

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES JERPAZSOL S.A.

INFORME DE COMISARIO REVISOR CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2006

Señores

ACCIONISTAS:

Como es de conocimiento de los señores accionistas debido a la renuncia del Comisario Revisor Titular Darío Pazmiño producida en el mes de diciembre del 2006, en mi calidad de Comisario Revisor Suplente he sido principalizado de acuerdo al Estatuto de la Compañía.

De otro lado y al no haber presentado el Informe de Comisario Revisor por parte del Ing. Darío Pazmiño, a pedido del señor Gerente Luis Joaquín Jérez mediante oficio de marzo 30 del 2007 me veo en la necesidad de presentar ante ustedes el siguiente Informe de Comisario Revisor y así cumplir con lo establecido en la Ley de Compañías y el Reglamento.

Para ejecutar este Informe se ha realizado una revisión posterior de los Balances Mensuales incluido el del mes de diciembre, por lo que me limitaré a puntualizar hechos subsecuentes con respecto al Balance General y al Estado de Pérdidas y Ganancias.

De esta revisión se anotan los siguientes aspectos considerados importantes.

1.-ASPECTO ADMINISTRATIVO.-

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.

Los Gastos Administrativos se cubren mediante el aporte diario de \$ 3,50 que únicamente lo realizan los accionistas que tienen sus unidades al servicio del transporte urbano, sin que exista aporte alguno por este concepto de parte de los accionistas que no tienen unidades de trabajo.

Las Transacciones Contables realizadas están amparadas mediante justificativos (documentos) individuales tales como Facturas, Notas de Egreso, Notas de Ingreso, Notas de Crédito, Notas de Débito y demás que se hallan archivados en forma cronológica y mensual.

2.-ASPECTO FINANCIERO.-

A continuación se anota un análisis de las principales cuentas del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias, realizándose inclusive un comparativo entre los saldos del 2005 y 2006

2.1 BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31-2006

2.1.1 CUENTAS DEL ACTIVO.-

Entre las principales cuentas anotamos:

2.1.1.1 CAJA Y BANCOS.-

Existe un saldo es de \$ 41.010.25, durante el año 2006 se han mantenido saldos similares, realizándose en forma permanente los traspasos a Inversiones cuando la disponibilidad ha sido mayor.

2.1.1.2 INVERSIONES EN BANCOS.-

Durante el año se han mantenido saldos considerables en Inversiones y a diciembre 31 el saldo es de \$ 215.607.22

2.1.1.3 PRESTAMOS A SOCIOS.-

Según política establecida en la compañía durante todo el año 2006 se han venido concediendo préstamos a Accionistas hasta por un monto de \$ 10.000,00 los mismos que han estado sujetos al Reglamento de Crédito existente presentándose a fin de año un saldo de \$ 201.835,41 correspondiente a 30 socios deudores, existiendo además una Cuenta por Cobrar del señor Marco Recalde por \$ 1.083,27

* Es necesario anotar que esta actividad está en contra posición del objeto mismo de la Compañía que son la realización de actividades del transporte exclusivamente, por lo cual se deben tomar los correctivos necesarios a fin de eliminar esos préstamos en el menor tiempo posible.

2.1.1.4 ACIVO FIJO.-

El total de Activos Fijos menos la Depreciación Acumulada presenta un saldo de \$ 71.564,21, con el siguiente detalle:

Terrenos	\$	500,00
Edificio		62.354,81
Muebles de Oficina		10.852,09
Equipo de Cómputo		2.802,39
Muebles y Equipos de Sala		3.859,29
Menos Depreciación Acumulada Total		<u>-8.804,37</u>

TOTAL ACTIVOS \$ **71.564,21**

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

2.1.2 CUENTAS DEL PASIVO.-

Realicemos el análisis de las principales cuentas:

2.1.2.1 OBLIGACIONES POR PAGAR.-

El saldo de \$ 393.831.87, respecto al año 2005 existe un incremento del 29%, descompuesto en las siguientes Sub-cuentas:

Fondo de Accidentes	\$	107.422.80
Admisión		131.526.78
Retiro		68.616.74
Trabajo		86.265.55

SUMAN \$ **393.831.87**

La cuenta **FONDOS DE ACCIDENTES** se incrementa por el aporte diario de \$ 2,80 que realizan los socios que poseen unidades de trabajo, fondo que cubre las eventualidades que pueden ocurrir por este concepto, y se entrega a los Socios afectados según un Reglamento establecido.

