7038

1 INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A: los Señores Socios de la
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE QUITUMBE S.A.
Quito – Ecuador

He auditado los balances generales adjuntos de la " Compañía de Transporte Quitumbe S.A." al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, que le son relativos en el periodo comprendido en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros antes mencionados, sobre la base de la auditoria.

1. Mi examen fue efectuado de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Las referidas normas requieren que la auditoria sea planificada y realizada, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. La Auditoria incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes efectuadas por, la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.

2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la Compañía de Transporte Quitumbe S.A., al 31 de diciembre del 2006, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

3. En el Informe de Control interno adjunto, se informa por separado las deficiencias en los procedimientos de carácter administrativo – contable que fueron observadas en la ejecución de la auditoria.

Quito, 28 de Mayo de 2007

LCDO GEOVANNY VALENZUELA
AUDITOR EXTERNO
RNAE N° 419

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.

BALANCE GENERAL
POR EL PERIODO TERMINADO
(expresados en U.S. Dólares)

	NOTAS	31 De Diciembre 2006
ACTIVOS		
Bancos	3	169,91
Inversiones	4	449.095,53
Cuentas por Cobrar	5	769.944,33
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Propiedad Planta y Equipos	6	62.214,23
Deprec.Acum.Propiedad Planta y Eq.		-32.594,51
TOTAL PROPIEDADES NETAS		29.618,72
TOTAL ACTIVOS		1.248.828,49
PASIVOS		
Sobregiros Bancarios	7	18.370,66
Proveedores	8	2.285,05
Cuentas por Pagar Socios	9	35.949,39
IESS Por Pagar	10	5.290,49
Cuentas por Pagar Empleados	11	1.340,84
S.R.I.		79,31
TOTAL PASIVOS A CORTO PLAZO		63.315,74
PASIVO A LARGO PLAZO		
Ahorros y Cesantía Socios	12	1.115.790,37
TOTAL PASIVOS		1.179.106,11
PATRIMONIO	13	
Capital Social		6.000,00
Aporte Futura Capitalización		61.652,93
Reservas		1.855,33
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		214,12
TOTAL PATRIMONIO		69.722,38
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.248.828,49

Ver Notas a los Estados Financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS
(En U.S. Dólares)

	NOTAS	31 De Diciembre 2006
INGRESOS		
Aportes Socios	14	76.554,47
Intereses ganados		33.035,53
Total ingresos		109.590,00
EGRESOS		
Gastos Operativos		23.864,81
Gastos Administrativos		51.914,91
Gastos Financieros		33.437,08
TOTAL EGRESOS		109.216,80
RESULTADOS DEL EJERCICIO		373,20
15% Participación Trabajadores		55,98
25% Impuesto a la Renta		79,31
25% Impuesto a la Renta		23,79
UTILIDAD DESPUES DE PART.E IMPTOS.		214,12

Ver Notas a los Estados Financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS PERIODOS TERMINADO
(En U.S. Dólares)

	Dic.31 2006
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes y otros	368.942,94
Efectivo entregado en préstamos y otros	-138.545,06
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	230.397,88
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Inversiones	236.196,88
Efectivo neto utilizado en actividades de inversion	236.196,88
INCREMENTO NETO EN CAJA Y EQUIVALENCIA DE CAJA	
Incremento neto en efectivo durante todo el año	-5.799,00
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	5.969,00
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO	170,00

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

CONCEPTO	CAPITAL	APORTE FUT.CAP.	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA LEGAL	RESERVA CONTINGENCIAS	RESERV. REV.PATRIM	UTILID. RETENIDAS	UTILIDAD PERIODO	SALDO AL 31-Dic-05
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005	6000,00	0,00	260,88	537,75	4.528,59	17.621,15	1.421,16	1.037,88	31.407,41
RECLASIFICACION DE CUENTAS	0,00						1.037,88	-1.037,88	0,00
RECLASIFICACION DE CUENTAS			195,40	162,76	-358,16				0,00
CREACION APORTE FUTURA CAP.		3.471,89			-3.471,89				0,00
CREACION APORTE FUTURA CAP.		17.621,15				-17.621,15			0,00
CREACION APORTE FUTURA CAP.		2.459,04					-2.459,04		0,00
APORTE CON CRUCE DE CUENTAS		38.100,85							38.100,85
UTILIDAD DEL EJERCICIO								214,12	214,12
TOTAL PATRIMONIO AL 31 DIC. 2006	6.000,00	61.652,93	456,28	700,51	698,54	0,00	0,00	214,12	69.722,38

