

INFORME DE COMISARIO
A los Señores Accionistas y Junta de Directores de la Compañía
Nacional de Transportes y Comercio S.A.

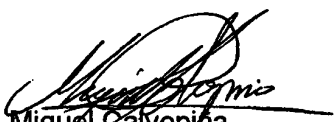
EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO 2010

1. Dando cumplimiento a la nominación como comisario principal que me hicieron la Junta General de Accionistas de la **Compañía Nacional de Transportes y Comercio S.A.** y lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías del Ecuador, referente a las obligaciones de los comisarios, presento a ustedes mi informe sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la compañía por el año que terminó el 31 de diciembre del 2010.
2. La Administración ha presentado todas las facilidades y la colaboración necesaria para el cumplimiento de mis funciones de Comisario. Mi examen se efectuó de acuerdo a las disposiciones del Reglamento vigente y en consecuencia incluyo las pruebas de los registros contables y las evidencias documentadas para obtener con certeza razonable, las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros examinados. La Administración ha cumplido las Normas Legales, estatutarias y Reglamentarias.
3. El Libro Talonario, Libro de Acciones y accionistas se encuentra actualizado, y se lo lleva de acuerdo a las disposiciones del artículo 177 de la Ley de Compañías.
4. Los libros de Contabilidad se llevan correctamente, y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
5. Declaro expresamente que para el desempeño de mis funciones se ha dado fiel cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías, es decir a la fiscalización de todas sus partes en lo referente a los administradores de la compañía, en cuanto a su buena administración.
6. También, como parte de mi examen he revisado y aprobado satisfactoriamente el sistema de control interno de la **Compañía Nacional de Transportes y Comercio S.A.** y he verificado que son adecuados y cumplen con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.
7. Las cifras presentadas en el balance general y estado de pérdidas y ganancias a diciembre 31 del 2010, corresponden y reflejan los registros en los libros de contabilidad. La presentación de dichos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en función de mi revisión.
8. La convocatoria a Junta General de Accionistas de la compañía se realizó de conformidad con las disposiciones societarias vigentes.



9. En mi opinión basada en lo anteriormente descrito, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente, en todos sus aspectos; la situación financiera de la **Compañía Nacional de Transportes y Comercio S.A.** al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, estado de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, y con aquellas normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.
10. La Superintendencia de Compañías del Ecuador, de acuerdo a la disposición segunda a la empresa debe aplicar NIIFS, en el año 2012 y su periodo de transición es en el ejercicio 2011; la empresa ya ha iniciado este proceso de implementación.

Quito marzo 7 del 2011,


Miguel Calvopina
CPA 2354
COMISARIO PRINCIPAL



COMPAÑÍA NACIONAL DE TRANSPORTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011

Nota 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA:

La compañía esta constituida en la República del Ecuador desde el año 1940 y tendrá por objeto auspiciar el transporte urbano a los socios, en la ciudad de Quito. No hará intermediación financiera. Para el cumplimiento de este objeto social, la compañía podrá celebrar cuantos actos y contratos sean necesarios y se relacionen con el mismo.

Nota 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por la Superintendencia de Compañías, que es la entidad gubernamental controladora de las sociedades en el Ecuador basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nota 3.- Indices de Precios al Consumidor

Cambio en los Indices de Precios al Consumidor- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto de Estadísticas y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2001	22
2002	9
2003	6
2004	1,95
2005	4,36
2006	4,50
2007	2,73
2008	8,83
2009	4,3
2010	3,33
2011	5,41

Nota 4.- Disponible

El saldo de US \$ 405,42 corresponde al efectivo disponible de la compañía en cajas generales.



