

CEMETRANS COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

INFORME DE COMISARIO

A los señores Presidente, Gerente y Socios de Cemetrans Compañía de Transportes S.A.

En cumplimiento a las disposiciones legales contenidas en la Ley de Compañías, me es grato someter a vuestro conocimiento el Informe de Comisaría correspondiente al Ejercicio Económico terminado el 31 de diciembre del 2004, en sujeción a las disposiciones y requisitos exigidos por la Superintendencia de Compañías en lo que tiene que ver con el aspecto societario, contable y financiero, tomado de la información suministrada por la Compañía.

ANTECEDENTES

La Compañía de Transportes Cemetrans S.A. fue creada el 21 de agosto de 1996, como Sociedad Anónima, contando en la actualidad con un capital de \$ 2.024,00 y 41 socios.

Los ingresos que obtiene la compañía para su normal operación provienen de las cuotas sociales que aportan cada uno de los socios en forma mensual.

ASPECTOS SOCIETARIOS

- a) Durante el ejercicio económico 2004, los Administradores de la Compañía han cumplido fiel y estrictamente las disposiciones contenidas en la Ley y Estatutos Sociales, así como han puesto en práctica todas las resoluciones emitidas por la Asamblea General.
- b) Los libros de actas de Asambleas Generales, y el registro de Acciones de Socios, se mantienen actualizados y bajo una custodia adecuada.
- c) En lo relativo al Control Interno de la Compañía, la Asamblea General ha instituido procedimientos que permiten cumplir con las resoluciones adoptadas.
- d) En lo que respecta a las cifras incluidas en los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2004,

cabe manifestar que ellas son el reflejo de las operaciones registradas durante el período citado, y las mismas se encuentran contabilizadas en apego estricto a los principios y regulaciones definidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

BALANCE DE SITUACION

A continuación me permito formular un análisis comparativo con los cambios en la posición financiera, entre los saldos reflejados en los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2003 y su similar del ejercicio 2004:

ACTIVO				
Concepto	Dic- 03	Dic- 04	Variación	%
Efectivo Caja y Bancos	855,32	3.232,32	2.377,00	277,91
Cuentas por cobrar	1.736,89	1.402,00	-334,89	-19,28
Préstamos y Anticipos	85,44	1.250,00	-559,09	-72,43
Otros Activos Corrientes	245,03	0,00	-245,03	-100,00
Activo Fijo	90,46	1.349,32	1.258,86	1391,62
Total del Activo	3.013,14	7.233,64	4.220,50	140,07
PASIVO				
Cuentas por Pagar	133,82	101,00	-32,82	-24,53
Total Pasivo	133,82	101,00	-32,82	-24,53
PATRIMONIO				
Patrimonio	2.879,32	7.132,64	4.253,32	147,73
Total Patrimonio	2.879,32	7.132,64	4.253,32	147,73
Total Pasivo Patrimon.	3.013,14	7.233,64	4.220,50	140,07

COMPORTAMIENTO DE LAS PRINCIPALES CUENTAS

ACTIVO

Efectivo en caja y bancos

En el grupo del activo, el disponible al 31 de diciembre del 2004 refleja un incremento de \$ 3.232,32 que representa el 277,91% más en relación al ejercicio 2003, situación que es originada por el incremento en el monto de la cuota aportada cada mes, así como a la aplicación de medidas restrictivas de gasto, por la política de austeridad mantenida en la Compañía y la recuperación de los créditos concedidos a los socios.

Activo Exigible

En el rubro de Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre del 2004, se encuentra registrado el saldo de \$ 1.402,00, contra \$ 1.736,89 del ejercicio 2003, saldos que son producto de créditos concedidos a los socios, el mismo que demuestra un decremento del 19,28% por la política de recuperación adoptada.

En el rubro préstamos y anticipos al 31 de diciembre del 2004, la cuenta otros anticipos, refleja un saldo cero, contra \$ 85,44 al 31 de diciembre del 2003 por crédito tributario. Y en el 2004 el saldo por cuotas sociales no canceladas es de \$ 1.250,00 contra cero dólares del 2003.

Activo Fijo

En el grupo de activo fijo depreciable, el saldo es de \$ 1.349,32 reflejado al 31 de diciembre del 2004, sufriendo una variación positiva con relación al saldo reflejado a diciembre del 2003 por el valor de \$ 1.258,86.

PASIVO

Pasivo corriente

El grupo del pasivo corriente al 31 de diciembre del 2004, refleja un saldo de \$ 101,00 con relación a \$ 133,82 incluidos al 31 de diciembre del 2003. Esta variación en menos por \$ 32,82 (memos 24,53%), es producto del decremento de las cuentas e impuestos por pagar.

PATRIMONIO

En el grupo del patrimonio, se observa que el mismo refleja el saldo de \$ 7.132,64 al 31 de diciembre del 2004, contra \$ 2.879,32 al 31 de diciembre del 2003, evidenciándose un crecimiento de \$ 4.253,32 equivalente al 147,73%, que es producto de la creación de la cuenta Aporte Futura Capitalización y Reserva para Contingencias.

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
Concepto	Dic-03	Dic-04	Variación	%
Ingresos Operacionales	3.780,00	5.460,00	1.680,00	44,44
Ingresos no operacionale	0,00	938,40	938,40	100,00
Total Ingresos	3.780,00	6.398,40	2.618,40	69,27
Gastos Administración	3.670,48	8.342,81	4.672,33	127,29
Total Gastos	3.670,48	8.342,81	4.672,33	127,29
Utilidad Neta / Pérdida	109,52	-1.944,41	-1.834,89	1675,39

En lo relativo al Estado de Resultados, la Compañía de Transportes Cemetrans S.A., en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2004, obtiene una pérdida en el orden de \$ 1.944,41 contra una utilidad de \$ 109,52 registrados en el período similar del ejercicio 2003, evidenciándose un decremento en el orden de \$ 1.934,89, equivalente al 1.675,39%.

Este decremento muy significativo es el resultante del sustancial aumento en los gastos operacionales por agasajo navideño.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Esta Comisaria pone de manifiesto que luego de la revisión de los Estados Financieros mensuales correspondientes al año 2004, las obligaciones asumidas por asuntos tributarios han sido cubiertas en su totalidad y en su debida oportunidad. Cabe recalcar que los saldo incluidos al 31 de diciembre del 2004, corresponden a obligaciones asumidas en el mes referido por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, que deberán ser canceladas en el mes de enero del 2005.

INDICES FINANCIEROS

RESUMEN DE INDICES FINANCIEROS			
Indice	Unidad	2003	2004
Liquidez	\$	6,39	32,00
Endeudamiento	\$	0,04	0,01
Rentabilidad sobre el Patrimonio	%	0,05	-0,24

El índice de liquidez en el 2004 tuvo una variación superior al 2003 dado el decremento de la las cuentas por pagar.