reveló sus propios estimados y apuntan a un crecimiento mucho más sobrio: 1,0% este año y 1,3% en 2018, en ambos casos por debajo del crecimiento poblacional.

Las autoridades nacionales estiman que detrás del crecimiento el presente año está el consumo de hogares, pero que el motor del crecimiento en 2018 será la formación de capital. El Presupuesto no considera un incremento en inversión pública, por lo tanto se está contando con mayor inversión privada. Sin embargo, aparte de la minería difícilmente habrá una expansión de la inversión privada, ya que la reciente ley remueve los incentivos a la inversión e incrementa los impuestos a las compañías medianas y grandes.

Ni el presupuesto 2018 ni la llamada ley de reactivación nutren las esperanzas que el gobierno adopte un ajuste económico. El crecimiento de 2018 continuará dependiendo del acceso al crédito internacional, bien sean los mercados financieros o la China, y la disponibilidad del crédito dependerá en la percepción de riesgo que está altamente correlacionada al precio del petróleo.

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.

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑIA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2017**

g. Aspectos Financieros

Dentro de mis funciones, he solicitado a la administración me proporcione el Balance General cerrado al 31 de diciembre del ejercicio 2017, 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.

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	2017	2016
Efectivo Y Equivalentes De Efectivo	11.973,13	10.072,92
Cuentas Por Cobrar Clientes Y Otros	0,00	500,00
Impuesto Renta Por Cobrar	580,96	75,04
ACTIVO CORRIENTE	12.554,09	10.647,96

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 2017, 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

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2017**

del costo, y posteriormente serán registradas al costo menos la depreciación acumulada. (NIC 16).

	2017	2016
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	1.077,53	1.077,53
Muebles de oficina	174,11	174,11
Equipos de computación	903,42	903,42
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-391,37	-88,51

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	686,16	989,02
--	---------------	---------------

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.

	2017	2016
INTANGIBLES		
Software Básico	720,00	720,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-269,17	-41,17

TOTAL INTANGIBLES	450,83	678,83
--------------------------	---------------	---------------

TOTAL ACTIVOS	13.691,08	12.315,81
----------------------	------------------	------------------

PASIVOS

6.- Pasivos Corto Plazo

El Pasivo a corto plazo se compone de:

	2017	2016
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas Por Pagar Comerciales Y Otras		
Tributos Por Pagar	-1.592,91	-1.092,12
less Por Pagar	-81,00	-79,06
Cuentas Por Pagar Comerciales - Terceros	-116,00	-1.753,89
Cuentas Por Pagar Diversas - Terceros	-3.292,80	-5.029,86

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2017**

PASIVO CORRIENTE -5.082,71 -7.954,93

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 -5.082,71 -7.954,93

8. Patrimonio de los Socios

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

	2017	2016
PATRIMONIO NETO		
Capital Social	-1.116,00	-806,00
Reservas	-142,68	0,00
Resultados		
Resultado Del Ejercicio	-3.922,91	-2.347,78
Resultado De Ejercicios Anteriores	-3.426,78	-1.207,10

TOTAL PATRIMONIO -8.608,37 -4.360,88

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO -13.691,08 -12.315,81

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 siete veces el aporte de capital social aproximadamente.

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2017**

9.- RESULTADOS

Los resultados de la empresa durante el año 2017, son los siguientes:

	2017	2016
INGRESOS		
VENTAS	-14.137,00	-11.047,00
INGRESOS NO OPERACIONALES	-1.612,43	-0,01
TOTAL INGRESOS	<u>-15.749,43</u>	<u>-11.047,01</u>
	2017	2016
EGRESOS		
EGRESOS OPERACIONALES		
GASTOS ADMINISTRACION	9.790,23	7.124,67
EGRESOS NO OPERACIONALES	567,00	624,38
TOTAL EGRESOS	<u>10.357,23</u>	<u>7.749,05</u>
	2017	2016
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPAC.	-5.392,20	-3.297,96
TRABAJADORES E IMPUESTOS	1.469,29	950,18
UTILIDAD NETA	<u>-3.922,91</u>	<u>-2.347,78</u>

10.- Análisis Financiero:

El análisis financiero de la empresa por el ejercicio 2017, 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>	12.554,09	
-----	-----	
<i>Pasivo Corriente</i>	5.082,71	2,47

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2017**

Permite medir la capacidad que muestra una empresa para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo. La razón al 31 de diciembre del 2017 indica que el Activo Corriente sobre Pasivo Corriente es de 2.47 a 1.00, es decir, que por cada USD 1,00 que debe la compañía existe USD 2.47 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	12.554,09-5.082,71	7.471,38
-------------------------------------	--------------------	----------

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.

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	5.082,71	37,12%
-----	-----	
Activo Total	13.691,08	

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 37,12% de los activos totales.

**INFORME DEL COMISARIO
LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL, ESCOLAR E
INSTITUCIONAL CETRACEI S.A
EJERCICIO 2017**

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 2017, reflejan en forma adecuada la realidad contable de la institución y están apegados a los principios de contabilidad generalmente aceptados.

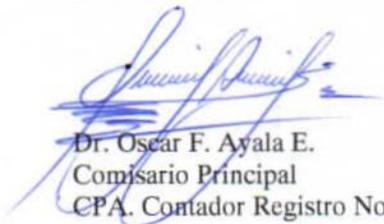
En mi opinión, la información que se ha presentado a los socios contiene una clara razonabilidad y suficiencia de marcha de la empresa, los administradores han cumplido con las normas legales y reglamentarias, así como también ha cumplido con mantener una política adecuada de custodia y conservación 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 2017.

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