

Quito, a 6 de Junio del 2007

Señor:
Gerardo Albuja
PRESIDENTE
Señores Comisarios
Señores Accionistas
CIA. TESUR S.A.

De mi consideración:

De conformidad a lo que estipula la Ley de Compañías, elevo a su conocimiento Señores Accionistas, mi informe de las gestiones de índole, económico y financiero correspondientes al ejercicio económico del 2006

LECTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

DETERMINACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS:

Los ingresos que percibe la Compañía provienen de la Prestación de Línea, Ingresos del Bus Articulado, y venta de combustible, como de ingresos no operacionales, rubros que asciende a un monto de \$ 212.999.22 dólares.

Su descomposición a nivel de cuentas podemos desglosar en los siguientes parámetros:

Servicio de Línea	\$ 111.865.19
Ingreso Bus Articulado	43.075.73
Venta de Combustible	57.344.85
Ingresos no operacionales	713.45

Arrojando un total de ingresos de \$ 212.999.22

Los Gastos y costos son clasificados de acuerdo con su naturaleza y direccionando su registro a la actividad objeto del egreso:

GASTOS EN EL PERSONAL

Los Gastos en el Personal ascienden a un monto de \$ 80.871.45

dólares, en el que se reflejan los valores cancelados a los empleados de conformidad a lo que determina la Dirección General del Trabajo y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Son gastos incurridos en el funcionamiento de la empresa y asciende a 54.015.10 dólares, los mismos que se encuentran debidamente sustentados y justificados y que físicamente sus respaldos reposan en el Archivo del Departamento de Contabilidad.

COSTOS OPERACIONALES ESTACION DE SERVICIO

En este Subgrupo de cuentas se agrupan, el mantenimiento de la estación de gasolina, el pago a TEVCOL por el Transporte de Valores, suministros de limpieza y pruebas técnicas que son efectuadas por la Dirección Nacional de Hidrocarburos y que arroja un valor de \$ 9.364.11

GASTOS FINANCIEROS

Presentan un importe de \$ 10.349.87 dólares que corresponde a intereses y Comisiones bancarias canceladas al Banco Internacional por los créditos otorgados a la Compañía y que se irán finiquitando de conformidad a las Tablas de Amortización.

COSTO DE VENTA

De conformidad al Estado de Resultados que pongo en su conocimiento ostenta un monto de \$ 956.562.58 dólares que corresponden al Costo de Venta de las adquisiciones de gasolina extra, como de diesel, efectuadas a Repsol del Ecuador.

GASTOS NO DESEMBOLSABLES.

En estas cuentas se registran las depreciaciones de los Activos Fijos, por su uso operativo de conformidad a lo que determina la Ley de Régimen Tributario, presentando un monto de \$ 25.938.39 dólares.

COSTO MANTENIMIENTO BUS ARTICULADO:

Al cierre del ejercicio fiscal presenta un saldo de \$ 22.262.82 dólares correspondiente al mantenimiento, combustible, pago de chóferes y fidecomiso del bus articulado como operador del Sistema del Corredor Central Norte.

GASTOS NO DEDUCIBLES

Presenta un saldo de \$ 4.265.88 dólares , que corresponden a egresos no sustentados en comprobantes de venta autorizados por el Servicio de Rentas Internas y que no son deducibles del pago del Impuesto a la Renta.

El total de Gastos y Costos es de a \$ 207.067.62

El cotejar ingresos y gastos nos arroja una utilidad de \$ 5.931.60 dólares, la misma que se refleja en el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2006.

ANALISIS DEL BALANCE GENERAL Y SU DESCOMPOSICION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE \$ 131.169.17

ACTIVOS DISPONIBLES:

CAJA \$ 9.090.12

BANCOS 33.396.54

Los saldos de estas cuentas representan los valores en efectivo que mantenía la empresa al 31 de Diciembre , en Cuenta Corriente y Libreta de Ahorro, saldos debidamente conciliados y que forman parte como anexos de este balance.

ACTIVOS EXIGIBLES \$ 4.339.70

Los valores de este sub grupo de cuentas corresponden a las cantidades a favor de la compañía por diferentes conceptos, y que se irán saneando de conformidad a fechas de cobro y recaudación:

Cuentas por Cobrar:	3.052.00
Empleados	213.33
Clientes	300.00
Otras cuentas por Cobrar	774.37
Suman	4.339.70

ACTIVO REALIZABLE \$ 3.671.96

Según Kárdex contable y levantamiento del Inventario Físico al 31 de Diciembre se determina las siguientes existencias, las mismas que han merecido las inspecciones de Repsol del Ecuador.