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ANTECEDENTES

La Compañía de Transportes Quitumbe Sociedad Anónima, se constituye en la ciudad de Quito, el 26 de Noviembre de 1976, siendo una sociedad ecuatoriana, con domicilio en Quito, sin embargo podrá establecer sucursales o agencias dentro del territorio nacional o fuera de él.

La Compañía tiene una duración legal de 50 años, plazo que puede disminuirse o ampliarse por resolución de la Junta General de Accionistas. El objeto social de la compañía es la prestación de servicio público de transporte terrestre de pasajeros en el área urbana e interprovincial, el transporte se realizará con unidades motorizadas de propiedad de sus accionistas, cuyas características y especificaciones estarán reguladas por las normas reglamentarias y por disposiciones de la Ley de Tránsito y Transporte Terrestre.

La Compañía estará gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Presidente, el Gerente y un Directorio. La Fiscalización correrá a cargo de dos comisarios principales y sus respectivos suplentes.

1.1 SERVICIOS SOCIALES DE LA COMPAÑÍA

La compañía cuenta con un Reglamento de Administración de Prestaciones y Recaudaciones de Recursos de Fondo de Cesantía, en el que se especifica que los accionistas deben aportar US. 15 dólares diarios hasta alcanzar un total de US. 8.000,00. Dentro de las prestaciones se encuentran los tipos de Crédito que se conceden a los socios en base al valor que tienen aportado como Fondo de Cesantía

Los tipos de crédito son dos: el crédito para cambio de unidad que constituye tres veces el Fondo de Cesantía a tres años plazo y a una tasa del 9%. Y el crédito de emergencia que asciende a US.5.000 dólares a un año plazo y al 9% de interés, no puede concederse el segundo si se mantiene más del 50% del crédito para unidad.

Los pagos se realizan con el ticket diario o semanal, cada fin de mes la comisión de Crédito verificará el cumplimiento del pago acordado.

1.2 LOS SOCIOS

Para adquirir la calidad de socio se requiere cumplir con los siguientes requisitos:

1.- Presentar solicitud de ingreso dirigida al directorio
2.- Suscribir y pagar las acciones de US. 60 dólares cada una en un plazo de 90 días.
3.- Pagar la cuota de ingreso no reembolsable de US.500 dólares fijado por el directorio.

1.3 ADMINISTRACION DE LA ASOCIACION

La Compañía estará gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Presidente, el Gerente y un Directorio. La Fiscalización correrá a cargo de dos comisarios principales y sus respectivos suplentes.

El Gerente General tendrá la representación legal de la compañía tanto judicial como extrajudicial, en todos los asuntos relativos con el giro operaciones comerciales y civiles de la compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador, y dando cumplimiento a Normas Ecuatorianas de Contabilidad. La compañía se encuentra bajo el Control de la Superintendencia de Compañías, en lo que tiene que ver a la parte societaria, y al Servicio de Rentas Internas en la parte Tributaria.

Los estados Financieros se encuentran preparados y presentados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda utilizada en el Ecuador.

2.1 CAJA BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos a la fecha de cierre del período.

2.2 INVERSIONES

Las inversiones son realizadas en el Sistema Financiero Ecuatoriano, y estas se pueden realizar gracias a los aportes que realizan los socios para Fondos de Cesantía y para un propósito específico individual de cada socio que es la compra de nuevas unidades de transporte, es decir los fondos utilizados por la compañía para realizar las inversiones, pertenecen a los socios.

