

Ambato, 28 de marzo del 2011

Señor

Luis J. Jeréz Aguilar

GERENTE COMPAÑÍA DE TRANSPORTES "JERPAZSOL S.A"

Ciudad.

De mi consideración:

Con el propósito de dar cumplimiento a lo que dispone la Ley de Compañías, me permito adjuntar al presente el Informe de Comisario Revisor por el año 2010 de la Compañía de Transportes "JERPAZSOL S.A.", a fin de que sea conocido y aprobado en la próxima Sesión de la Junta General de Accionistas.

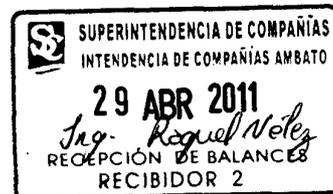
Particular que comunico para los fines legales consiguientes.

Atentamente,

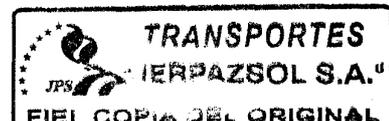


Dr. Heriberto Merino Robles

COMISARIO REVISOR



Adj. Lo Indicado.



COMPAÑÍA TRANSPORTES "JERPAZSOL S.A."

**INFORME DE COMISARIO REVISOR
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2010**

**Estimadas Señoras y Señores
ACCIONISTAS:**

A fin de dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías y los Estatutos y en mi calidad de Comisario Revisor de la "Compañía de Transportes JERPAZSOL S.A.", me permito poner a vuestra consideración el Informe de Comisario Revisor correspondiente al ejercicio económico del año 2010.

Con el propósito de elaborar el presente informe se ha realizado una revisión mensual de los Actos Administrativos así como también se ha procedido a la revisión de los Comprobantes de Ingresos y Egresos, Auxiliares y Registros existentes en la Compañía así como también a los Libros Contables del año 2010, razón por la cual pongo en vuestro conocimiento los siguientes aspectos:

1.-FUNCIÓN ADMINISTRATIVA.-

Necesario es anotar que las labores realizadas por la Administración de la Institución se basan en la aplicación de la Ley de Compañías, el Estatuto y los Reglamentos que se hallan vigentes, así como también las disposiciones emanadas por la Junta de Accionistas y el Directorio de la compañía.

Existiendo un Presupuesto de Gastos e Ingresos aprobado por la Junta de Accionistas, la Administración en todo momento ha tratado de ajustarse a los valores allí establecidos.

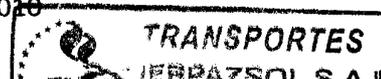
Anotemos que las Transacciones Contables realizadas están amparadas mediante justificativos y documentos individuales tales como Facturas, Notas de Egreso, Notas de Ingreso, Notas de Crédito y Notas de Débito que se hallan archivados en forma cronológica y mensual, destacándose la utilización de un Sistema Contable uniforme que permite un seguimiento adecuado de las labores realizadas.

Adicionalmente se debe puntualizar que las recaudaciones diarias se las deposita íntegramente en la cuenta que mantenemos en la Cámara de Comercio, depósitos que concuerdan con los reportes de recaudación.

También se anota que los pagos por los diferentes conceptos se los realiza previa la presentación de los justificativos necesarios y mediante la emisión de cheques que firman conjuntamente el Gerente y Presidente de la institución.

2.-FUNCIÓN FINANCIERA.-

Importante es realizar un análisis de las principales cuentas del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias cortados al 31 de diciembre del 2010.



Así mismo se adjunta el Cuadro Comparativo de Balances de los años 2009 y 2010, en donde se establecen las diferencias en más o en menos entre las diferentes Cuentas, con sus respectivos porcentajes.

2.1 BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31-2010

2.1.1 CUENTAS DEL ACTIVO.-

Entre las principales cuentas anotamos:

2.1.1.1 CAJA Y BANCOS.-

En Caja Chica tenemos un saldo de \$ 100,28, en tanto que la Cuenta de Comercio arroja un saldo de \$ 2.990,14.

