

COMPAÑÍA TRANSPORTES "JERPAZSOL S.A."

INFORME DE COMISARIO REVISOR CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2007

**Estimados
ACCIONISTAS:**

A fin de cumplir lo que dispone la Ley de Compañías, 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 2007.

La revisión se ha efectuado mensualmente a los Comprobantes de Ingresos y Egresos, Auxiliares de Compras y Ventas existentes los mismos que se hallan archivados de manera cronológica en la Compañía así como también a los Libros Contables del año 2007, razón por la cual pongo en vuestro conocimiento los siguientes aspectos:

1.-ASPECTO ADMINISTRATIVO.-

Considero 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.

Dentro el aspecto administrativo se anota que debido a una serie de acontecimientos sucedidos al interior de la Compañía ha sido necesario tomar varias decisiones que han afectado a la estructura financiera de la misma como es el caso de la venta de Cartera, la Devolución del Fondo de Accidentes y la puesta en marcha de un Presupuesto de Gastos e Ingresos en términos muy ajustados a la realidad de la institución y sus accionistas.

Puntualicemos además que como producto de denuncias de los mismos accionistas la Institución se encuentra intervenida por la Superintendencia de Compañías desde el mes de marzo del 2007, esto da como resultado que todas las transacciones realizadas tengan el aval del Interventor designado por la institución nombrada. Anotándose que la actuación del Interventor tiene un costo mensual para la Compañía.

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 en algunos casos un comparativo entre los saldos del 2006 y 2007

2.1 BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31-2007

2.1.1 CUENTAS DEL ACTIVO.-

Entre las principales cuentas anotamos:

2.1.1.1 CAJA Y BANCOS.-

Existe un saldo de Caja \$ 29,12 y Bancos \$ 100.458,89 que nos da un total de \$ 100.488,01 saldo considerable que es preferible mantenerlo como una Inversión.

Durante el año 2007 en forma permanente se han realizado los traspasos a Inversiones para obtener réditos que se anotan más adelante.

2.1.1.2 INVERSIONES EN BANCOS.-

Representa el 54,35 % con relación al Total del Balance y durante el año se han mantenido saldos considerables en Inversiones y a diciembre 31 el saldo es de \$ 244.595,57 y esto ha dado como resultado ingresos adicionales para la compañía por \$ 22.619,32 que financian el presupuesto de gastos.

El promedio de renta de inversiones esta en el orden del 9.25% sobre el capital, y en el 2006 el saldo de Inversiones fue de \$ 215.607,22

2.1.1.3 CUENTAS POR COBRAR VARIOS.-

Existe un saldo de \$ 1.672,00 de los cuales existe un valor de \$ 1.668,00 que es una cuenta por cobrar vencida a un socio de la Empresa

2.1.1.4 CUENTAS POR COBRAR CUOTAS ADMINISTRATIVAS.-

El valor de ésta cuenta es \$ 8.064,19 como producto de las Cuotas para Administración que nueve socios no han entregado a la empresa según una Resolución de la Junta General de Accionistas, anotándose que en siete de ellos son cuotas vencidas de varios meses.

2.1.1.5 VARIOS DEUDORES.-

Por concepto de Anticipo de Impuesto ala Renta y Retenciones de Rentas el saldo es de \$ 3.666,81, valores que posteriormente serán cancelados.

2.1.1.6 PRESTAMOS A SOCIOS.-

Por recomendación de la Superintendencia de Compañías la mayor parte de ésta cuenta fue vendida a la Sociedad en Participación "Trans Milleniun" por \$ 76.743.29 con un descuento de \$ 11.514,49, transacción que se la realizó en el mes de noviembre del 2007.

Hasta la venta de esta Cartera en la Compañía ingreso \$ 18.138,82 por concepto de intereses ganados. Para el año 2008 no existirá valor alguno por concepto de intereses ganados en este rubro.

Sin embargo de lo anotado no ha sido factible vender un saldo de \$ 15.860,90 por tratarse de una cartera vencida con varios meses de mora que corresponde a tres socios.

- **Es recomendable que la Institución realice todas las gestiones judiciales o extrajudiciales para lograr la cancelación de esta Cuenta así como también de los saldos de Cuentas por Cobrar Varios y Cuentas por Cobrar Cuotas Administrativas en donde también constan valores vencidos por cobrar.**

2.1.1.7 CUENTA POR COBRAR MULTAS.-

Se presenta un saldo de \$ 750,00 como producto de multas no cobradas a 19 socios, la gran mayoría de estas multas ya han sido canceladas.

