
INFORME DE COMISARIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006. COMTRANUTOME S.A.

**PARA: "JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
COMTRANUTOME S.A.".**

ANTECEDENTES.

Con la finalidad de dar cumplimiento a lo estipulado en el artículo 279 de la Ley de Compañías, numeral, y del Estatuto Social de COMTRANUTOME S.A., se procede a entregar el presente Informe a los Señores Accionistas.

OBJETIVOS.

- ✓ Opinar sobre el cumplimiento, por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General.
- ✓ Manifestarse fundamentadamente sobre los Estados Financieros, luego de revisar los registros contables.
- ✓ Manifestarse sobre disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

I.- OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO, POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES, DE NORMAS LEGALES, Y ESTATUTARIAS, DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL Y RECOMENDACIONES DEL COMISARIO.

I.1.- MANEJO DE LOS LIBROS SOCIALES.

La compañía de conformidad a la Ley cumple con la obligación de mantener en sus archivos los siguientes libros y expedientes sociales:

- a) Libro de Acciones y Accionistas
- b) Libro talonario
- c) Actas de Junta General de Accionistas.

d) Actas de Directorio

CONCLUSION

En cuanto al Libro talonario, se hallan emitidas las acciones correspondientes al último aumento de capital, las mismas que se han puesto a disposición de los señores accionistas, no obstante existen algunos títulos acciones que aún reposan en los archivos de la compañía.

En cuanto al libro de Acciones y accionistas se hallan registrados los valores componentes del capital social en los folios que corresponden a cada accionista.

El libro de Actas de Junta General, de conformidad a lo dispuesto por el Estatuto Social, se lo mantiene al día, mediante libro foliado con el registro de las respectivas actas en forma manuscrita y sin tachones ni borradores, a cargo de la secretaria del directorio Sta. Diana Narváez.

Las actas de Junta General están completas.

El libro de Directorio, al igual el de Actas de Junta General, se lo lleva en forma manuscrita y numeradas cada una de ellas, pero con fines de orden administrativo, se emiten resúmenes elaborados mediante computadora, originados de los archivos de los respectivos archivos electrónicos, con la finalidad de poder monitorear su cumplimiento por parte de la administración..

1.3.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS:

Durante el año de 2006 se constituyen tres juntas generales, en los días 25 de marzo, 28 de abril y 24 de noviembre, se han dado curso a todas las resoluciones emanadas de Junta General de Accionistas.

En el ejercicio sesiona el directorio en treinta y seis ocasiones, desde la Sesión N° 045, de enero 6 hasta la N° 80, del día 29 de diciembre, se emiten 275 Resoluciones, de las cuales la administración dispone su cumplimiento, mas existen unas pocas que se hallan en proceso.

La administración ha dado trámite a todas, mas unas se hallan en proceso de cumplimiento.

1.4. RECOMENDACIONES DE ORGANISMOS DE CONTROL:

En cuanto al seguimiento de las recomendaciones emitidas por el comisario de la compañía, en su calidad de órgano de control designado por los accionistas en relación al periodo fiscal 2005, de conformidad a los respectivos informes, son puestos en conocimiento de la Junta General:

DEL COMISARIO.-

CUMPLIMIENTOS:

Del seguimiento a las recomendaciones que realizadas por comisaría del el periodo 2005 y aprobadas por Junta General de Accionistas, a continuación, se expone entre lo más relevante:

Nota 1. Activo Corriente Disponible.-

1.- Siendo parte de los saldos de Bancos los ahorros de los accionistas para atender contingencias tales como: Accidentes U otros como Seguros de Vida o Jubilación, los mismos que serán objeto de salida inmediata, sería conveniente que la administración coloque esos fondos en Inversiones que capten réditos considerando sus probables montos de ingreso y egreso en el ejercicio por tales conceptos, por lo que los saldos de Bancos se deberán limitar a lo meramente operativo, garantizando de esa forma el mejor uso de los recursos y la seguridad de su uso para el bienestar de los accionistas

PENDIENTE DE CUMPLIMIENTO.-

Nota 2. Activo Corriente Exigible.-

3.- Al no contarse con Provisión para Cuentas de Dudoso Cobro, la administración conjuntamente con la señora contadora definirán técnica y legalmente los montos que corresponden a la Provisión de la Reserva para Incobrables, rubro que se halla ausente en los estados financieros recibidos por el corte del ejercicio. En vista de que existen cuentas sobre las cuales existen fundamentos válidos para presumir que no se podrá recuperar, o que su recuperación será lenta o difícil.