2.1.1.2 INVERSIONES EN BANCOS.-

Representa el 70.73 % con relación al Total del Balance y durante el año se han mantenido saldos considerables en Inversiones, a diciembre 31 el saldo es de \$ 307.743.59 y esto ha dado como resultado ingresos adicionales para la compañía por \$ 26.267.56 que financian el presupuesto de gastos.

Es de anotar que el promedio de renta de inversiones esta en el orden del 9.50% sobre el capital lo cual lo considero una muy buena renta que pocas instituciones financieras lo pagan.

Durante el año 2009 en forma permanente se han realizado los traspasos a Inversiones para obtener réditos en beneficio de la empresa.

2.1.1.3 CUENTAS POR COBRAR CUOTAS ADMINISTRATIVAS.-

El valor de ésta cuenta es \$ 33.999.35, se desglosan en :

ANTICIPO A PROVEEDORES por \$ 14.552.08, consta el valor entregado por asesoría legal a una profesional de la ciudad de Quito más un valor entregado por ayuda al transporte.

CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS, existe la cantidad de \$ 22.447.27, por cuotas administrativas que están pendientes de cobrar a varios socios las mismas que deben ir cobrándose en el menor tiempo posible, debiendo anotarse que un socio con saldo mayor canceló su cuenta en el mes de enero del 2011.

Se recomienda que estos valores sean cobrados oportunamente de acuerdo a su origen

2.1.1.4 RETENCIONES FISCALES.- Con \$ 7.409.72 lo componen las siguientes cuentas:

RETENCIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA con un saldo consignado ante el SRI por \$ 517,92,

CREDITO TRIBUTARIO del IVA por \$ 279,16 , valor éste que debemos liquidarlo en el SRI



ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA con un valor de \$ 6.612,64, como producto de anticipo de \$ 3.864,13 entregados al SRI en el año 2009 y \$ 2.748,51 entregados en el 2010

Es necesario considerar estos anticipos de impuesto a la renta para ver si es factible ajustarlos

2.1.1.5 ACIVO FIJO.-

Esta cuenta representa el 15.31 % con respecto al Total del Balance, el total de Activos Fijos menos la Depreciación Acumulada presenta un saldo de \$ 66.598.71 con el siguiente detalle:

Edificio	\$	68.119.63
Muebles de Oficina		20.161.48
Equipo de Cómputo		4.594.07
Muebles y Equipos de Salón		3.859.29
Menos Depreciación Acumulada Total		<u>- 30.135.76</u>
TOTAL ACTIVOS	\$	66.598.71

Para la depreciación Acumulada se utiliza el método de Línea Recta con valores iguales de la depreciación para cada año según el bien.

2.1.1.6 DIFERIDOS AMORTIZABLES.-

Esta contiene el saldo de Cuentas por Cobrar de Años Anteriores con un saldo de \$13.272.44, valor que deberá ser amortizado en los siguientes tres años

2.1.2 CUENTAS DEL PASIVO.-

Realicemos el análisis de las principales cuentas:

2.1.2.1 OBLIGACIONES PATRONALES.-

Tenemos un valor acumulado por cancelar de \$ 3.084.12; que corresponden **APORTES AL IESS** por \$ 197,38 a ser cubierto en el siguiente mes, la **RESERVA DE GASTOS PARA EL PERSONAL** por \$ 2.837.53 y por **PAGAR AL IESS POR PRÉSTAMOS** de empleados por \$ 49,21

2.1.2.2 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.-

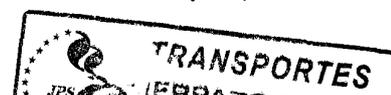
Como saldos por pagar al S.R.I. tenemos un valor de \$ 355.1 que se cancela al mes siguiente de su contabilización por **RETENCIÓN EN LA FUENTE** \$ 150,42 y **RETENCIÓN IVA** \$ 204,68

2.1.2.3 OBLIGACIONES BANCARIAS

Por un sobregiro contable producido en Produbanco tenemos la cantidad de \$ 3.127,49, sin embargo en la cuenta bancaria no consta este sobregiro por que existen varios cheques girados y no cobrados.