2.1.1.8 ACIVO FIJO.-

Esta cuenta representa el 15.13% con respecto al Total del Balance, y el total de Activos Fijos menos la Depreciación Acumulada presenta un saldo de \$ 74.712,34, con el siguiente detalle:

Edificio	62.354,81
Muebles de Oficina	19.187,08
Equipo de Cómputo	3.854,07
Muebles y Equipos de Salón	3.859,29
Menos Depreciación Acumulada Total	<u>-14.542,91</u>

TOTAL ACTIVOS \$ **74.712,34**

Para la depreciación Acumulada se utiliza el método de Línea Recta con valores iguales para cada año según el bien, en el año 2006 se tenía por concepto de Activos \$ 71.564,21

2.1.2 CUENTAS DEL PASIVO.-

Realicemos el análisis de las principales cuentas:

2.1.2.1 OBLIGACIONES PATRONALES.-

Como obligaciones o deudas patronales de la empresa para el IESS y del Personal tenemos un saldo de \$ 2.398,04

2.1.2.2 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.-

Como saldos por pagar al S.R.I. tenemos un valor de \$ 4.0014,08, de lo cuales no existen problemas en su cancelación.

2.1.2.3 CUENTAS POR PAGAR.-

Se presenta un saldo de \$ 51.784,73, en este grupo se contabiliza un saldo a Proveedores de \$ 3.329,40 y Fondos para Inversiones de \$ 48.455,03

Esta cuenta representa el 11.50% con relación al Total del Balance

2.1.3 CAPITAL Y 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 CAPITALIZACIÓN** por \$ 66.96, que suman un **TOTAL DE \$ 44.148.96**

2.1.3.2 RESERVAS Y RESULTADOS

Por concepto de **RESERVAS** tenemos un valor de \$ **24.562.34** incrementándose un valor de \$ 3.946.20 con respecto al saldo del 2006 que era de \$ 20.616,14

Como **RESULTADO DEL EJERCICIO** por EL AÑO 2007 con un valor líquido de \$ **2.080,32**

2.1.3.3 DERECHOS DE ACCIONISTAS

Por recomendación del Interventor de la Superintendencia de Compañías dentro del Patrimonio se ha contabilizado este rubro que alcanza a \$ **320.124.84**, compuesto por las siguientes Cuentas:

Admisión	163.018.55
Retiro	70.840.74
Trabajo	86.265.55

SUMAN	\$ 320.124.84

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, con respecto al saldo del 2006 tenemos un incremento de \$ 31.491,77

Durante el año se han producido únicamente dos 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., con relación al saldo del 2006 tenemos un incremento de \$ 2.224,00 por valores pendientes cobrados.

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 cobraron a los señores accionistas, esta cuenta se mantiene con igual saldo que el año 2006

Hasta marzo del año 2006 en este Grupo se contabilizaba \$ 112.910.12 por concepto de **FONDO DE ACCIDENTES**, valor que según una Resolución de la Junta General de Accionistas fue devuelto a cada uno de los Accionistas que poseen las unidades de trabajo los mismos que hacían entregas diarias de \$ 2,80 para aumentar este fondo.

2.2 ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A DICI. 31-2007

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	\$ 41.743.13
OTROS INGRESOS	1.039.27
INGRESOS FINANCIEROS (Intereses Recibidos)	40.998.14
TOTAL DE INGRESOS	\$ 83.780.54

2.2.1.1 INGRESOS POR SERVICIO DE TRANSPORTE

Hasta el mes de abril se recibía un ingreso diario de \$ 2,50 por cada unidad de trabajo y a partir del mes de mayo según Resolución de la Junta de Accionistas el aporte es en base del Capital Accionario de cada uno de los accionistas partiendo de \$ 1,09 por los que poseen el menor número de acciones.

2.2.1.2 OTROS INGRESOS

Corresponde al valor recibido por concepto de multas y sanciones a socios.