PENDIENTE DE CUMPLIMIENTO.-

Nota 4.- Propiedad, Planta y Equipo.-

1.- La administración dispondrá que mediante el personal de contabilidad u otro que se proceda a realizar un inventario con la finalidad de asignar un código el mismo que será registrado en lugar poco visible del bien, con la finalidad de asegurar su ubicación, control y asignación de responsabilidad a cada funcionario que se halle utilizándolo. Y de otro lado se disponga de un registro pormenorizado de cada uno de los componentes de estas inversiones con la finalidad de que se disponga de cuadros o cuentas auxiliares que detalladamente permitan determinar aspectos tales como son: la fecha de adquisición, valor histórico, porcentajes de depreciación utilizados, valores por depreciación contabilizados y acumulados entre otros.

2.- Delinear políticas tendientes a manejar aspectos tales como son: Seguridad, Remoción o baja por deficiencias técnicas o físicas, catalogación y normas de buen uso entre otros, valores mínimos de una inversión en bienes de larga duración para que se amerite su incorporación contable y de control para que sean considerados como activos fijos.

3.- Precautelar su integridad mediante la contratación de pólizas de seguro que los protejan de posibles siniestros, tales como: Robo, daño fortuito o por fuerza mayor, o incendio.

Nota 5.- Pasivo.-

2.- En vista de que existen aportaciones de los accionistas que no cooperan con la operatividad de la compañía, y que más bien su acumulación y empleo responde a otros fines, tales como el Fondo para Accidentes, Jubilación y Seguro de Vida, se recomienda expresamente a la administración que determine la forma en que estos fondos se puedan manejar fuera del ámbito de la compañía, por lo que se podría acceder a mecanismos tales como fideicomisos, u otros de naturaleza similar. La presente se la hace con la finalidad de que en el futuro la compañía no tenga complicaciones de orden tributario.

RECOMENDACIÓN.-

La actual administración analizará las razones por las que no se cumplieron las recomendaciones antes expuestas, o en su defecto exhibirá argumentos que sustenten las razones por las que no es factible viabilizar su cumplimiento.

I.5. OPINION SOBRE LA MEMORIA ENTREGADA POR LA ADMINISTRACIÓN ACERCA DE LA SITUACIÓN DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006.

En cumplimiento a lo prescrito por el artículo 263, numeral 4 de la Ley de Compañías, los administradores, entregaron al suscrito el Informe de Gerencia, con la firma de responsabilidad del Sr. Juan Sigüenza gerente en funciones en el ejercicio 2006, donde se describen las gestiones, actividades y logros alcanzado en el periodo.

ANALISIS.

En este documento se desglosan las acciones cumplidas durante el año 2006, de conformidad a lo que establece la Ley de Compañías y Resoluciones de su Órgano de Control. NO se han localizado en él, argumentos que se contrapongan con la realidad o que difieran con lo manifestado en el presente y sus aseveraciones se pueden verificar mediante la documentación encontrada en los archivos de la compañía, e igualmente todas las diligencias señaladas se ajustan a la gestión que debe cumplir un gerente en funciones.

II. COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO.**II.- EVALUACION DE LOS CONTROLES INTERNOS DE LA COMPAÑÍA.-**

En el transcurso del ejercicio 2006, se revisaron los mecanismos de control interno de la compañía para la realización de sus diversas áreas de gestión, como son: Ingresos, Adquisiciones, Pagos, manejo de Personal entre otros, los mismos que se lo encontró en niveles adecuados de seguridad, involucrando en muchos casos al directorio con el fin de que se avalicen determinadas gestiones relativas especialmente a lo que corresponde a autorización de pagos y otras erogaciones.

