

COMPANÍA DE TRANSPORTES JERPAZSOL S.A.

INFORME DE COMISARIO REVISOR CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2008

Señores
ACCIONISTAS:

Según lo disponen la Ley de Compañías y los Estatutos, y cumpliendo las funciones de Comisario Revisor que me han sido encomendadas me permito poner a vuestra consideración el Informe que corresponde al Ejercicio Económico de año 2008.

Para ejecutar este Informe se ha realizado una revisión mensual de los Comprobantes de Ingresos y Egresos así como también de los Libros Contables y Auxiliares existentes en la Institución, debiendo indicarse que existen archivos que guardan un orden cronológico de los hechos financieros que se han desarrollado durante el año 2008, por lo que me permito realizar los siguientes apuntes y observaciones:

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, así como también aplicando las pocas observaciones como producto de la Intervención que se hallaba sujeta la Compañía. Intervención que terminara en el mes de julio luego de dieciséis meses.

Es de anotar que el costo de la Intervención solo de los seis meses produjo un egreso a la compañía de \$ 2.688.00, y como es lógico todas las transacciones realizadas se las realizaba con el aval del Interventor.

Los Gastos Administrativos según el Estatuto vigente se cubren mediante el aporte diario de cada uno de los accionistas el mismo que se halla en función del capital de cada uno de los accionistas.

Al respecto es necesario anotar que el incumplimiento en la entrega de los aportes diarios para gastos de administración de parte de varios accionistas, ha dado como resultado que cada día se vaya incrementando las Cuentas por Cobrar a cargo de Accionistas que no han cumplido con este requisito y que se hace necesario que la Junta tome las decisiones mas adecuadas para solucionar este inconveniente, y de otro lado los Accionistas tomen la debida conciencia para que cancelen los valores atrasados y en lo posterior abonen oportunamente sus obligaciones.

2.-ASPECTO FINANCIERO.-

Como se indicó anteriormente las Transacciones Contables están amparadas mediante documentos individuales tales como: Facturas, Notas de Egresos, Notas de Ingresos, Notas de Débito y Notas de Crédito que se hallan archivados de manera cronológica.

A continuación se anota un análisis de las principales cuentas del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias, así como también se adjunta UN ANEXO COMPARATIVO DE SALDOS ENTRE LOS BALANCES DEL AÑO 2008 Y EL AÑO 2007, en donde se detallan en valores y porcentajes los incrementos y disminuciones de las diferentes cuentas.

2.1 BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31-2008

2.1.1 CUENTAS DEL ACTIVO.-

Entre las principales cuentas anotamos:

2.1.1.1 CAJA Y BANCOS.-

En Caja existe un saldo de \$ 1.667,02 y en Bancos \$ 10.108,88 dando un saldo total de \$ 11.775,90, manteniéndose saldos similares durante todo el año y realizando en forma permanente los traspasos a la Cuenta de Inversiones para obtener algún rédito.

2.1.1.2 INVERSIONES EN BANCOS.-

Durante el año se han mantenido saldos considerables en Inversiones y a diciembre 31 existe un saldo de \$ 291.407,25 lo que ha producido buenos réditos en beneficio de la institución que suman \$ 31.766,57, las Inversiones representan el 70% con relación al Total de los Activos.

Es necesario anotar que los intereses recibidos vienen a financiar en buena parte los gastos administrativos de la compañía.

2.1.1.3 CUENTAS POR COBRAR.-

Esta Cuenta arroja un valor de \$ 23.571,18 que es el producto de las Cuotas de Administración que no entregan los socios y así dar cumplimiento a lo dispuesto por la Junta General de Accionistas.

***Nueve accionistas tienen una deuda pendiente desde hace varios meses y años por \$ 21.790,08 lo cual debe ser tomado muy en cuenta por la Junta de Accionistas, y seguirse el proceso de cobro.**

2.1.1.4 RETENCIONES FISCALES.-

Para Cumplir ante el Servicio de Rentas Internas tenemos \$ 3.924,45 por concepto de Retención de Impuesto a la Renta y el Anticipo de Impuesto a la Renta.