2.2.1.3 INGRESOS FINANCIEROS

En este rubro se han contabilizado los Intereses recibidos por INVERSIONES \$ 22.619,32, y como se indicó anteriormente éstos intereses financian directamente el Presupuesto de Gastos de la Compañía, en este rubro también constan los INTERESES COBRADOS A SOCIOS \$ 18.138,82 y por Cartera e INTERESES DE TERCEROS \$ 240,00

2.2.2 EGRESOS

El total de Egresos o Gastos alcanza a la cantidad de \$ 65.644,06, a continuación se presenta un análisis de dichos gastos:

CUENTA	CONCEPTO, PAGADO A	VALOR	% deGASTO
HONORARIOS	A Interventor, Presidente, Contador-a, Comisario Revisor, Abogados	14.961,10	22,79
SUELDOS	Empleados Secretaria, Gerente, Portera	11.198,09	17,06
ANIVERSARIO	Gastos por aniversario de la Compañía	7.016,11	10,69
DEPRECIACIONES	De Edificio, Muebles, Equipo de Cómputo	5.738,54	8,66
GAS.NO DEDUCIBLES	Pagados con Comprobantes de Venta	4.649,63	7,08
SERVICIOS BÁSICOS	Luz y Agua	3.434,85	5,23
MANTEN.ACTIVOS	Arreglos de muebles y equipos	2.651,65	4,04
COMIS.DEPORTES	Por eventos deportivos realizados	2.639,32	4,02
GAS. REPRESENTACIÓN	A Presidente y Gerente	2.363,04	3,6
APORT.PATRONAL	Por pago al IESS	1.722,32	2,62
MATERIAL OFIC.	Compra de insumos para oficina	1.670,79	2,54
AGUIN.NAVIDEÑO	Entregado a Empleados, Interven. Y Abgs.	1.102,31	1,68
	SUBTOTAL	59.147,75	90,01
OTRAS CUENTAS	Gastos menores de mil dólares 21 cuentas	6.551,80	9,99
	TOTAL	65.699,55	100

Al total de Gastos por \$ 65.699.55 se debe añadir el VALOR PAGADO POR NEGOCIACIÓN CARTERA

11.514.49

Lo que resulta un TOTAL DE EGRESOS por

\$ 77.214,04

2.2.3 UTILIDAD DEL EJERCICIO.-

Restando al TOTAL DE INGRESOS \$ 83.780.54 el TOTAL DE GASTOS \$ 77.158.55 nos da una UTILIDAD DE EJERCICIO POR \$ 6.566.50

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.-

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

$$= 345.083.58 - 59.103.81 = 285.979.77$$

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 rentabilidad.

$$\text{B.- INDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{345083.58}{59.103.81} = 5.83$$

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	\$	59.103.81	13.14 %
PATRIMONIO		390.916.46	86.86 %

De las cifras anotadas tenemos que el financiamiento propio de la empresa es del 86.86% que es un porcentaje muy bueno y el financiamiento de terceros es del 13.14%.

D.- INDICE PATRIMONIAL

$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{390.916.46}{450.075.76} = 86.86 \%$$

Expresa que nuestro patrimonio constituye el 86.86% de 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 \$6.566,50 y restamos 15% de participación de Trabajadores % 984,97 y el 25% de Impuesto a la Renta \$ 1.398,38 quedando la Utilidad Líquida de \$ 4.183,125

$$\frac{\text{UTILIDAD LIQUIDA}}{\text{CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO}} = \frac{4.183.15}{44.082.00} \times 100 = 9.49 \%$$

Durante el ejercicio económico existe una Rentabilidad del Capital Suscrito y Pagado que es del 9.49 %, que se considera una buena rentabilidad.

4.- OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Se ha realizado una revisión de los hechos contables producidos en el año 2007, 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 2007, y se han establecido los verdaderos resultados operacionales, conforme 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 2007.

Por imagen de la Institución, se debe tratar de terminarse con la Intervención impuesta por la Superintendencia de Compañías, tratando de cumplir todas las observaciones que de ella se emitan

No está por demás anotar la existencia de una muy buena liquidez en la Institución por lo que a más de las Inversiones se podría emprender en otras actividades relacionadas con el transporte y que generen ingresos adicionales en el corto plazo, ese posible ingreso deberá ser por lo menos de un 12% de rentabilidad para superar la renta de inversiones.

Atentamente,



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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar M. G. S.

25 ABR. 2008