

Quito - Ecuador, Junio 6 de 2008

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
COMPañÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.

1. Hemos auditado el balance general de la **COMPañÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.** al 31 de diciembre de 2007, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría. Los estados financieros correspondientes al año 2006 fueron auditados por otro auditor, quien emitió un informe con salvedades.
2. Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidas en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestro examen nos proporciona un fundamento razonable para expresar una opinión.
3. Durante el año 2007 la Compañía de Transportes Quitumbe S.A. ha debitado de cuentas de pasivo un total de US\$ 17.959,57, que corresponden a gastos efectuados sin el respaldo de facturas. Estos valores no han sido registrados a través de cuentas de resultados y tampoco han sido considerados como gastos no deducibles en la conciliación tributaria del año 2007. De igual forma, en los gastos registrados en el año 2007, existe un valor total de US\$ 4.382,20 que no se encuentran respaldados con las respectivas facturas por lo que corresponden a gastos no deducibles los cuales tampoco han sido considerados en la conciliación tributaria del año 2007. Según hemos verificado, con fecha 14 de Junio de 2008, la Compañía ha presentado al SRI la respectiva declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta del año 2007 y ha efectuado el pago de la diferencia de impuestos pendiente por un valor de US\$ 5.392,33, mediante formulario No. 9617556.

4. La Compañía mantiene registrado como "Terrenos" un valor de US\$ 2.258,30 y como "Edificios" un valor de US\$ 43.327,56, montos que no representan los valores actuales de estos inmuebles, ya que no se ha efectuado un avalúo de estas propiedades desde que fueron adquiridas, en los años 2002 y 1996 respectivamente.
5. Existe una cuenta de ahorros a nombre de la Compañía en el Banco Pichincha la cual no se encuentra registrada en la contabilidad; el saldo al 31 de Diciembre de 2007 es de US\$ 7.777,40. En esta cuenta se depositan valores por concepto de multas a los socios y otros ingresos varios, y es utilizada para agasajos a los conductores de las unidades de transporte. Este saldo ya ha sido gastado en el mes de Enero de 2008, con las correspondientes facturas de respaldo.
6. No nos proporcionaron las actas de las Juntas de Accionistas ni la documentación de respaldo de los movimientos efectuados en el año 2007 en las cuentas de Patrimonio. Como efecto de estos movimientos, el total del Patrimonio del año 2006 por US\$ 69.722,38, se reduce a US\$ 37.241,23 en el año 2007. Estos movimientos fueron registrados por la Compañía a fin de regularizar los saldos de las cuentas de Patrimonio y de aportes de los accionistas al 31 de Diciembre de 2007.
7. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos Nos. 3, 4, 5 y 6, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la **COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.** al 31 de diciembre de 2007, el resultado de sus operaciones, los cambios del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

Atentamente,



Lcdo. C.P.A. Luis de Benedictis A.
AUDITOR EXTERNO
SC. R.N.A.E. No. 391
Registro C.P.A. No. 28.058



Lcdo. C.P.A. Jorge Falcón F.
AUDITOR EXTERNO
Registro C.P.A. No. 21.074

COMPañÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2007
ACTIVOS		
Activos Corrientes		
Caja y Bancos	3	US\$ 159.509,37
Inversiones Temporales	4	5.200,00
Cuentas por cobrar accionistas	5	4.722,00
Otras Cuentas por cobrar	6	7.670,00
Crédito Tributario año corriente	7	184,92
Total Activos Corrientes		<u>177.286,29</u>
Propiedad, Mobiliario y Equipos		
Terrenos	8	2.258,30
Edificios	8	43.327,56
Equipo de Oficina	8	8.819,76
Muebles y Enseres	8	7.987,61
(Menos): Depreciación Acumulada	8	(37.252,65)
Total Propiedad, Mobiliario y Equipos		<u>25.140,58</u>
Activos Largo Plazo		
Inversiones a Largo Plazo	9	42.000,00
Préstamos a Accionistas	10	37.099,19
Total Activos Largo Plazo		<u>79.099,19</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u><u>281.526,06</u></u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Edgar Salas Paredes
 Gerente General

