

**INFORME DE COMISARIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 DE LA
COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSTRIGALES LOS TRIGALES S.A.**

ANTECEDENTES:

Fui designado como Comisario en la Junta General de Accionistas del 3 de Octubre del 2003. Por consiguiente en cumplimiento de lo estipulado en los artículos 279 y 291 de la Ley de Compañías, y en mi condición de Comisario y en atención a las funciones a mí encomendadas, pongo a consideración de los Señores Accionistas el presente Informe:

OBJETIVOS:

Primer Objetivo, el presente informe se limita a establecer:

- Opinión sobre el cumplimiento, por parte de los Administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta y el Directorio.
- Opinión respecto a las cifras presentadas en los Estados financieros, fundamentalmente en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando procedimientos de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con lo que establece los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- Este informe no está orientado a identificar y resolver posibles faltantes que podrían afectar los resultados de los Estados financieros, tampoco extingue la responsabilidad a los Administradores de la Compañía, por las operaciones y transacciones financieras ocurridas durante el presente ejercicio, por cumplimiento de obligaciones tributarias, por la emisión de los Estados Financieros y otros.

**I.- OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS
ADMINISTRADORES, DE NORMAS LEGALES, ESTATUARIAS Y
REGLAMENTARIAS, ASÍ COMO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA
GENERAL Y DEL DIRECTORIO.**

La COMPAÑÍA DE TRANSPORTES TRANSTRIGALES LOS TRIGALES S.A., se constituye como compañía sujeta a la Ley de Compañías, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Segunda el 18 de abril de 1995, escritura inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca el 25 de mayo de 1995 con el número 135.

El objetivo principal de la compañía es el servicio de transporte público urbano, la misma que se encuentra enmarcada dentro de la ley.

LIBROS SOCIALES:

El Libro de Acciones y Accionistas al 31 de diciembre del 2004, se encuentra actualizado de acuerdo a lo estipulado por la Superintendencia de Compañías y la Ley de Compañías.

CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS:

Durante el año 2004 la Junta General de Accionistas se reunió por 4 ocasiones, en la que se aprobaron resoluciones importantes como la aprobación de los Estados Financieros por el año 2003; designación del nuevo Gerente de la Compañía y demás miembros del Directorio, aprobación del contrato para el fideicomiso mercantil para la administración de los sistemas integrados de recaudación y ayuda a la explotación (SIR y SAE)

CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DEL DIRECTORIO:

Durante el período de enero a diciembre del 2004, los miembros del Directorio se han reunido en 14 ocasiones, en donde se han tomado decisiones importantes para la compañía, las cuales la Administración a dado cumplimiento a las resoluciones tomadas especialmente a la reducción del parque automotor por la Unidad de Tránsito Municipal (UMT).

II.- OPINIÓN RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EN SU CORRESPONDENCIA CON LAS REGISTRADAS EN LOS LIBROS DE CONTABILIDAD; Y, SI ESTOS HAN SIDO ELABORADOS DE ACUERDO CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de agosto del 2004, se limitan a los requerimientos legales, y lo detectado que se determine puntualizando en las diferentes Notas del presente Informe

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES ADOPTADAS:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, sobre la base de los principios generalmente aceptados de:

- Resumen de las transacciones
- Clasificación de las cuentas y terminología uniformes
- Costo histórico
- Consistencia
- Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC"

ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS:

- Notas Explicativas al Balance General
- Balance General
- Estado de Ingresos y Gastos
- Evolución del Patrimonio
- Flujo de Caja.

ACTIVO

Son las cuentas que representan propiedades o derechos de propiedades de la empresa en lo fundamental.

**ACTIVO CORRIENTE:
DISPONIBLE E INVERSIONES**

CAJA:

Se encuentra registrado los valores pendientes de ser depositados en el Banco, el mismo que corresponden a los valores cobrados por multas a los socios de la compañía, en esta cuenta se encuentra registrado el valor de US 3.039,93

CAJA-CHICA

En caja chica se encuentra registrado el valor de US 300,00, a cargo de la Sra. Bertha Sarmiento, los mismos que sirven para realizar pagos emergentes.

BANCOS:

En esta cuenta se registra los fondos en efectivo manejados a través del sistema bancario.