Estos valores son invertidos en diferentes entidades bancarias, para optimizar la inversión de los recursos de la Compañía, previa consideración de las condiciones de seguridad, y riesgo. El saldo de inversiones, representa el valor de las colocaciones de capital en certificados de depósito y otros valores financieros.

2.3 PRÉSTAMOS

La compañía realiza préstamos a los socios de los fondos depositados por los mismos socios de acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento Interno de Crédito, en el que se especifica los tipos de Créditos existentes: Crédito para cambio de unidad con un máximo de tres veces el valor del fondo de cesantía a un plazo máximo de tres años, a una tasa del 9% de interés anual. Y el crédito de emergencia por un monto máximo de US. 5.000,00 dólares a un año plazo y a una tasa del 9%.

Es decir los créditos se encuentran garantizados con los Fondos de Cesantía, que constituyen ahorros de los socios.

2.4 ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIÓN

El activo fijo se presenta a su costo de adquisición en U.S. dólares, estos son depreciados sobre la base de Método de Línea Recta, en función de la vida útil estimada, y de acuerdo al Art. 21 numeral 6 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.5 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO - SOCIOS

Las cuentas por pagar a Largo Plazo corresponden a los aportes de los socios para fondo de cesantía, aporte para compra de unidades denominado Capitalización y valores pequeños para ahorros, auxilios y aportes para compra de obsequios navideños, sobretodo los dos primeros y los más importantes son a Largo Plazo.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.

3.- CAJA Y BANCOS

Lo constituye una cuenta de Ahorros en Mutualista Pichincha. Al 31 de Diciembre de 2006, la compañía mantiene una cuenta corriente en el Banco Pichincha, sin embargo se encontró sobregirada por lo que su saldo fue reclasificado.

	31 de Dic. 2.006
Banco Pichincha	0,00
Mutualista Pichincha	169,91
TOTAL	169,91

4.- INVERSIONES

Esta cuenta la conforman Acciones requeridas las cuales pronto serán negociadas a otros socios, Compra de un puesto de trabajo, y las Inversiones en Pólizas de Acumulación realizadas a 180 días plazo y a una tasa del 6,50%.

	31 de Dic. 2.006
Inversiones Polizas	433.695,53
Puesto de Trabajo	12.000,00
Acciones Readquiridas	3.400,00
TOTAL	449.095,53

Al 31 de Diciembre de 2006 se encuentran vigentes las siguientes inversiones:

	VENCE	TASA	Int.Vcmto.
Banco del Pichinha	30-Abr-07	6,50%	100.000,00
Banco del Pichinha	30-Abr-07	6,50%	100.000,00
Banco del Pichinha	30-Abr-07	6,50%	100.000,00
Banco del Pichinha	30-Abr-07	6,50%	100.000,00
Banco del Pichinha	30-Abr-07	6,50%	20.000,00
Banco del Pichinha	14-May-07	6,50%	13.695,53
			433.695,53

5.- CUENTAS POR COBRAR

De acuerdo con el Reglamento Interno de la Compañía, son sujetos de Crédito los socios cuyos fondos de cesantía constituyen la base para la concesión de los créditos. Adicionalmente lo conforman los valores pendientes de cobro por tickets, camisas y otros.

	31 de Dic. 2.006
Préstamos Socios	750.229,75
Cuentas por Cobrar Socios	9.798,13
Gastos Anticipados	7.451,95
Cuentas por Cobrar Empleados	2.464,50
TOTAL	769.944,33

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2006, lo conforman los bienes de propiedad de la compañía, los mismos que se depreciaron de conformidad con disposiciones legales.

	31 de Dic. 2.006
Terreno	2.258,30
Depreciables	
Edificio	43.327,56
Depreciación Acumulada Edificio	-18.863,40
Equipo de Oficina	8.640,76
Depreciación Acumulada Eq. Oficina	-7.136,95
Muebles y Enseres	7.987,61
Depreciación Acumulada M.Enseres	-6.595,16
TOTAL PROPIEDAD NETA	29.618,72

7.- SOBREGIRO BANCARIO

Constituyen valores que según libros aparecen como sobregiro bancarios el mismo que para efecto de una adecuada presentación de Estados Financieros fueron reclasificados.