II.2.- PROTECCION DE ACTIVOS

Los activos de la compañía a cargo de sus administradores y empleados se mantienen mediante claras normas de uso y manejo, aunque estas no se hallan expuestas en forma escrita; a pesar de que existen bienes como equipos y enseres de oficina técnicamente factibles de aseguramiento, estos no se hallan amparados mediante la cobertura de Pólizas de Seguro ante posibles riesgos por pérdida, robo, daño o incendio..

RECOMENDACIÓN.-

La gerencia general dispondrá:

a) Que para el personal que conforma la administración, tanto ejecutivo como en dependencia deba tener a su cargo bienes de inventario realizable o de larga duración deba firmar actas de recepción por lo que se le entregue para uso, bajo expresas normas y procedimientos para su manejo y conservación. De igual manera el retiro de este personal también será objeto de entrega de los bienes a su cargo de conformidad a los reportes firmados al momento de su recepción.

b) Se reitera nuevamente la necesidad de contratar pólizas de seguro para proteger a los bienes de oficina sobre posibles riesgos por robo u otro tipo de siniestros.

III.- ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

III.1.-ESTADOS FINANCIEROS OBTENIDOS.

En cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 279, numeral 2, la administración ha puesto a disposición del suscrito de la información financiera, registros contables, por ejercicio contable 2006 y los estados financieros que corresponden al cierre del ejercicio.

La contabilidad de la compañía se lo ha venido procesando mediante programa informático, con diversos atributos relativos a desglose de cuentas e información particularizada o individualizada respecto a temas tales como deudores, acreedores, y diversos tipos de gastos e ingresos.

Los Estados Financieros recibidos son:

Balance General.

Balance de Comprobación.

Estado de Pérdidas y Ganancias

Diversos Anexos del detalle de Cuentas Auxiliares

III.2.-ESTADO DE SITUACION

ACTIVOS

Bienes tangibles como son propiedades muebles e inmuebles; reflejados en: Existencias, Propiedad Planta y Equipo. Valores y derechos de la empresa.

NOTA N° 01 ACTIVO CORRIENTE DISPONIBLE

Partidas de activo que corresponden a fondos de inmediata disponibilidad u otros asequibles sin mayores restricciones mayores, como son los correspondientes a Caja, Bancos; que en conjunto representan cerca del 4,20% del total de activos.

La compañía mantiene estas cuentas cuadradas y debidamente conciliadas, el 100% de la recaudación del día anterior se deposita íntegramente en cuentas bancarias de la compañía, y además, se han practicado arquezos de caja para comprobar el adecuado uso de fondos de caja. Y su conformidad con lo reflejado en los registros contables.

Los cuadros que se exponen a continuación revelan las cifras de los diferentes rubros que se obtuvieron en los estados financieros correspondientes a los cierres de año de los ejercicios 2005 y 2006, sus diferencias y el porcentaje de estas respecto al año inicial y en este caso el año 2005.

COMPARACION	AÑO 2005	AÑO 2006	DIFERENCIA	DIFE. %
TOTAL DISPONIBLE	39.131,22	9.060,42	-30.070,80	-76.80
Caja General	6.708,75	8.560,42	1.851,70	27.60
Caja Chica	500,00	500,00	0	0
Bancos	31.922,47	357,76	-31.564,71	-98.8

NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE

Activos en poder de terceros, a cuenta de valores pendientes de recuperación; y dentro de la estructura financiera del Estado de Situación representan el 36.84% respecto del total de activos al cierre del 2006.

RUBROS	A DIC.31. AÑO 2005	A DIC.31 AÑO 2006	DIFERENCIA	INCREMENTO. %
TOTAL EXIGIBLE	111.501,34	79.406,36	-32.094,98	28,00
Cuentas por Cobrar Trabajadores	3.898,05	-	-3.898,05	-100,00
Cuenta por Cobrar Accionistas	39.581,31	35.545,11	-4.036,20	-10,20
Cuenta por Cobrar Clientes.	350,00	7.100,00	6.750,00	1.928,00
Documentos por Cobrar	65.262,05	35.022,26	-30.239,79	-46,33
Cheques Protestados Por Cobrar	563,00	-	-563,00	-100,00
Intereses por Cobrar	1.846,53	1.738,99	-107,54	-5,82