2.1.2.4 OBLIGACIONES POR PAGAR.-

Tenemos Utilidades de Accionistas de años anteriores que no han retirado por \$ 1.087.40



2.1.2.5 CUENTAS POR PAGAR.-

Se presenta un saldo de \$ 6.333.68 que se incluye un valor de un accionista activo por \$ 3.554,43, de un ex accionista a cancelar por \$ 2.138,99 y de varios Socios por \$ 640.26

- Se recomienda que éstos valores deben ser liquidados en lo posible considerando las Cuotas Administrativas por Cobrar según el caso e cada acreedor"

2.1.3 CAPITAL Y PATRIMONIO.-

Dentro de éste grupo de cuentas anotamos:

2.1.3.1 CAPITAL SOCIAL.-

En esta cuenta tenemos el **CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO** con un valor de \$ 44.082,00 que se halla distribuido entre 44 Socios.

2.1.3.2 FUTURA CAPITALIZACIÓN.-

El valor para futura capitalización que se halla en proceso es de \$ 350.191,80

2.1.3.2 RESERVAS Y RESULTADOS

Por concepto de **RESERVAS** tenemos un valor de \$ 25.559,09 que lo conforman la **RESERVA LEGAL** con \$ 7.387.41, **RESERVA ESTATUTARIA** por \$ 3.443.36 y **RESERVA FACULTATIVA** por \$ 14.728.32.

Como **RESULTADO DEL EJERCICIO** por EL AÑO 2010 tenemos una **UTILIDAD** de \$ 1.219.47

2.2 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A DICI. 31-2010

Del análisis al Estado de Pérdidas y Ganancias se tienen los siguientes resultados y cometarios:

2.2.1 INGRESOS

Por Grupos de Ingresos se presenta el siguiente resumen:

INGRESOS POR SERVICIO DE TRANSPORTE		40.620.60
Admisión Transporte	\$16.547,37	
Permiso de Salida	239,47	
Cuotas Administrativas	<u>23.833.76</u>	
OTROS INGRESOS		993.09
INGRESOS FINANCIEROS (Intereses Recibidos)		<u>26.267.56</u>
TOTAL DE INGRESOS	\$	67.881.25

2.2.1.1 ADMISIÓN DE TRANSPORTE, valor de \$ 16.547,37 que corresponde al valor entregado por nuevos socios admitidos en la Institución por traspasos.



2.2.1.2 PERMISOS DE SALIDA, por valores recibidos de socios por viajes realizados fuera de la ciudad \$ 239,47

2.2.1.3 CUOTAS ADMINISTRATIVAS , corresponde a la cuota diaria de \$ 1,24 para Gastos Administrativos que entregamos cada uno de los socios con un total de \$ 23.833,76

2.2.1.4 OTROS INGRESOS, suman \$ 993,09 por multas de Deportes, Vigilancia y Otros Ingresos.

2.2.1.5 INGRESOS FINANCIEROS, en este rubro se han contabilizado los Intereses recibidos por INVERSIONES \$ 26.267,56, y como se indicó anteriormente éstos intereses financian directamente el Presupuesto de la institución, estos ingresos representan el 38.68% con respecto al total de los Ingresos

2.2.2 EGRESOS

El total de Egresos o Gastos alcanza a la cantidad de \$ **66.661.78**, detallándose entre los gastos considerables los siguientes:

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	17.716.74
HONORARIOS (INCLUYE GASTOS LEGALES)	12.095.20
DEPRECIACIONES	6.064.09
ANIVERSARIO	5.482.43
GASTOS AMORTIZACION CUENTAS POR COBRAR	4.424.14
GASTOS NO DEDUCIBLES	3.799.90
SERVICIOS BASICOS	2.382.20
GASTOS COMISIÓN DE DEPORTES	2.196.64
MATERIALES DE OFICINA	1.927.64
IMPUESTOS	1.874.64
MANTENIMIENTO DE ACTIVOS	1.842.68
AGUINALDO NAVIDEÑO	1.365.09
LIMPIEZA Y ASEO	1.321.35

Existen otros valores menores que no se detallan y que constan el Balance de Resultados.