Durante el año se han entregado ayuda a 9 socios por un valor acumulado de \$ 11.697,00

** Se debe puntualizar que esta acción se contrapone a la actividad de la compañía por lo que se sugiere contratar una Póliza de Accidentes para cubrir estas eventualidades.

La cuenta **ADMISIÓN** representan los valores recaudados por el ingreso de nuevos socios que han adquirido derechos de los accionistas anteriores y por derecho al trabajo deben abonar \$ 10.000,00 por cada unidad.

Durante el año se han producido 5 traspasos de unidades, recibiendo a igual número de nuevos accionistas.

En la cuenta **RETIROS** se contabilizan los abonos que los accionistas deben cancelar por motivo de la venta o traspaso de sus unidades, actualmente abona el nuevo accionista.

En la cuenta **TRABAJO** tenemos la contabilización que esta relacionada con el cobro de cuotas anteriores al año 2004, que por concepto de ingresos o traspasos se vienen cobrando a los señores accionistas.

Es de anotarse que dentro de **OBLIGACIONES POR PAGAR** hasta el 30 de noviembre del 2006 se hallaba contabilizada la Cuenta **AHORROS ACCIONISTAS** con un saldo de \$ 154.266,95, el mismo que en el mes de diciembre es devuelto a todos los socios que mantenían sus saldos pendientes.

*** Debe aclararse que ésta labor de recibir valores por parte de los accionistas hacia la compañía para luego reintegrarles, esta en contraposición con las actividades por las cuales fue creada la misma, razón por la cual ya no se debe seguir con esta actividad.

2.1.2.2 CUENTAS POR PAGAR.-

Tenemos la Sub-Cuenta **FONDO PARA INVERSIONES** con un valor de \$ 71.251,03 que es como producto de la contabilización de valores al 2004 y que anteriormente se hallaban únicamente expresados a nivel de auxiliares

2.1.3 CUENTAS DEL PATRIMONIO.-

Dentro de éste grupo de cuentas anotamos:

2.1.3.1 CAPITAL SOCIAL.-

Dentro esta cuenta tenemos el **CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO** con un valor de \$ 44.082,00 y un saldo de **APORTES A FUTURA CAPITALIZACION** por \$ 70.01, que suman un **TOTAL DE \$ 44.152,01**

2.1.3.2 RESERVAS Y RESULTADOS

Por concepto de **RESERVAS** tenemos un valor de \$ 20.616,14 incrementándose en cerca de cinco veces más respecto al saldo \$ 4.256,23 del 2005

En este grupo consta el **RESULTADO DEL EJERCICIO** por EL AÑO 2006 con un valor de \$ 13.143,90

2.2 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A DICI. 31-2006

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

2.2.1 INGRESOS

Por Grupos de Ingresos se presenta el siguiente resumen:

INGRESOS POR SERVICIO DE TRANSPORTE	\$	34.147,91
OTROS INGRESOS		2.009,29
INGRESOS FINANCIEROS (Intereses Recibidos)		28.979,62
TOTAL DE INGRESOS	\$	65.136,82

Del valor indicado el 52.5% corresponden a Ingresos por Transporte que esta amparado por el aporte individual diario de \$ 3.50 que realizan los socios que disponen de unidades y que suman \$ 33.615,00.

En tanto que en el rubro de Ingresos Financieros existe un valor considerable por el cobro de Intereses en Préstamos otorgados a socios que alcanzan a \$ 27.204,34

2.2.2 EGRESOS

Realizando una clasificación por Grupos de Gastos tenemos:

Gastos del Personal y Directivos	\$	20.028,10
Depreciaciones y Mantenimiento Activos		8.480,04
Gastos de Aniversario y Actividades Sociales		11.889,27
Material de Oficina y Servicios Básicos		10.358,50
Otros Gastos		1.237,01
TOTAL DE GASTOS	\$	51.992,92

El mayor rubro de gastos corresponde a los Gastos del Personal y Directivos con un 38.5% seguido por los Gastos de Aniversario y Actividades Sociales con el 22.8 % y los Materiales de Oficina y Servicios Básicos con el 20%.