Al 31 de diciembre del 2004, se dispone de valor de US 5.049,67 en el Banco MM Jaramillo Arteaga; y en la libreta de ahorros que se dispone en la Mutualista Azuay se tiene el valor de US 50,83, de acuerdo a las respectivas conciliaciones bancarias.

Las conciliaciones bancarias se han realizado mensualmente, las mismas que se adjuntan en cada uno de los Balances mensuales.

COMENTARIO:

Los depósitos, se encuentran realizados oportunamente en los diferentes Bancos que dispone la compañía.

ACTIVO CORRIENTE

CUENTAS POR COBRAR.

En esta cuenta se registra los valores pendientes de acuerdo al siguiente detalle:

1.- Cuentas por cobrar apertaciones.- En esta cuenta se encuentra registrado los valores pendientes de cobro de las dos últimas semanas de diciembre por un valor de US 2.185,66

2.- Sr. Oswaldo Cabrera.- Se encuentran registrado el valor de US 315,40; los mismos que se liquidarán una vez que el Sr. Cabrera de su aceptación a la liquidación de valores realizado por la Compañía.

6.- Anticipo Impuesto a la Renta.- El valor de US 0,44 se procederá a liquidar en el momento que la Compañía presente la Declaración del Impuesto a la Renta del año 2004.

ACTIVO FIJO PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO:
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE

Esta cuenta se encuentra registrado al 31 de diciembre del 2004 los siguientes valores:

Muebles y Enseres	US	2.187,51
Equipo de Oficina	US	13.128,76
Otros Activos	US	71.386,42
Activos Transitorios	US	380,96
<hr/>		
TOTAL	US	87.083,65

Esta cuenta se ha incrementado en US 3.387,22 que corresponde a la adquisición de muebles y enseres, computadora y radios.

DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS

En esta cuenta se registra el valor de US 7.259,86 que corresponde a:

Muebles y Enseres	US	822,86
Equipo de Oficina	US	7.716,73
Otros Activos	US	249,82
<hr/>		
TOTAL	US	8.789,41

La depreciación se ha incrementado en el valor de US 2.985,85, debido al aumento del activo fijo en la compra de muebles y equipos de oficina.

PASIVO, PATRIMONIO Y RESULTADOS.

Pasivo; son cuentas que por sus denominaciones significan o representan obligaciones por pagar de la compañía para con terceras o segundas personas, o para consigo mismo en el caso de la depreciación acumulada

Patrimonio; esta conformado por las cuentas Acciones Ordinarias, Acciones para Futuras Capitalizaciones, Reserva Legal, Reserva de Capital y Resultados del ejercicio corriente.

Resultados; una vez distribuidas las cuentas del Balance de Comprobación se procede a totalizar los ingresos y los gastos en las columnas correspondientes, para luego determinar la diferencia entre estas dos columnas; y si las rentas son mayores que los gastos, la diferencia se denomina Utilidad del Ejercicio, caso contrario la diferencia constituye la Pérdida del Ejercicio.

PASIVO PASIVO CORRIENTE

En esta cuenta se encuentra registrados los valores que la compañía tiene pendiente de pago al 31 de Diciembre del 2004 de acuerdo al siguiente detalle:

1.- Obligaciones Fiscales.- En esta cuenta se registra las retenciones realizadas en el mes de diciembre por un valor de US 790,52, las mismas que se liquidan en el mes de Enero del 2005.

2.- Obligaciones con el IESS.- En esta cuenta se encuentra registrado el valor de US 235,06; valores a ser cancelados al IESS por aportes personales y patronales, así como las provisiones para pagos del XIV, Fondos de Reserva, los mismos que se liquidarán en el año 2005.

3.- Obligaciones Legales.- El valor de esta cuenta viene de años anteriores, por lo que en el año 2005, se procederá a liquidar el valor de US. 1027,20

4.- Otras cuentas por Pagar.- En esta cuenta se encuentra registrado los valores por cancelar por los servicios de agua, luz y teléfono; el préstamo realizado por la Sra. Isabel Rodríguez para cancelar de acuerdo a lo resuelto por el Directorio el 23 de de Julio del 2004, y a Tecnicentro del Austro S.A. por entrega de aguinaldo de navidad a los socios en el mes de diciembre del 2004

COMENTARIO:

En el mes de Octubre se procede a cancelar el préstamo al Sr. Whovani Reyes por el valor de US 3.000,00; valor que se utilizó en la cancelación de gastos imprevistos de acuerdo a la resolución de Directorio del 23 de de Julio del 2004

PATRIMONIO

1.- Acciones suscritas y Pagadas- El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2004 es de US 3.840,64; habiéndose procedido a realizar varias transferencias en el presente año por cambio de socios.