Nota 5.- Inversiones:

El saldo de US\$ 74.177,02 corresponde a las inversiones en:

Tranasoc	us\$ 26.205,00
Operaciones Ecovía	47.972,02

Nota 6.- Cuentas por Cobrar

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

	31 diciembre	
	2011	2010
Ctas. Por Cob. Administrativas	95.419,78	88.871,58
Cuentas por cobrar empleados	0,00	5.116,60
Préstamos a Transportistas	9.996,80	4.384,00
Cuentas por cobrar Tranasoc	8.046,80	8.046,80
Cuentas por cobrar Extraordinarias	8.800,00	8.800,00
Deudores por Asociacion	50.308,10	44.754,10
Otras cuentas por cobrar	7.077,00	6.577,00
Total	179.648,48	166.550,08

Nota 7.- Impuestos anticipados

Corresponde al anticipo causado por el ejercicio fiscal 2010 por un valor de US\$ 1.865,38

Nota 8.- Propiedad, planta y equipo

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año es como sigue:

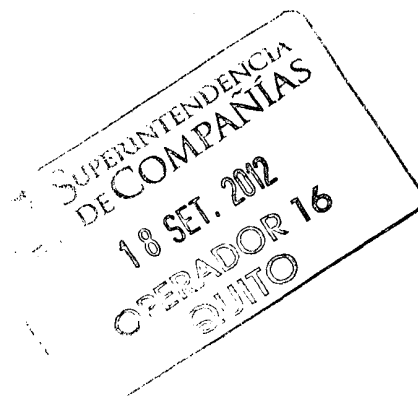
	2011	2010
Saldo al comienzo del año	819,45	819,45
Adiciones	0,00	0,00
Depreciaciones del año	82,82	82,82
Saldo neto al fin de año	736,63	736,63

No se registra depreciaciones de activos fijos porque han terminado su vida útil, se recomienda regularizar el saldo para que aparezca como valor residual el correcto. Dentro del rubro edificio correspondiente a la oficina donde realiza las operaciones; la misma no se encuentra registrada en su valor real. Por lo que se recomienda realizar la reevaluación de esta manera la contrapartida del patrimonio robustecerá el mismo y por ende servirá para compensar futuras pérdidas.

Nota 9.- Cuentas por pagar

Su descomposición al 31 de diciembre:

	2011	2010
Transportistas	3.265,02	3.265,02
Trabajadores	100,71	100,71
Varios acreedores	15.000,00	17.000,00
Total	18.365,73	20.365,73



Nota 10.- Impuesto a la Renta

Las disposiciones legales vigentes desde el año 2001, establecen en el 24% sobre utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas se encuentran sujetos a retención en la fuente (Decreto 374, fechado 28 de mayo del 2010, normativa dada mediante R.O. 209 de junio 8 del 2010), esta disposición se aplica desde el ejercicio económico 2010.

Una conciliación de la utilidad gravable y la utilidad según estados financieros es como sigue:

	31 diciembre	
	2011	2010
Utilidad / Pérdida según estados financieros	795,16	4.519,19
Menos Participación trabajadores	(119,27)	(677,88)
Mas Gastos no deducibles:	0,00	0,00
Utilidad gravable	675,89	3.841,31
Impuesto a la renta causado en el año	162,21	960,33
Menos:		
Anticipo de impuesto a la renta	1.502,08	1.448,34
Saldo anticipo impuesto a la renta años anteriores	488,01	
Saldo a favor	1.827,88	488,01
Valor del anticipo próximo año	1.570,17	1.502,08

Nota 11.- Pasivos a Largo Plazo

Su descomposición al 31 de diciembre es de:

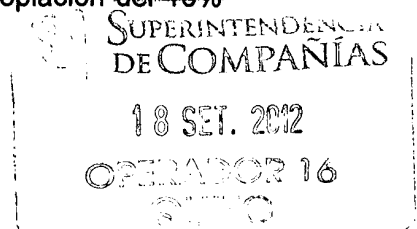
	31 diciembre	
	2011	2010
Ingresos diferidos	98.764	98.764
Indemnización laboral	39.460	37.462
Caja ayuda accidentes	24.713	24.215
Aporte para inversiones	26.205	26.205
Aporte retiro socios	26.469	24.970
Total	215.611	211.615

Nota 12.- Capital Social

El capital social se encuentra conformado por treinta mil acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0,04 de valor unitario

Nota 13.- Reserva Legal

La compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual como reserva legal, hasta alcanzar en 50% del capital social, el saldo de esta cuenta no puede ser distribuido a los accionistas pero puede ser capitalizado en su totalidad. La compañía durante el año 2003 no realiza la apropiación del 10%.



de la utilidad anual generada durante el ejercicio económico 2002, por lo que se solicita efectuar dicha reserva durante el año 2011.