NOTA N° 03 ACTIVO CORRIENTE INVENTARIOS

RUBROS	A DIC.31. AÑO 2005	A DIC.31 AÑO 2006	DIFERENCIA	INCREMENTO. %
INVENTARIOS	1.700,11	1.759,42	59,31	-3,4
Defensas	39,92	39,92	0	0
Carcasas	245,50	189,50	-56	-22,8
Llantas Reencauchadas	701,97	540,49	-161,48	-23
Aceites y Combustibles	490,00	490,00	0	0
Placas	88,00	70,93	-17,07	-19,3
Camisas	134,72	126,30	-8,42	-6,20
Inventario de Vajillas		188,00	188,00	SIN BASE
Inventario de Ollas de Presión		114,28	114,28	SIN BASE

Son sobrantes de bienes adquiridos en administraciones anteriores con la finalidad de ofrecer a sus socios, precios más favorables que los existentes en el mercado de aquel entonces, mas en la actualidad sus saldos mínimos que ya no cumplen con la función de ayudar al transportista y que por diversas razones las actuales administraciones ya no acuden a estos mecanismos de apoyo por haber experimentado diversos tipos de problemas en su manejo.

RECOMENDACIÓN.-

Se insiste nuevamente en la necesidad de que la actual administración agote esfuerzos a fin de recuperar los valores que estos puedan tener en el mercado a la fecha, sacándolos a remate, aunque existen otros que se incorporan en el presente ejercicio (ollas y vajilla).

NOTA N° 4 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

En vista de los requerimientos de la operación la compañía requiere prepagar determinados gastos, u otros que se los debe prepagar como es el caso de los impuestos.

Al cierre de ejercicio se encuentran valores que se consignan por concepto de pagos a accionistas que se hallan en proceso de retiro de la compañía y que se hallan pendientes de legalizar su salida con el respectivo retiro de acciones par ingresarlos a tesorería.

COMPARACION	AÑO 2005	AÑO 2006	DIFERENCIA	DIFE. %
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	10.634,26	36.705,86	26.071,60	245.10
Impuestos Anticipados	551.93	2.057.62	-2.255,31	-52.20
Varios Pagos Anticipados	1.100.00	1.100,00	-5.221.33	-82.50
Anticipo por Liquidación de Accionistas	38.300.00	33.548,24	-4.751,76	12,40
Anticipo por Compra de Derechos	31.416,59	-	-31.416,59	-100

NOTA N° 05 ACTIVO FIJO; PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Inversión Inmovilizada en sus diversas manifestaciones: Las Propiedades, Planta y Equipo, su aporte se justifica por cuanto constituyen inversiones en bienes de larga duración para apoyar la labor administrativa de la compañía y su aporte sobre el total de activos es del 7,95%.

La administración no efectúa significativas inversiones en este tipo de activos, y su disminución en valor neto se justifica por cuanto estos bienes, se hallan sujetos a una carga por depreciación que supera los \$ 5.000 dólares, de conformidad a los porcentajes limites tolerados por la Ley de Régimen Tributario Interno.

RUBROS	A DIC.31 AÑO 2005	A DIC.31 AÑO 2006	DIFERENCIA	INCREMENTO. %
ACTIVOS FIJOS	18.028,19	17.149,77	-878,42	-4,80
Equipo de Oficina	2.723,32	2.723,32	0	0
Equipos de Comunicación	8.001,24	8.301,24	+300,00	3,70
Otros Equipos de Oficina	6.149,70	7.049,70	900,00	14,60
Muebles y Enseres	2.546,71	2.546,71	0	0
Equipos de Computación	5.587,09	8.541,99	2.954,90	52,80
Sistemas Informáticos	1.767,36	1.767,36	0	0
Depreciaciones Acumuladas	-8.747,13	-13.780,45	-5.033,32	-57,50

OBSERVACION.- Aún no se disponen de catastros que permitan apreciar información correspondiente a un desglose activo, que permita hallar información que corresponda a: Fechas de adquisición, código de identificación, valor unitario de adquisición, expectativa de vida útil, valor de la depreciación acumulada entre otros.