2.1.1.5 PRESTAMOS A SOCIOS.-

Tenemos un Saldo vencido desde hace más de un año por \$ 9.305,59 a cargo de tres socios que aún no cancelan sus cuentas pendientes, y que la administración ha seguido las acciones judiciales pertinentes.

****Debe continuarse con las acciones de cobro por la vía judicial.**

2.1.1.6 CUENTAS POR COBRAR MULTAS.-

Existe Un valor pendiente de \$ 720,00 por multas aplicadas a 23 socios por infracciones cometidas, cancelándose una buena parte de ellas.

2.1.1.5 ACTIVO FIJO.-

Representa el 17.9 % con respecto al Total de Activos, y menos la Depreciación Acumulada presenta un saldo de \$ 74.883,96, con el siguiente detalle:

Edificio	68.119,63
Muebles de Oficina	19.187,08
Equipo de Cómputo	3.854,07
Muebles y Equipos de Sala	3.859,29
Menos Depreciación Acumulada Total	<u>-20.136,11</u>

TOTAL ACTIVOS \$ **74.883,96**

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 PASIVOS A CORTO PLAZO.-

Por este concepto tenemos un valor Total de \$ 5.496,24 que se descomponen en los siguientes conceptos:

OBLIGACIONES PATRONALES	\$	240,00
(Aportes IESS, Fdo. Reserva, 13er. Sdo., 14to. Sdo.)		
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		1.215,53
(Retención en la Fuente Rentas e IVA)		
OBLIGACIONES POR PAGAR		1.313,61
(Utilidades accionistas años anteriores)		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		54,46
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS (36)		907,26

*****De este grupo de Cuentas es necesario que se realice una depuración del Saldo de Cuentas por Pagar a 36 Socios por \$ 907,26.**

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 \$ 66,96, que suman un **TOTAL DE \$ 44.148,96**

2.1.3.2 RESERVAS.-

Por concepto de **RESERVAS** tenemos un valor de \$ **24.562,34** que corresponden a la Reserva Legal \$ 6.700,00; Reservas Estatutarias \$ 3.172,56 y Reservas Facultativas \$ 14.689,78

2.1.3.3 DERECHOS DE ACCIONISTAS.-

Según instrucciones del Interventor de la Superintendencia de Compañías se contabiliza en calidad de Reservas la Cuenta Derechos de Accionistas y este grupo arroja un saldo de \$ **340.124,84** que se descomponen en:

La cuenta **ADMISIÓN** por \$ **183.018,55**, 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,

En la cuenta **RETIROS** por \$ **70.840,74** 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** por \$ **86.265,55** 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.

2.1.3.4 RESULTADO DEL EJERCICIO.-

En este grupo consta el **RESULTADO DEL EJERCICIO** por EL AÑO 2008 con un valor de \$ **1.255,95**

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 cometarios:

2.2.1 INGRESOS

Por Grupos de Ingresos se presenta el siguiente resumen:

INGRESOS POR SERVICIO DE TRANSPORTE (Cuotas Administrativas y Permisos de salida)	35.895,87
OTROS INGRESOS (Multas por Deportes, Multas de Comis.Vigilancia y Otros Ingresos)	1.225,04
INGRESOS FINANCIEROS (De Bancos y Financieras, y de Socios)	34.302,69
OTROS INGRESOS (Traspaso de Cuenta)	<u>42.501,17</u>
TOTAL DE INGRESOS	\$ 113.924,77

Los **INGRESOS DE TRANSPORTE** suman \$ **35.895,87** y corresponden a los aportes diarios que entregan los Accionistas en función a su Capital Accionario y los Permisos de Salida.

Los **OTROS INGRESOS** suman \$ **1.225,04** y corresponde a las Multas por no asistencia a Deportes y a Multas impuestas por el Concejo de Vigilancia en función al trabajo.

