

INFORME DE COMISARIO AÑO 2005

En Cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario de AMERICANA DE VIAJES AMEVIA S.A., tengo a bien presentar a ustedes el informe correspondiente a los Estados Financieros del Periodo económico correspondiente al 2005 de conformidad con las disposiciones dadas por la Superintendencia de Compañías.

- 1.1. Al revisar y analizar los documentos que rige a la Compañía en el Aspecto Administrativo y Financiero se determino que sus Ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Normas y Disposiciones legales tanto de la Ley de Compañías; como la Ley de Régimen Tributario Interno, por consiguiente en mi opinión, la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es adecuada.
- 1.2. La colaboración dada 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 la Empresa ha sido permanente por lo tanto en mi opinión esta colaboración ha sido oportuna para el desarrollo de mis funciones.
- 1.3. La documentación relacionada con los Libros Societarios de la Compañía, como Actas de la Junta General y de Directorio Libros Talonarios, Libro de Accionistas y de Acciones, estos se encuentran debidamente elaborados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías. Los Registros Contables de la Compañía se realizan de conformidad con las Disposiciones Legales y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- 1.4. Los Comprobantes de Ingresos y Egresos, se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo.
Los Libros de Contabilidad facilitan la labor del Comisario ya que de las muestras seleccionadas y mediante los procedimientos aplicados como comprobaciones, conciliaciones, observación física, etc. Da resultado la

confiabilidad de sus registros, estableciéndose que el Control Interno de la Compañía es adecuado.

Con relación a la custodia y conservación de los bienes de la Compañía estos reciben un tratamiento adecuado que permite mantener en buen estado y conservación los Activos, proporcionando un mantenimiento permanente con la finalidad de brindar un buen servicio al Cliente.

1.5. 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.

1.6. Como consecuencia del estudio a los Registros Contables se determina un adecuado Control Interno de la Compañía en los siguientes rubros:

ACTIVOS DISPONIBLES

Esta cuenta se controla mediante arqueos sorpresivos, así como las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que se efectúan mensualmente.

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 Físicos 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.

- 1.7. Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, esto es con los Libros Mayores y los Libros Auxiliares. En mi opinión los Registros de Contabilidad guardan absoluta relación entre si.
- 1.8. En mi opinión, el Balance General y el Balance de Perdidas y Ganancias presentan razonablemente la Situación Financiera de la Compañía AMERICANA DE VIAJES AMEVIA S.A., al 31 de Diciembre del 2005 de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, aplicado sobre bases consistentes en relación con la del año anterior.
- 1.9. Se procedió a efectuar el análisis comparativo del Balance General y Balance de Pérdidas y Ganancias por los años 2004 y 2005, (se adjuntan cuadros comparativos). Se analizan los porcentajes más significativos.

AMEVIA S.A.

AÑO 2005

ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

NOMBRE DE LA CUENTA	2004	2005	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
ACTIVOS				
CORRIENTES				
DISPONIBLES	2.159,68	14.643,97	12.484,29	578,06%
EXIGIBLES	22.208,94	33.412,42	11.203,48	50,45%
INVENTARIOS		4.027,13	4.027,13	
-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-402,73	-402,73	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		5,10	5,10	
FIJOS				
NO DEPRECIABLES				
DEPRECIABLES	784.275,55	786.432,74	2.157,19	0,28%
DEPRECIACION ACUMULADA	-49.962,00	-101.047,69	-51.085,69	102,25%
DIFERIDOS				
GASTO DE CONSTITUCION	906,57	906,57	-	0,00%
CONSTRUCCION JUNIN	290.860,92	290.860,92	-	0,00%
AMORTIZACION ACUMULADA	-58.373,50	-94.747,00	-36.373,50	62,31%
INTANGIBLES	100,00	100,00	-	0,00%
AMORTIZACION ACUMULADA				
TOTAL ACTIVOS	992.176,16	934.191,43	-57.984,73	-5,84%
PASIVOS				
CORRIENTES	20.794,80	16.436,86	-4.357,94	-20,96%
PASIVOS A LARGO PLAZO	952.402,89	889.685,81	-62.707,08	-6,58%
DIFERIDOS		834,04	834,04	
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00	-	0,00%
RESERVA LEGAL	876,87	876,87	-	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.853,96	8.248,26	-767,74	-8,32%
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORE	17.301,09	17.301,09	9.013,99	108,70%
- PASIVO + PATRIMONIO	992.176,16	934.191,43	-57.984,73	-5,84%