Es de anotar que todos los gastos se hallan debidamente sustentados y justificados con los respectivos comprobantes.

2.2.3 UTILIDAD DEL EJERCICIO.-

Restando al TOTAL DE INGRESOS \$ 67.881.25 el TOTAL DE GASTOS \$ 66.661.78 nos da una **UTILIDAD DE EJERCICIO POR \$ 1.219.47**

De esta Utilidad deberá realizarse la Distribución de: Utilidades a Trabajadores, la Retención del Impuesto a la Renta y las Reservas respectivas; finalmente el saldo de la Utilidad Líquida la Junta General de Accionistas deberá decidir el destino de la misma.



3. -SITUACIÓN FINANCIERA.-

Puntualicemos varios Índices Financieros con el objeto de establecer la Situación Financiera de la Institución, y entre los más importantes detallamos:

Tomando del BALANCE GENERAL anotamos:

A.- CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVO CORRIENTE MENOS PASIVO CORRIENTE

$$= 310.834.01 - 13.987.79 = 296.846.22$$

En la Compañía existe un capital de trabajo muy elevado por este motivo son las Inversiones que se desarrollan y éstas a su vez producen una buena rentabilidad.

$$\text{B.- INDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{310.834.01}{13.987.79} = 22.22 \text{ veces}$$

Con respecto a lo anotado debemos puntualizar que el **INDICE DE LIQUIDEZ** de la Institución es muy elevado, se puede invertir el excedente pero siempre y cuando generen ingresos inmediatos que cubran el presupuesto de gastos de la institución.

C.- ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

Para establecer este indicador únicamente tomamos los valores del PASIVO y del PATRIMONIO

PASIVO	\$	13.987.79	3.21 %
PATRIMONIO		421.126.44	96.79 %

De las cifras anotadas tenemos que el financiamiento propio de la empresa es del 96.79% que es un porcentaje muy bueno y el financiamiento de terceros es apenas de del 3.21 %.

D.- INDICE PATRIMONIAL

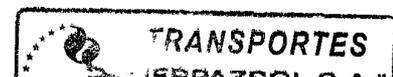
$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{421.126.44}{435.114.23} = 96.79 \%$$

Expresa que nuestro patrimonio constituye el 96.79 % con respecto al Total de Activos

De análisis del ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS tenemos:

E.- RENDIMIENTO DEL CAPITAL

Para obtener el Rendimiento del Capital tomamos la Utilidad del Ejercicio \$1.219.47 y restamos 15% de participación de Trabajadores \$ 182.92 y el 25% de Impuesto a la Renta \$ 259.13 quedando la Utilidad Líquida de \$ 777.42



$$\frac{\text{UTILIDAD LIQUIDA}}{\text{CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO}} = \frac{777.42}{44.082.00} \times 100 = 1.76 \%$$

Durante el ejercicio económico existe una Rentabilidad del Capital Suscrito y Pagado que es apenas del 1.76 % que resulta una rentabilidad muy baja.

4.- OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Debo anotar que se ha realizado una revisión de los hechos contables producidos en el año 2010, por lo que en mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTES JERPAZSOL S.A. al 31 de diciembre del 2010, y se han establecido los verdaderos resultados operacionales según lo demuestra el Estado de Resultados de conformidad con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

5.- RECOMENDACIONES.-

.-En base a las verificaciones contables efectuadas en el presente Informe, me permito recomendar a los señores Accionistas, aprobar los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010.

