

## **INFORME DE COMISARIO AÑO 2011**

En observancia de los Estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario de **AMERICANA DE VIAJES AMEVIA S.A.**, tengo a bien presentar a usted el informe correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico correspondiente al 2011 de conformidad con las disposiciones dadas por la Superintendencia de Compañías.

1. Los documentos que rigen a la Compañía en el aspecto Administrativo y Financiero fueron revisados y analizados en su debido momento, por lo que se determino que sus Ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Normas y Disposiciones legales de los Organismos de control, por consiguiente, la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es la apropiada.

2. La atención prestada por los Administradores en el transcurso del estudio y análisis de la Documentación de la Compañía; así como el reconocimiento a su estructura física donde realiza sus actividades, ha sido oportuna para el desarrollo de mis funciones.

3. Los Libros Societarios de la Compañía, como Actas de la Junta General y de Directorio, Libro Talonario, Libro de Accionistas y de Acciones, se encuentran debidamente elaborados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías.

Los Registros Contables de la Compañía cumplen con las Disposiciones Legales y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, los Comprobantes de Ingresos y Egresos, se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de soporte.

Los Libros Contables han facilitado la labor del Comisario ya que de las muestras seleccionadas y mediante los procedimientos empleados como comprobaciones, conciliaciones, observación física, etc. Da resultado la confiabilidad de sus registros, estableciéndose que el Control Interno de la Compañía es eficiente.

En lo que se refiere a la custodia y mantenimiento de los bienes de la Compañía estos reciben el tratamiento adecuado, permitiendo mantener en buen estado y conservación los Activos, y poder brindar un buen servicio al Cliente.

4. Con relación al artículo No. 321 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en el Aspecto Administrativo y Financiero observando además el cumplimiento de los numerales que conforman este artículo.

5. Como consecuencia del estudio a los Registros Contables se establece que existe un adecuado Control Interno de la Compañía en los siguientes rubros:

#### **ACTIVOS DISPONIBLES**

Las Cuentas de Caja y Bancos, se controla mediante arquezos sorpresivos, así como las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que se efectúan cada mes.

#### **ACTIVOS EXIGIBLES**

Esta cuenta se controla mediante la conciliación de los Deudores con las Cuentas Generales de los Activos Exigibles.

#### **INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS**

Las cuentas que conforman estos rubros se controlan realizando Inventarios de los bienes.

#### **PASIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

A estas cuentas se las controla conciliando los auxiliares con las cuentas generales de Pasivos.

### **CAPITAL Y RESULTADO**

Se controla mediante las aportaciones de los accionistas.

6. Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, esto es con los Libros Mayores y los Libros Auxiliares. En mi opinión los Registros Contables guardan absoluta relación entre si.

7. En mi opinión, el Balance de Pérdidas y Ganancias, Balance General, presentan razonablemente la Situación Financiera de la Compañía **AMERICANA DE VIAJES AMEVIA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, aplicado sobre bases consistentes en relación con la del año anterior.

8. Se procedió a efectuar el estudio comparativo del Balance General y Balance de Pérdidas y Ganancias por los años 2010 y 2011, de los cuales se analizaron los porcentajes más significativos (se adjuntan cuadros comparativos).

**AMEVIA S.A.**  
**AÑO 2011**

**ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

NOMBRE DE LA CUENTA	2010	2011	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
INGRESOS				
VENTAS DE SERVICIOS	473.833,41 ✓	523.920,88	50.087,47	10,57%
TOTAL INGRESOS	473.833,41	523.920,88	50.087,47	10,57%
MENOS GASTOS				
OPERACIÓN				
ADMINISTRACION Y VENTAS	438.410,21 ✓	499.068,49	60.658,28	13,84%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	5.313,48 ✓	6.939,33	1.625,85	30,60%
24% IMPUESTO RENTA	7.527,43 ✓	9.437,49	1.910,06	25,37%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	22.582,29 ✓	8.475,57	-14.106,72	-62,47%

72 NOV 2011

**AMEVIA S.A.**  
**AÑO 2011**

**ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL**

NOMBRE DE LA CUENTA	2010	2011	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
<b>ACTIVOS</b>				
<b>CORRIENTES</b>				
DISPONIBLES	33.656,33	75.970,73	42.314,40	125,72%
EXIGIBLES	18.863,65	12.193,23	-6.670,42	-35,36%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	85,00	2.131,35	2.046,35	2407,47%
-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-1.694,68	-917,17	777,51	-45,88%
INVENTARIOS	6.316,67	5.725,69	-590,98	-9,36%
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1.771,35	1.771,35	&
CREDITO TRIBUTARIO IVA		1.499,00	1.499,00	&
<b>FIJOS</b>				
NO DEPRECIABLES	249.458,00	249.458,00	-	&
DEPRECIABLES	810.653,46	813.437,79	2.784,33	0,34%
DEPRECIACION ACUMULADA	-355.106,94	-406.228,64	-51.121,70	14,40%
<b>DIFERIDOS</b>				
GASTO DE CONSTITUCION	906,57	906,57	-	0,00%
GASTOS CONSTRUCCION	290.860,92	290.860,92	-	0,00%
AMORTIZACION ACUMULADA	-252.867,50	-278.867,49	-25.999,99	10,28%
INTANGIBLES	100,00	100,00	-	0,00%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>801.231,48</b>	<b>768.041,33</b>	<b>-33.190,15</b>	<b>-4,14%</b>
<b>PASIVOS</b>				
CORRIENTES	19.100,34	44.869,16	25.768,82	134,91%
PASIVOS A LARGO PLAZO	757.871,98	690.437,44	-67.434,54	-8,90%
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00	-	0,00%
RESERVA LEGAL	876,87	876,87	-	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	22.582,29	8.475,57	-14.106,72	-62,47%
UTILIDADES RETENIDAS		22.582,29	22.582,29	&
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>801.231,48</b>	<b>768.041,33</b>	<b>-33.190,15</b>	<b>-4,14%</b>