Gasolina Extra	\$ 1.068.18
Diesel	2.603.78
Suman	\$ 3.671.96

OTROS ACTIVOS CORRIENTES \$ 80.670.85

En este subgrupo se encuentra registrado los pagos anticipados efectuados por la Compañía al Servicio de Rentas Internas, por concepto de Impuesto a la Renta, 12% IVA Compras, e Impuesto Retenido IVA al Detal. Constituyéndose un crédito tributario a favor de la Empresa en los siguientes rubros:

Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 4.036.89
12% IVA Compras	70.743.32
Impuesto Retenido IVA Detal	5.890.64
Suman	\$ 80.670.85

Cabe señalar que estos valores se liquidarán el Primer Trimestre del 2007. Frente a las obligaciones tributarias que tenga TESUR y el cuadro general de los Anexos Transaccionales..

ACTIVOS FIJOS \$ 364.152.40

Conforman este grupo las siguientes cuentas:

Terreno 1	\$ 70.429.20
Terreno 2	23.344.35
Total Terrenos	\$ 93.773.55
 Edificio	 84.879.90
Taller	31.800.00
(-) Depreciac.Acumul.Edific.	42.294.61
Muebles de Oficina	10.417.23
(-) Deprec.Acumul.Muebl.Ofic..	8.725.33
Enseres de Oficina	10.450.77
(-) Deprec.Acumul.Enser.Ofic..	7.901.35
Equipo de Oficina	6.778.89
(-) Deprec.Acumul.Equip.Ofic..	4.065.23

Equipo de Computación	6.479.89
(-) Deprec.Acumul.Equip.Computac.	6.100.59
Instalaciones	40.769.20
(-) Deprec.Acumul.Instalaciones	19.856.56
Intangibles	766.14
(-) Amortizac.Acumul Intangibles	766.96
Vehículos	189.306.29
(-) Depeciac.Acumul.Vehículos	21.558.83
Suman	270.378.85

Total Activos Fijos 364.152.40

ACTIVOS DIFERIDOS \$ 8.537.78

Corresponde a los intereses generados por las obligaciones bancarias contraídas por la Compañía y presenta un saldo de \$ 8.537.78

El total de Activos de propiedad de Tesur es de \$ 503.859.35

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES \$ 188.390.21

De conformidad a definiciones contables, son obligaciones que mantiene la Empresa con terceras personas, y presentan los siguientes saldos:

Obligaciones al IESS	1.155.41
Provisiones Sociales	5.329.21
Otras Provisiones	4.798.86
Obligaciones al Fisco	70.012.95
Otras Pasivos Corrientes	44.299.17
Obligaciones a Terceros	62.794.61
Suman	188.390.21

PASIVOS LARGO PLAZO \$ 84.455.27

OBLIGACIONES BANCARIAS \$ 72.029.45

Monto que corresponde a los empréstitos que se mantiene con el Banco Internacional y que se irán amortizando en el lapso de los dos subsiguientes años.

CONTRATO SEGURO SOCIAL \$ 12.425.82

Es el valor del Contrato suscrito con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por purga moratoria, por concepto de fondos de reserva y planillas de los años 2004 y 2005.

PASIVOS DIFERIDOS:

El saldo que presenta esta cuenta al cierre del periodo contable es de \$ 8.102.41 dólares que corresponde a intereses de las obligaciones que tiene TESUR frente a la entidad bancaria.

Al 31 de Diciembre del 2006 las Cuentas de pasivo ascienden a \$ 280.947.89 dólares.

PATRIMONIO \$ 222.911.46

Desglosado en los siguientes rubros:

Capital Social	\$	800.00
Reservas		216.104.91
Resultados Ejercicios años anteriores		74.95

Efectuado, el análisis, a los Estados Financieros del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006 se presenta una Utilidad de \$ 5.931.60 por el ejercicio fiscal en referencia de los cuales y en cumplimiento a lo estipulado en la Ley se debe proceder a su Distribución y reparto.

Con lo que antecede y una vez escuchado el informe de los Señores Comisarios, pongo a su consideración la aprobación de este informe, los Estados Financieros, anexos y documentos soporte a los saldos registrados el Balance General y Estado de Resultados por el Ejercicio Económico del 2006