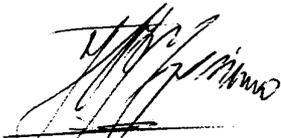
.-Reitero que es necesario exigir la cancelación de la Cuentas por Cobrar de las Cuotas Administrativas y a su vez realizar la liquidación con Cuentas Por Pagar previo conocimiento con los involucrados.

.-Así mismo se debe realizar un análisis sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta a fin de ajustarlo si es del caso.

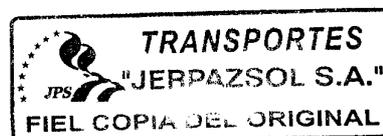
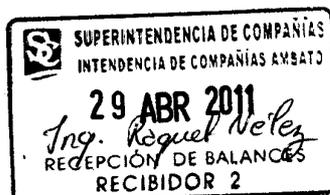
.-De otro lado se debe tomar muy en cuenta que la existencia de una liquidez muy elevada debe ser aprovechada de inmediato a fin de realizar la inversión en otras actividades relacionadas con el transporte y que generen ingresos en el corto plazo, tratando de superar los ingresos por inversiones que está en el orden del 9.50%.

Sin otro particular de ustedes y esperando haber cumplido con vuestras expectativas me suscribo.

Atentamente,



Dr. Heriberto Merino Robles
COMISARIO REVISOR
C.P.A. Reg. 18.187



COMPAÑÍA DE TRANSPORTES JERPAZSOL S.A.

CUADRO COMPARATIVO DE BALANCES DE AÑOS 2009 Y 2010

CUENTAS	AÑO 2009	AÑO 2010	INCR.o DISM.	PORCENTAJE %
BALANCE GENERAL				
ACTIVO				
INVERSIONES	301,651.25	307,743.59	6,092.34	2.02
CAJA	124.86	100.28	-24.58	-19.69
BANCOS	21,476.24	2,990.14	-18,486.10	-86.08
CUENTAS POR COBRAR	18,544.38	36,999.35	18,454.97	99.52
RETENCIONES FISCALES	3,864.13	7,409.72	3,545.59	91.76
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	71,688.40	66,598.71	-5,089.69	-7.10
DIFERIDOS AMORTIZABLES	17,696.58	13,272.44	-4,424.14	100
TOTAL ACTIVOS	435,045.84	435,114.23	68.39	0.02
PASIVO				
OBLIGACIONES PATRONALES	3,507.68	3,084.12	-423.56	-12.08
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	551.66	355.10	-196.56	-35.63
OBLIGACIONES POR PAGAR(Util.Accion.2006)	1,313.61	1,087.40	-226.21	-17.22
CUENTAS POR PAGAR	6,300.31	6,333.68	33.37	0.53
OBLIGACIONES BANCARIAS-Sobregiro	0.00	3,127.49	3,127.49	100.00
TOTAL PASIVO	11,673.26	13,987.79	2,314.53	19.83
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	44,082.00	44,082.00	-	-
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	350,191.80	350,191.80	-	-
RESERVA LEGAL	7,387.41	7,387.41	-	-
RESERVA ESTATUTARIA	3,443.36	3,443.36	-	-
RESERVA FACULTATIVA	14,728.32	14,728.32	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,539.69	1,293.55	-2,246.14	-63.46
PATRIMONIO	423,372.58	421,126.44	-2,246.14	-0.53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	435,045.84	435,114.23	68.39	0.02
ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS				
INGRESOS	79,082.43	67,881.25	-11,201.18	
INGRESOS OPERACIONALES	43,420.26	41,613.69	-1,806.57	-4.16
PERMISOS DE SALIDA	3,378.00	239.47	-3,138.53	-9.29
ADMISION	2,372.00	16,547.37	14,175.37	100.00
CUOTAS ADMINISTRATIVAS	35,406.50	23,833.76	-11,572.74	-32.69
MULTAS SESIONES	107.20	-	-107.20	100.00
MULTAS DEPORTES	1,436.00	149.27	-1,286.73	-89.61
MULTAS VIGILANCIA	720.00	666.64	-53.36	-7.41
OTROS INGRESOS	0.56	177.18	176.62	-
INGRESOS FINANCIEROS	35,662.17	26,267.56	-9,394.61	-26.34