AMEVIA S.A.
AÑO 2005

ANALISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

NOMBRE DE LA CUENTA	2004	2005	AUMENTO Y/O DISMINUCION	PORCENTAJE
INGRESOS				
VENTAS DE SERVICIOS	376.589,14	408.816,68	32.227,54	8,56%
OTROS INGRESOS	1.481,96		-1.481,96	-100,00%
TOTAL INGRESOS	378.071,10	408.816,68	30.745,58	8,13%
MENOS GASTOS				
OPERACIÓN				
ADMINISTRACION Y VENTAS	365.845,14	395.273,09	29.427,95	8,04%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2.306,13	2.031,54	-274,59	-11,91%
25% IMPUESTO RENTA	4.054,08	3.265,80	-788,28	-19,44%
GASTOS NO DEDUCIBLES	-3.148,24		3.148,24	-100,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.013,99	8.246,26	-767,74	-8,52%

COMENTARIOS DEL BALANCE GENERAL

ACTIVOS CORRIENTES

Los Activos Corrientes se han incrementado con relación al año 2004 de la siguiente manera:

Nombre de la cuenta	Aumento y/o Disminución	Porcentaje
CORRIENTES		
Disponibles	12.484,29	578,06%
Exigibles	11.203,48	50,45%

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 en relación al año 2004 de la siguiente manera:

Nombre de la cuenta	Aumento y/o Disminución	Porcentaje
FIJOS		
Depreciables	2.157,19	0,28%
Depreciación Acumulada	51.085,69	102,25%

PASIVOS CORRIENTES

Los Pasivos Corrientes se han disminuido con relación al año 2004 de la siguiente manera:

Nombre de la cuenta	Aumento y/o Disminución	Porcentaje
PASIVOS		
CORRIENTES	(4.357,94)	(20,96 %)

PASIVO A LARGO PLAZO

Los Pasivos a Largo Plazo se han disminuido con relación al año 2004 de la siguiente manera:

Nombre de la cuenta	Aumento y/o Disminución	Porcentaje
PASIVOS A LARGO PLAZO	(62.707,08)	(6,58 %)

PATRIMONIO

El Patrimonio se ha incrementado y/o disminuido con relación al año 2004 de la siguiente manera:

Nombre de la cuenta	Aumento y/o Disminución	Porcentaje
Patrimonio		
Utilidad del Ejercicio	(767,74)	(8,52 %)
Utilidad de Ejercicios Anteriores	9.013,99	108,76%

COMENTARIOS DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

Las Ventas por Servicios se incrementaron en \$ 32.227,54 con relación al año 2004, equivalente al 8,56%

Los Gastos de Administración y ventas se incrementaron en \$ 29.427,95 con relación al año 2004, equivalente al 8,04%

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Para el presente periodo contable se obtiene una disminución en la utilidad de 767,74 con relación al año 2004, equivalente al 8,52%.

ANALISIS POR RAZONES FINANCIERAS

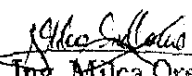
INDICE DE SOLVENCIA.

ACTIVO CORRIENTE	51.685.89	
I.S. =	-----	= 3.14
PASIVO CORRIENTE	16.436.86	

Este índice de 3,14 nos indica que por cada dólar que debe la Empresa se encuentra en capacidad para pagar esta obligación y el \$ 2,14 nos sirve para efectuar las diferentes actividades operacionales de la Compañía.

De esta manera 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.