RECOMENDACIÓN.

La gerencia general dispondrá a:

Que Contabilidad que mediante el empleo de medio informático con la finalidad de obtener una base de datos estructurada sobre los activos fijos de la compañía, cuadrado y conciliado con las cifras contables, que permita determinar entre otros: Identificación, existencia, localización, estado de conservación, responsables y requerimientos de cambio, reacondicionamiento o baja según fuere del caso. Recomendación ya solicitada en el ejercicio anterior.

NOTA N° 05 OTROS ACTIVOS

COMPARACION	AÑO 2005	AÑO 2006	DIFERENCIA	DIFE. %
OTROS ACTIVOS	0	71.091,31	71.091,31	SIN BASE
INVERSIONES A LARGO PLAZO	0	71.091,31	71.091,31	SIN BASE
Participaciones en Empresa Tomebamba	0	71.091,31	71.091,31	SIN BASE

Lo integran aquellos activos que no representan los dos grupos antes referidos (Activos Corrientes y Fijos) y estos corresponden a los valores que la compañía ha tenido que pagar a los accionistas que se han retirado, por concepto de la cadencia de sus derechos sobre los bienes de lo que representa la Empresa Tomebamba, y básicamente sobre el edificio que es su activos de valor más significativo. Su aporte proporcional en el total de activos es del 32,98%.

III.3.- PASIVO Y PATRIMONIO

NOTA N° 06 PASIVO

RUBROS	A DIC.31. AÑO 2005	A DIC.31 AÑO 2006	DIFERENCIA	INCREMENTO. %
TOTAL PASIVO	148.070,95	171.670,71	23.599,76	15,90
PASIVO CORTO PLAZO	148.070,95	171.670,71	23.599,76	15,90
Cuentas Por Pagar	2.829,00	2.569,32	-259,68	-9,10
Provisiones Sociales por Pagar	2.241,02	506,84	-1734,18	-77,30
Obligaciones IESS.	378,07	781,24	403,17	106,60
Obligaciones Tributarias	3.155,78	1.382,38	-1.773,40	-56,10
Aportes Voluntarios en Custodia	138.489,90	166.430,93	27.941,03	20,10
Cuentas Varias por Pagar	977,18	2.569,32	1.592,14	162,90

Lo integran cuentas que representan obligaciones por pagar y compromisos a cumplir de parte de la compañía para con terceros o con los dueños de la compañía. Sumadas conforman el 79.65% de las fuentes de financiamiento de la compañía.

Ninguna de las partidas de pasivo le representan a la compañía costos financieros por mantenerlos.

El grupo más representativo lo constituyen " Los aportes Voluntarios en Custodia", que se halla conformado por parte de los aportes que realizan semanalmente los señores accionistas como requisito dispuesto por la administración para asegurar importantes riesgos propios de la actividad tales como: Fondo para Accidentes, Seguro de Jubilación y Muerte; Aportes para la compra de Derechos de la Empresa (Empresa Tomebamba), los mismos que tienen la particularidad de ser disponibles para los señores accionistas dentro de expresas normas reglamentarias, y son fondos que se los ha acumulado desde varios ejercicios fiscales anteriores. En el ejercicio anterior y en el presente, en parte se dispuso de una porción de sus fondos para solucionar el retiro de varios de los señores accionistas como es de conocimiento de la totalidad de ellos, por cuanto el tema fue tratado en juntas generales anteriores.

RECOMENDACIÓN.

a) La gerencia general dispondrá de la realización de un estudio de ingresos y salidas de estos fondos con la finalidad de poder mantener en cuentas bancarias de la compañía el valor medio requerido para sustentar sus requerimientos mensuales o periódicos, con la finalidad de desagregar el resto de estos recursos a fin de que se los coloque en una institución financiera o por otro medio de aseguramiento que permita proteger su existencia y rentabilidad.

b) Por contabilidad se segregará luego del estudio antes referido la parte de obligaciones que no corresponda a entregas o liquidación en el corto plazo, para ser trasladado a una sección de pasivo, como Pasivo a Largo Plazo, en vista de que su exigencia rebasaría los 360 días.