## COMENTARIOS DEL BALANCE GENERAL

### ACTIVOS CORRIENTES

Los Activos Corrientes se han incrementado y/o disminuido, con relación al año 2010 de la siguiente manera:

Nombre de la Cuenta	Aumento y/o Disminución	Porcentaje
Disponibles	42.314,40	125,72%
Exigibles	- 6.670,42	- 35,36%
-Provisión Cuentas Incobrables	- 777,51	- 45,88%
Realizable	- 590,98	- 9,36%

### ACTIVOS FIJOS

En este rubro se encuentran considerados los mayores bienes de la compañía y de acuerdo a sus objetivos se considera razonable su inversión, estos bienes han aumentado y/o disminuido en relación al año 2010 de la siguiente manera:

Nombre de la Cuenta	Aumento y/o Disminución	Porcentaje
Depreciables	2.784,33	0,34%
Depreciación Acumulada	51.121,70	14,40%

### PASIVOS CORRIENTES

Los Pasivos Corrientes se han incrementado con relación al año 2010 de la siguiente manera:

Nombre de la Cuenta	Aumento y/o Disminución	Porcentaje
Corrientes	25.768,82	134,91%

### **PASIVO A LARGO PLAZO**

Los Pasivos a Largo Plazo se han disminuido con relación al año 2010 de la siguiente manera: -

Nombre de la Cuenta	Aumento y/o Disminución	Porcentaje
Pasivos a Largo Plazo	- 67.434,54	- 8,90 %

### **PATRIMONIO**

El Patrimonio se ha disminuido con relación al año 2010 de la siguiente manera:

Nombre de la Cuenta	Aumento y/o Disminución	Porcentaje
Utilidad del Ejercicio	14.106,72	- 62,47%

## COMENTARIOS DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### INGRESOS

Las Ventas por Servicios se incrementaron en \$ **50.087,47** con relación al año 2010, equivalente al **10,57 %**.

En lo que respecta a los Gastos de Administración y ventas se incrementaron en \$ **60.658,28** con relación al año 2010, equivalente al **13,84 %**.

### UTILIDAD DEL EJERCICIO

En el presente periodo contable se obtiene una disminución en la utilidad por \$ **14.106,72** con relación al año 2010, equivalente al **62,47 %**

En Junta General de accionistas por decisión de los directivos resuelven que las utilidades obtenidas en este periodo económico pasaran a formar parte del patrimonio.

## ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

### ÍNDICE DE SOLVENCIA.

$$\begin{array}{r} \text{ACTIVO CORRIENTE} \quad 98.374,18 \\ \text{I.S.} = \frac{\text{-----}}{\text{PASIVO CORRIENTE} \quad 44.869,16} = \text{-----} = 2.19 \end{array}$$

Este índice de **2,19** nos indica que por cada dólar que debe la Empresa se encuentra en capacidad para pagar las obligaciones contraídas y **\$ 1,19** nos sirve para efectuar las diferentes actividades operacionales de la Compañía.

### RAZÓN ENDEUDAMIENTO

$$\begin{array}{r} \text{TOTAL PASIVOS X 100} \quad 44.869,16 \text{ X 100} \\ \text{-----} = \text{-----} = 5,84 \\ \text{TOTAL ACTIVOS} \quad 768.041,33 \end{array}$$

Conforme lo demuestra el Estado de Situación Financiera, **AMEVIA S.A.** presenta un total de Pasivos corrientes de **US \$ 44.869,16** y un total de Activos **US \$ 768.041,33** demostrando una participación de los acreedores del **5,84%**, determinando que la Compañía cuenta con capacidad suficiente para cumplir con sus obligaciones contraídas. Conforme se puede observar en el Balance General el endeudamiento de la Compañía es en mayor porcentaje con los Proveedores **\$ 28.441,54** y con sus trabajadores **\$ 6.939,33**.

## ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR X NÚMERO DE DÍAS DEL PERIODO

-----  
VENTAS NETAS A CRÉDITO

12.193,23 X 365

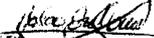
-----= 8,49

523.920,88

Este índice muestra cuanto tiempo la Compañía demora en recuperar sus ingresos, ya que los \$ **12.193,23** de Cuentas por Cobrar corresponden a los créditos otorgados por las Ventas de Servicios, esta devolución se realiza luego en 8 días, siendo un corto periodo que de ser valores representativos no afectarían el normal desempeño de las actividades operativas de la Compañía.

Aprovecho la oportunidad para agradecerle a usted señora Gerente, Directivos y Empleados de **AMERICANA DE VIAJES AMEVIA S.A.** por haberme permitido cumplir con mis obligaciones y auguro el mejor de los éxitos para el próximo periodo económico.

Atentamente,

  
Ing. Milca Orellana U.

**Comisario de Cuentas.**