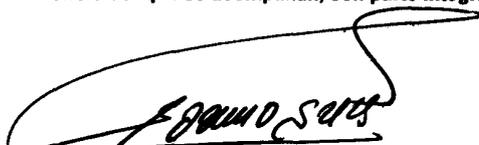

 Freddy Larco
 Contador General
 Registro No. 17-02871

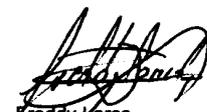
COMPañÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Balance General

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2007
PASIVOS		
Pasivos Corrientes		
Accionistas	11	US\$ 207.121,78
Obligaciones con la administración tributaria	12	2.195,84
Obligaciones con el IESS	13	3.754,80
Obligaciones con empleados	14	2.676,86
Otras cuentas por pagar		166,39
Total Pasivos Corrientes		215.915,47
Pasivos Largo Plazo		
Cuentas por pagar	15	28.369,36
Total Pasivos Largo Plazo		28.369,36
TOTAL PASIVOS		244.284,83
PATRIMONIO		
Capital Social	16	6.000,00
Reserva Legal		1.218,52
Reserva Facultativa		537,75
Reserva para Contingencias		4.528,59
Reserva revalorización del Patrimonio	17	17.621,15
Resultados Acumulados		2.673,16
Utilidad Neta del Período		4.662,06
Total Patrimonio		37.241,23
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	281.526,06

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Edgar Salas Paredes
Gerente General


Freddy Larco
Contador General
Registro No. 17-02871

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Estado de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

Año Terminado el
31 de diciembre de
2007

Ingresos	
Administración	US\$ 65.100,25
Arriendos	1.350,00
Derechos de Ingreso	4.500,00
Otros ingresos	339,05
Total Ingresos	71.289,30
(Menos): Gastos Administrativos	(70.510,05)
Utilidad Operativa	779,25
Más: Ingresos no Operacionales	9.245,26
(Menos): Egresos no Operacionales	(1.671,08)
Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	8.353,43
(Menos): 15% Participación Trabajadores	(1.253,01)
25% Impuesto a la Renta	(1.920,36)
10% Reserva Legal	(518,00)
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	US\$ <u>4.662,06</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Edgar Salas Paredes
Gerente General


Freddy Larco
Contador General
Registro No. 17-02871

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Aportes futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva para Contingencias	Reserva Rev. Patrim.	Resultados Acumulados	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2006	6.000,00	61.652,93	700,51	466,28	-	698,54	-	214,12	69.722,38
Ajustes	-	(61.652,93)	-	81,47	4.528,59	16.922,61	2.459,04	(214,12)	(37.875,34)
Utilidad del Periodo 2007	-	-	-	-	-	-	-	4.662,06	4.662,06
Transferencia	-	-	-	-	-	-	214,12	-	214,12
10% Asignación de la Reserva Legal	-	-	518,01	-	-	-	-	-	518,01
Saldo al 31 de diciembre de 2007	6.000,00	-	1.218,52	537,76	4.528,59	17.621,15	2.673,16	4.662,06	37.241,23

NOTA GENERAL:

No nos proporcionaron las Actas de las Juntas de Accionistas ni la documentación de respaldo correspondientes a los ajustes realizados a las cuentas de Patrimonio de la Compañía.