Nota 14.- Reservas

Se descomponen de la siguiente manera:

Reserva Facultativa	us\$ 1.916,22
Reevalúo Oficina	-2.276,77
Fondo Amortización Acciones	2.049,11

Nota 15.- Reserva de Capital

Incluye los valores de las cuentas de Reserva Revalorización del Patrimonio y de Reexpresión Monetaria originada por la corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores en un monto de us\$ us\$ 591,28

. Nota 17.- Utilidades Acumuladas

Saldo acumulado hasta el 2009	us\$ 2.553,62
Utilidad del año 2010	4.519,19
Utilidad del ejercicio 2011	796,16

Nota 16.- Ingresos

La única fuente de ingresos que tiene la compañía mantuvo durante el año 2011 se origina de la aportación que realizan los transportistas a través del tike diario que pagar para tener derecho a trabajar. El valor del tike se da en base de un presupuesto de ingresos y gastos y es aprobado mediante una junta de accionistas, el desglose del tike es como sigue:

Administración	US \$	6,00
Aporte indemnización laboral		0,40
Aporte honorarios para el directorio		0,30
Aporte para defensa de clase		0,50
Aporte de reserva para retiro de socio		0,30
Aporte para caja de accidentes (ayuda a recibir \$500,0)		0,50
Aporte para navidad del socio		0,50
Ahorro total del socio		7,50

VALOR TOTAL DEL TIKE	16,00
----------------------	-------

Si el socio cumple con el pago de todos los tikes diarios será distribuido:

Gastos administrativos 8,50 por 365 días	us\$ 3.102,50
Ahorro del socio 7,50 por 365 días	2.737,50



La proyección de recaudación durante el año 2011 sería en base al aporte de 28 carros por 365 días (365 tikes por bus) desglosándose de la siguiente manera en la cuenta de ingresos gravados:

	31 diciembre		
	RECAUDADO	PRESUPUESTO	DIFERENCIA
Administración	18,396.00	61,320.00	(42,924.00)
Derechos asociación	5,000.00		5,000.00
Aporte para institución	2,686.00		2,686.00
Aporte para directorio	919.80	3,066.00	(2,146.20)
Aportes para navidad	1,533.00	5,110.00	(3,577.00)
Total cuotas	28,534.80	69,496.00	(40,961.20)
Diferencia			58.94%

Este déficit en el presupuesto se origina exclusivamente por la aportación de un promedio anual de 9 carros, siendo el presupuesto aprobado en base a 28 carros. Para cubrir este déficit la empresa está utilizando recursos destinados para fondos.

Nota 17.- Gastos de Administración

Los Gastos de administración se componen principalmente por:

	31 diciembre	
	2011	2010
Sueldos	54.142	54.039
Luz, agua telefono	2.931	3.291
Honorarios		2.090
Permisos de operación	2.570	1.770
Suministros y materiales	838	1.117
Agasajo navideño	8.093	4.016
Gastos de gestion directorio	1.604	1.105
Impuestos y contribuciones	1.301	2.592
Gastos de viaje y movilizacion	892	1.270
Trámites judiciales	9.729	7.807
Otros	4.066	3.011
Total gastos	86.165	82.108

Nota 18.- Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de los estados financieros y la del presente informe (marzo 20, 2008) no se han producido eventos que pudieran afectar significativamente la posición de la compañía y el resultado de sus operaciones.