2.- Aportes para futura capitalización.- En esta cuenta se encuentra registrado el valor de US 5.678,46 que corresponde a las utilidades del año 2001.

COMETARIO:

De acuerdo a lo dispuesto por la Intendencia de Compañías, se ha procedido a regular el valor de US 5.369,20 a cuenta de resultados, en vista de que en el ejercicio económico del año 2001 se encuentra contabilizado sin la documentación correspondiente en el año 2001

3.- Reservas.- La cuenta de Reserva Legal se ha incrementado en US 3.750,07 por las utilidades obtenidas en el año 2003,; y la cuenta de Reserva Acumulada de Diferencia por Distribuir se procedió a liquidar con la cuenta de resultados, por no disponer de la documentación correspondiente en el año 2001.

4.- Utilidades.- En esta cuenta se encuentra registrada el valor de US 32.494,72 habiéndose producido un incremento por las utilidades del año 2003 por un valor de US 26.845,22; así como una disminución en las utilidades del año 2002 por el valor de US 584,37 que corresponde a la Declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta del año 2002.

OBSERVACIÓN:

De acuerdo a la resolución de la Junta General de Accionistas, se aprobó se proceda a capitalizar las utilidades generadas en años anteriores, más los aportes para futura capitalización; lamentablemente la Intendencia de Compañías no dio paso a esta capitalización en vista de que en los Estados financieros del año 2001, se encontraban asientos contables sin la documentación correspondiente, que afectan a las cuentas Patrimoniales, así como la Reserva Legal por las utilidades del año 2001, se encuentra calculadas en el 5% siendo lo correcto el 10% de acuerdo a lo que estipula la ley.

ANÁLISIS DE LA CUENTA DE RESULTADOS:

INGRESOS

En el presente ejercicio económico, se ha obtenido un total de ingresos por el valor de US 132.844,69 los mismos que se encuentran detallados de la siguiente manera:

Hojas de ruta	US	31.432,00
Multas	US	79.738,50
Reingreso de líneas	US	15.400,00
Intereses ganados	US	85,80
Ingresos varios	US	6.188,39

TOTAL	US	132.844,69

COMETARIO:

En la cuenta de ingresos varios se procedió a contabilizar el valor de US. 5.369,20 de acuerdo a lo dispuesto por la Intendencia de Compañías.

GASTOS

El total de gastos realizados desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2004, es de US 117.562,92; los mismos que se encuentran desglosados de la siguiente manera:

Gastos Administrativos	US	23.276,34
Gastos Operativos	US	81.333,39
Gastos no Operacionales	US	12.350,00
Gastos Financieros	US	603,19

Total	US	117.562,92

COMENTARIO:

Dentro de la cuenta de Gastos no Operacionales se encuentra registrado, el valor cancelado al Sr. Patricio Torres de acuerdo a lo dispuesto por el Directorio, así como el valor cancelado a la Sra. Mayra Cárdenas de acuerdo a la liquidación realizada por la Inspectoría de Trabajo.

Los gastos operativos en relación al ejercicio anterior se ha incrementado en US 40.523,09; especialmente por los siguientes gastos: fiesta por aniversario de la Compañía, pagos honorarios por tramites legales, pago de acuerdo a la resolución de directorio del 23 de julio del 2004 por los tramites que se realizan en al ciudad de Quito en el Tribunal Constitucional, cancelación de intereses, entre otros

RESULTADOS

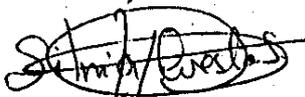
Comparando las rentas y gastos se ha obtenido una Utilidad de US 15.281,77 al 31 de diciembre del 2004.

OPINIÓN:

Revisados el Balance al 31 de diciembre del 2004, debo manifestar que los mismos se encuentran basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, salvo las observaciones realizadas a ciertas cuentas del Balance.

La emisión y contenido de los Estados Financieros son de responsabilidad de los Administradores de la Compañía y nuestra opinión no lo exime de responsabilidad.

Atentamente,



**SRA. SILVIA CUESTA SIGUENCIA
COMISARIO DE LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES
TRANSTRIGALES LOS TRIGALES S.A.**