Todos los gastos están respaldados mediante Comprobantes de Egresos y se hallan justificados.

2.2.3 UTILIDAD DEL EJERCICIO.-

Restando al TOTAL DE INGRESOS \$ 65.136,82 el TOTAL DE GASTOS \$ 51.992,92 nos da una **UTILIDAD DE EJERCICIO POR \$ 13.143,90**

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

3. -SITUACIÓN FINANCIERA.-

Para tener un criterio de la Situación financiera es necesario describir algunos Índices Financieros considerados importantes, y éstos son:

Tomando del BALANCE GENERAL anotamos:

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

$$472.873.81 - 466.525.97 = 6.347.84$$

En la Compañía existe un capital de trabajo mínimo para laborar en el corto plazo, sin embargo es necesario anotar que el 85% del Pasivo Corriente prácticamente le corresponde a la Compañía.

$$\text{B.- INDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{472.873.81}{466.525.97} = 1.01$$

Con respecto a lo anotado debemos puntualizar que el **INDICE DE LIQUIDEZ** de la Institución es aceptable ya que la relación es igual a 1 por lo que las deudas en el corto plazo pueden ser cubiertas.

C.- ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

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

PASIVO	\$	466.525.97	85.69 %
PATRIMONIO		77.912.05	14.31 %

De las cifras anotadas tenemos que el financiamiento propio de la empresa es del 14.31% que es un porcentaje muy bajo, lo aceptable sería un 25%, y el financiamiento de terceros es del 85.69% en el que se incluyen valores de propiedad de la misma compañía.

D.- INDICE PATRIMONIAL

PATRIMONIO	77.912.05	14.31 %
ACTIVO TOTAL	544.438.02	

Expresa que nuestro patrimonio constituye el 14.31% de total de Activos

De análisis del ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS tenemos;

E.- RENDIMIENTO DEL CAPITAL

Se considera la Utilidad Líquida sobre el Capital Social, para el efecto a la utilidad se le ha restado el 15% de participación de Trabajadores y el 25% de Impuesto a la Renta quedando la Utilidad Líquida de \$ 8.379.24

$$\frac{\text{UTILIDAD LIQUIDA}}{\text{CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO}} = \frac{8.379.24}{44.082.00} \times 100 = 19.00 \%$$

Durante el ejercicio económico existe una buena Rentabilidad del Capital Suscrito y Pagado que es del 19.00 %.

4.- OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Ratificando lo expresado al inicio del presente Informe se ha realizado una revisión subsecuente de los hechos contables producidos en el año 2006, sin embargo de la revisión de Balances y Documentos; los Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTES JERPAZSOL S.A. al 31 de diciembre del 2006.

5.- RECOMENDACIONES.- * ** ***

En base a las verificaciones contables efectuadas y en el presente Informe, me permito recomendar a los señores Accionistas, aprobar los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2005.

* De acuerdo a la observación anotada en el punto 2.1.1.3 y sin embargo de contar la Compañía con un Reglamento de Crédito aprobado para la concesión de Préstamos a Accionistas, esta actividad debe ser eliminada en el menor tiempo posible solicitándose la cancelación de los préstamos a los señores deudores.

** Así mismo conforme a la observación expresada en el punto 2.1.2.1 sobre la Ayuda de Accidentes, esta ya no se halla vigente por lo tanto la Compañía deberá contratar un seguro privado.

*** De igual manera en el punto 2.1.2.1 se plantea una observación con respecto al Ahorro de Accionistas. la misma que no debe ser aplicada bajo ningún concepto.

Finalmente es de anotarse que existe una buena liquidez en la Institución por lo cual a más de la inversiones realizadas debería emprenderse en otras actividades relacionadas con el transporte que sean generadoras de ingresos adicionales para Compañía.

Atentamente


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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar *com*