NOTA N° 07 PATRIMONIO

Conceptualmente se halla conformado por: El Capital Social, Aportes para Futura Capitalización; Reservas y Resultados de periodos anteriores y del presente ejercicio.

RUBROS	A DIC.31. AÑO 2005	A DIC.31 AÑO 2006	DIFERENCIA	INCREMENTO. %
TOTAL PATRIMONIO	93.658,43	43.860,19	-19.798,24	-21,10
CAPITAL Y APORACIONES.	96.001,48	87.192,00	-8.809,48	-9,10
Capital Social	90.000,00	90.000,00	0	0
Aportaciones para Futura Capitalización.	6.001,48	6.001,48	0	0
Acciones en Tesorería		-2.808,00	-2.808,00	Sin base
RESERVAS	2.326,55	2.326,55	0	0
Reserva Legal	1.777,40	1.777,40	0	0
Reserva Estatutaria	549,15	549,15	0	0
RESULTADOS	-4.669,60	-51.659,84	-46.990,24	-1.006,30
Ejercicios Anteriores	-10.781,45	-4.669,60	6.111,85	56,60
Resultados Ejercicio Corriente	6.111,85	-46.990,24	-40.878,39	-668,80

La compañía en el presente ejercicio fiscal arroja un déficit, por cuanto se han producido costos y gastos fuera de lo requerido para atender su ciclo operativo, como son los pagos por tributos correspondientes a años anteriores exigidos por la autoridad fiscal (\$7.972,52), o los pagos de las arcas de la compañía a los señores Cabrera, luego de que la justicia fallará a su favor (\$19.97,00) y otros que no se encontraban previstos en el presupuesto de gastos por el ejercicio fiscal que terminó.

III.4.- ANALISIS DE CUENTAS DE RESULTADOS.-

NOTA N° 08 INGRESOS

Se obtienen por los aportes de los accionistas con la finalidad de procurar fondos que permitan el manejo administrativo de la compañía en todo lo concerniente a su actividad como tal por la concesión en la transportación urbana en las rutas a su cargo.

Se cuenta con medios informáticos que permiten el control de los aportes de los accionistas, que semana a semana deben aportar recursos para el funcionamiento de la compañía.

Cabe agregar que solo una parte de los aportes de los accionistas se destinan a financiar los costos de operación de la compañía, por cuanto como ya se indicó anteriormente otra parte ingresa a la compañía en calidad de "préstamos" de los accionistas a ella, para que cumplan funciones específicas para el bienestar de los asociados.

RUBROS	AÑO 2006
TOTAL INGRESOS	87.994,98
INGRESOS ORDINARIOS	84.481,62

ACCIONISTAS	84.481,62
Multas	2.661,02
Administración y Operación	34.000,00
Expresos	1.534,00
Cámara de Transporte	6.991,00
FENATU	2.679,70
Mensualidades	36.615,90
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	5.513,36
Intereses Ganados	3.386,62
Otros Ingresos Exentos	106,48
Utilidad en Venta de Activos	20,26

El departamento contable mantiene registros debidamente diferenciados con la finalidad de establecer los rendimientos y otros parámetros de evaluación por cada punto de venta.

NOTA N° 09 GASTOS

RUBRO	AÑO 2006
COSTOS Y GASTOS	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	89.096,61
Gastos de Personal	18.268,31
Servicios Pagados	70.828,30
GASTOS NO OPERATIVOS	7.938,94
Gastos Financieros	14,96
Diferencia en Cobros	0,24
GASTOS NO DEDUCIBLES	37.949,67
Intereses Pagados	1.748,64
Multas Pagadas	13,37
Otros Gastos NO Deducibles	36.187,66

Son cargos o desembolsos efectivos o contables únicamente que se generan con la finalidad de sustentar las actividades operativas y no operativas correlacionadas con la gestión productiva de la compañía.