	31 de Dic. 2.006
Sobregiro Bancarios	18.370,66
TOTAL	18.370,66

8.- PROVEEDORES

Constituyen valores pendientes de pago por diferentes conceptos, y que son necesarios para el adecuado funcionamiento de la Compañía.

	31 de Dic. 2.006
Federación	1.179,84
Porta	1.098,97
Emsat y Ayudas	6,24
TOTAL	2.285,05

9.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Lo conforman los valores que se encuentran pendientes de pago a los socios por los intereses ganados por los valores invertidos del dinero ahorrado por los socios, al igual que valores por otros conceptos pendientes de pago a los socios.

	31 de Dic. 2.006
Interes Poliza de Acumulacion	33.035,53
Liquidaciones	2.242,18
Navidad Socios Nuevos	194,68
Pago Intereses Socios	477,00
TOTAL	35.949,39

10. IESS POR PAGAR

Constituyen valores por aportes, provisiones por pagar al Iess, según el siguiente detalle.

	31 de Dic. 2.006
Fondo de Reserva	2.693,20
IESS Por Pagar	2.355,85
Aporte del Iess	241,44
TOTAL	5.290,49

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.

11. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

Lo conforman los valores de provisiones por pagar a los empleados, y la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía.

	31 de Dic. 2.006
Vacaciones	819,38
Décimo Cuarto	255,00
Décimo Tercero	203,80
15% Participación Trabajadores	55,98
Otros por Pagar	6,68
TOTAL	1.340,84

12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO - SOCIOS

Lo conforman los valores que los socios ahorran voluntariamente en la Compañía para efectos de Cesantía y para compra de nuevas unidades, cuenta que la denominan Capitalización de socios. Adicionalmente, constituyen ahorros para navidad, accidentes.

	31 de Dic. 2.006
Ahorro Compra Unidades	540.540,00
Cesantía	535.147,98
Ahorros	25.447,87
Navidad	7.694,04
Auxilio Accidentes	6.960,48
TOTAL	1.115.790,37

13. PATRIMONIO

Constituyen el Capital Social, los Aportes los socios a razón de 60 dólares mensuales cada acción. Adicionalmente un valor considerado inicialmente como aporte para futura capitalización, las reservas legales, facultativas y de capital y finalmente la utilidad del ejercicio.

14.- ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre lo conforman los ingresos que en su gran mayoría corresponden a los aportes de los socios los mismos que sirven para afrontar los gastos Operativos, Administrativos y Financieros. También lo constituyen los Intereses Ganados en Pólizas de Acumulación, inversiones que realiza la compañía con el dinero que voluntariamente ahorran los socios para compra de nuevas unidades y para un fondo de cesantía creado en beneficio de los mismos socios.

En relación con los gastos, estos lo constituyen los gastos de Operación en donde prima los gastos navideños entregados a socios, las fiestas de aniversario y las contribuciones a los barrios por sus fiestas. Los gastos Administrativos en cambio considera los gastos para su funcionamiento como son sueldos, servicios básicos mantenimiento y reparaciones, suministros y materiales y los servicios profesionales pagados en especial al contador.

Finalmente los gastos Financieros son los intereses que se entregaron a los socios por efecto de mantener sus ahorros en la Compañía.

Luego de Cubrir los costos y gastos la compañía generó una pequeña utilidad de US. 373,20 la cual permitió distribuír a los trabajadores, pagar impuestos y establecer una pequeña reserva legal.

15.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación del informe se recomendó el cruce de las cuentas por cobrar y por pagar a los socios, a fin de realizar una presentación y revelación adecuada de estas cuentas que debieron ser neteadas, a fin de no presentar Activos y Pasivos inflados, recomendación que será adoptada por la compañía, esta situación cambiará significativamente los estados financieros ya que los fondos son de los socios y no de la compañía.