EGRESOS				
GASTOS ADMINISTRATIVOS	70,357.10	66,661.78	-3,695.32	-5.25
SUELDOS	12,780.00	12,912.00	132.00	1.03
APORTE PATRONAL	1,616.57	1,568.76	-47.81	-2.96
FONDO DE RESERVA	840.27	1,075.94	235.67	28.05
DECIMO TERCER SUELDO	724.28	1,076.04	351.76	48.57
DECIMO CUARTO SUELDO	522.48	484.00	-38.48	-7.36
HONORARIOS	13,330.12	12,695.20	-634.92	-4.76
GASTOS DE VIAJE	12.00	-	-12.00	-100.00
SERVICIOS BASICOS	2,983.32	2,382.20	-601.12	-20.15
COMUNICACIONES	371.11	343.22	-27.89	-7.52
MATERIALES DE OFICINA	1,176.45	1,927.64	751.19	63.85
GASTOS DE MOVILIZACION	496.50	1.50	-495.00	-99.70
PUBLICACIONES	131.38	181.86	50.48	38.42
LIMPIEZA Y ASEO	1,335.64	1,321.35	-14.29	-1.07
GASTOS BANCARIOS	139.85	117.16	-22.69	-16.22
MANTENIMIENTO ACTIVOS	2,219.77	1,842.68	-377.09	-16.99
IMPUESTOS	2,213.25	1,874.64	-338.61	-15.30
DEPRECIACIONES	3,601.48	6,064.09	2,462.61	68.38
GASTOS DE GESTION	5,541.58	525.00	-5,016.58	-90.53
CONTRIBUCIONES Y DOCACIONES	715.85	755.42	39.57	5.53
SUMINISTROS VARIOS	328.20	331.37	3.17	0.97
MATERIALES Y UTILES	56.00	-	-56.00	-100.00
VACACIONES	875.13	614.81	-260.32	-29.75
PUBLICIDAD	20.00	-	-20.00	100.00
JUNTAS ACCIONISTAS	252.33	162.78	-89.55	-35.49
COMISION DEPORTES	1,458.91	2,196.64	737.73	50.57
SUSCRIPCIONES	92.00	89.00	-3.00	100.00
DIETAS COMIS.DISC. Y VIGILANCIA	561.84	141.93	-419.91	-74.74
COMISION DISCIPLINA	183.36	21.00	-162.36	100.00
AGUINALDO NAVIDEÑO	1,795.91	1,365.09	-430.82	-23.99
GASTOS DE REPRESENTACION	1,440.08	470.00	-970.08	-67.36
REUNIONES DE TRABAJO	486.73	388.46	-98.27	-20.19
ANIVERSARIO	6,111.48	5,482.43	-629.05	-10.29
GASTOS DIRECTORIO	19.80	-	-19.80	-100.00
GASTOS NO DEDUCIBLES	178.62	3,799.90	3,621.28	-
HORAS EXTRAS	93.04	-	-93.04	-100.00
SERVICIOS DE PARQUEO	9.40	-	-9.40	-100.00
GASTOS JUDICIALES	800.00	24.00	-776.00	-97.00
INTERESES Y MULTAS	0.03	1.53	1.50	-
AMORTIZACION CUENTAS POR COBRAR	4,424.14	4,424.14	-	100.00
OCUPACION VIA	418.20	-	-418.20	-100.00
RESULTADOS ACREEDORES	79,082.43	67,907.29	-11,175.14	-14.13
TOTAL EGRESOS OPERACIONALES	70,357.10	66,661.78	-3,695.32	-5.25
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8,725.33	1,219.47	-7,505.86	-86.02



DR. HERIBERTO MERINO ROBLES
COMISARIO REVISOR