Estos comprenden básicamente dos grupos: Gastos Administrativos y Gastos No Operativos, Los primeros son aquellos necesarios para la operación de la compañía, ellos se incluyen los gastos de personal, gastos de mantenimiento, pagos de diferentes servicios y otros insumos requeridos, los del segundo grupo en cambio tienen que ver con gastos que incurre la empresa por diversas razones que no se hallan directamente vinculadas a su operación, como podrían ser los financieros o los no deducibles que corresponden a aquellos que la autoridad tributaria (SRI) no los acepta por no corresponder al giro habitual de la actividad de la compañía, (multas e intereses tributarios, pagos que corresponden a otros periodos, y otros que no se hallan debidamente sustentados).

Los costos y gastos a nivel contable disponen de un buen grado de segregación, en el sistema contable informático en uso.

RECOMENDACIÓN.-

La gerencia general dispondrá para el nuevo ejercicio: La preparación de estados comparativos que permitan equiparar periódicamente (mensual o trimestral) la acumulación de ingresos y gastos por un periodo determinado, al amparo de los registros contables y cuadros presupuestarios, con la finalidad de poder optimizar el empleo y captación de recursos (ingresos y gastos)

III. OPINIÓN RESPECTO A LA INFORMACION REVELADA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

En base a la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2006, se manifiesta que los mismos que se ajustan a los requerimientos legales, salvo, las observaciones vertidas en las diferentes Notas del presente Informe.

III.5.- OPINIÓN AL CAPÍTULO III.

1. *A la Junta General de Accionistas, corresponde la responsabilidad de aprobar los Estados Financieros por el ejercicio fiscal que termina el 31 de diciembre de 2006; en tanto que al comisario la de verter una Opinión sobre ellos.*
2. *Las actividades de comisario se han enmarcado en las disposiciones legales establecidas en la Ley de Compañías, en el artículo N° 279, entre otros, y contando con la aplicación de Normas tales como son las NEA, (Normas Ecuatorianas de Auditoría) se ha practicado diversas comprobaciones y otras que incluyen la evaluación del cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad empleadas. Por consiguiente se considera que esta labor provee una base razonable para expresar una opinión.*
3. *Y en la opinión de comisario que suscribe el presente informe, los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2006, excepto lo que se expresa en las puntuales observaciones incorporadas en el presente,, los demás saldos en los aspectos más significativos, presentan razonablemente la situación económica - financiera y el resultado operacional.*
4. *La emisión y contenido de los Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía mas la del comisario revisarlos de conformidad a lo establecido en el punto 4. del artículo 279 de la Ley de Compañías, ya antes referido.*

IV.- INTERPRETACION DE INDICADORES FINANCIEROS.

El breve siguiente análisis expresa la visión de los suscritos sobre la compañía respecto a su posicionamiento en el campo económico y financiero.

1. LIQUIDEZ CORRIENTE, COEFICIENTE 0.74

Índice que relaciona el Activo Corriente con el Pasivo Corriente, expresa que la posición de liquidez corriente acusa una leve superación en relación al ejercicio anterior (0.26).

2. DE SOLVENCIA. — 20,34%

Relaciona el patrimonio con los activos totales, en la medida que los primeros representan fondos propios dispuestos para financiar parcialmente la inversión en los segundos. Respecto de años anteriores, éste se mantiene también en nivel negativo, situación que obliga a la compañía a revertirla mediante capitalización con recursos frescos.

3. RENTABILIDAD, BENEFICIOS SOBRE ACTIVOS MEDIOS: - 0,218

Expresa la productividad de los activos para conseguir la Utilidad en el ejercicio, el mismo que aunque de poca significación al igual que en el ejercicio anterior, representa el inicio de una superación en cuanto a resultados.

V. INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OTRAS DISPOSICIONES CONSTANTES EN EL ARTÍCULO 279, DE LA LEY DE COMPAÑÍAS.

A. Se han visitado varias dependencias operativas de la institución con la finalidad, determinar áreas críticas pendientes de superación.

B. CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La Administración, cumple con sus obligaciones tributarias de conformidad a lo dispuesto por la ley.

Cuenca, 18 de marzo del 2007.

C.P.A. Eco. Polo César Cabrera
COMISARIO