Los **INGRESOS FINANCIEROS** de \$ **34.302,69** es el producto de los Intereses recibidos por las Inversiones realizadas a una tasa de interés muy aceptable del 9.5% anual \$ 31.766,57 e Intereses recibidos de Socios \$ 2.536,12

Los **OTROS INGRESOS** de \$ **42.501,17** corresponden a un Traspaso de Cuenta indicado por el señor Interventor de la Superintendencia de Compañías, y que se hallaba contabilizado en CUENTAS POR PAGAR –FONDOS PARA INVERSIONES

2.2.2 EGRESOS

Los **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN** alcanzan a la cantidad de \$ **112.668,82**, anotándose entre los gastos de más de mil dólares en su orden de menor a mayor los siguientes:

Vacaciones Pagadas	\$ 1.001,81
Fondo de Reserva	1.007,70

Aguinaldo Navideño	1.083,99
Materiales de Oficina	1.532,78
Aporte Patronal	1.665,35
Gastos de Representación	2.695,28
Impuestos	3.259,38
Servicios Básicos	3.585,65
Depreciaciones	5.593,20
Aniversario	5.730,57
Mantenimiento de Activos	11.741,50
Sueldos	12.312,00
Honorarios	14.714,66
Gastos de Viaje (De señores accionistas)	39.291,36

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

2.2.3 UTILIDAD DEL EJERCICIO.-

Restando al **TOTAL DE INGRESOS \$ 113.924,77** el **TOTAL DE GASTOS \$ 112.668,82** nos da una **UTILIDAD DE EJERCICIO POR \$ 1.255,95**

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

$$= 305.183,15 - 5.496,24 = 297.686,91$$

En la Compañía existe un capital de trabajo extremadamente alto, por lo cual se mantiene una buena cantidad en Inversiones que arrojan réditos que ayudan a cubrirlos Gastos de la misma.

B.- INDICE DE LIQUIDEZ = $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$ = $\frac{305.183,15}{5.496,24}$ = 55.16

PASIVO CORRIENTE 5.496,24

Con respecto a lo anotado debemos puntualizar que el **INDICE DE LIQUIDEZ** de la Institución es sumamente alto.

C.- ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

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

PASIVO	\$	5.496,24	1.32 %
PATRIMONIO		410.092,09	98.68 %

De las cifras anotadas tenemos que el financiamiento propio de la empresa es del 98.68 % que es un porcentaje extremadamente alto, y el financiamiento de terceros es apenas el 1.32 %.

D.- INDICE PATRIMONIAL

$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{410.092,09}{415.588,33} = 98.68 \%$$

Expresa que nuestro patrimonio constituye el 98.68 % 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 \$ 804.05

$$\frac{\text{UTILIDAD LIQUIDA}}{\text{CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO}} = \frac{804.05}{44.082.00} \times 100 = 1.82 \%$$

Durante el ejercicio económico existe una baja Rentabilidad del Capital Suscrito y Pagado que es apenas del 1.82 %.

4.- OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

En mi opinión luego de la revisión de Balances y Documentos, presentan razonablemente la posición financiera de la "COMPAÑÍA DE TRANSPORTES JERPAZSOL S.A." al 31 de diciembre del 2008, y se han establecido los verdaderos resultados operacionales, conforme lo demuestra el Estado de Resultados correspondiente al año 2008 de conformidad con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las pertinentes normas y leyes vigentes.

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

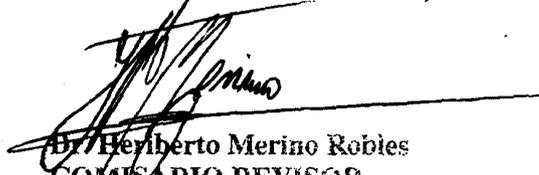
En base a las verificaciones contables efectuadas y en el presente Informe, me permito recomendar a los señores Accionistas, aprobar los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2008, y adicionalmente:

* ** Es necesario que se realicen todas las acciones pertinentes para el cobro de valores pendientes a todos los deudores a la Compañía.

***Que se considere la deparación de Cuentas por Pagar a Socios.

Finalmente es de anotarse que existe una buena liquidez en la Institución por lo cual a más de las inversiones que arrojan buenos réditos, 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