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Edgar Salas-Paredes
Gerente General



Freddy Carco
Contador General
Registro No. 17-02871

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Estado de Flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Año Terminado al 31 de diciembre de 2007
Utilidad Neta del Ejercicio	US \$ 4.662,06
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Depreciaciones	4.657,14
	<u>9.319,20</u>
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación	
Disminución de Inversiones Temporales	395.494,03
Disminución de Cuentas por Cobrar Accionistas	26.992,58
Disminución Otras Cuentas por Cobrar	742.559,75
(Aumento) Crédito Tributario Año Corriente	(184,92)
(Aumento) Inversiones a Largo Plazo	(42.000,00)
(Aumento) Préstamos a Accionistas	(37.099,19)
(Disminución) Cuentas por Pagar a Proveedores	(40.596,97)
Aumento Obligaciones con la Administración Tributaria	2.116,33
Aumento Obligaciones con el IESS	820,16
Aumento Obligaciones con empleados	2.620,88
(Disminución) Otras Cuentas por Pagar	(1.111,79)
Aumento Cuentas por Pagar a Largo Plazo	28.369,36
Efectivo neto provisto por actividades de Operación	<u>1.077.980,22</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adiciones en Activos Fijos	(179,00)
Efectivo neto (usado) en Actividades de Inversión	<u>(179,00)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
(Disminución) Aportes de Accionistas	(908.668,59)
(Disminución) Aportes para Futura Capitalización	(37.143,21)
Efectivo neto (usado) en actividades de financiamiento	<u>(945.811,80)</u>
Aumento Neto de Efectivo	141.308,62
Efectivo al inicio del año	18.200,75
Efectivo al Final del Año	<u>US\$ 169.509,37</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Edgar Salas Paredes
 Gerente General


 Freddy Larco
 Contador General
 Registro No. 17-02871

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2007

(Expresado en dólares americanos)

1. Identificación del Negocio

1.1 Antecedentes

La Compañía de Transportes Quitumbe S.A., es una Compañía de nacionalidad Ecuatoriana con domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, fue constituida mediante Escritura Pública otorgada el 26 de Noviembre de 1976 con la denominación social de **COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.**, ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdez y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 28 de Diciembre de 1976. La Compañía tiene un plazo de duración de 80 años.

1.2 Objeto Social

El objeto social de la compañía es la prestación del 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 las disposiciones de la Ley de Tránsito y Transporte Terrestre. Para cumplir el objeto social la Compañía podrá celebrar toda clase de actos o contratos permitidos por la Leyes Ecuatorianas y que tengan afinidad con la actividad de la Compañía.

1.3 Operación

La Compañía presta los servicios de transporte público de pasajeros mediante unidades de transporte urbano en la ciudad de Quito, en las rutas autorizadas por el Consejo Nacional de Tránsito y Transporte Terrestre, a través de las unidades vehiculares propiedad de 61 socios de la Compañía.

La Compañía principalmente obtiene sus ingresos a través de los cobros diarios de tasas para administración a cada una de las unidades vehiculares que realizan los recorridos urbanos. Adicionalmente, recibe diariamente cuotas voluntarias de los socios para ahorros, auxilios, capitalización, navidad y vehículo alimentador; una parte de los valores recaudados son de libre disponibilidad de los socios.

El 9 de noviembre de 2007 la EMSAT emitió resolución y expidió el permiso de operación MDMQ-EMSAT-GTP-07-035 a favor de la compañía, para el transporte urbano en buses con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2008, para cuatro rutas: Tola-Pintado, Marín-Cdla. Del Ejército, Vicentina-Reino de Quito, Marín-Camal-Santospamba.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

La Junta General de Accionistas es el máximo organismo de la Compañía; la administración se encuentra a cargo de un Directorio, un Presidente, un Vicepresidente y un Gerente General / Representante Legal. El Directorio se encuentra integrado por el Presidente, Vicepresidente, Gerente General y 3 vocales designados por la Junta General de Accionistas. El Gerente General será elegido por la Junta General para un periodo de dos años y podrá ser reelegido indefinidamente.

2. Principales Criterios Contables

2.1. Base de Presentación

Los estados financieros son preparados y presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C).

Las cifras se encuentran expresadas en dólares estadounidenses, que corresponde a la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.2 Propiedades, Mobiliario y Equipos

Las propiedades, mobiliario y equipos se encuentran registrados al costo de adquisición.

Las depreciaciones se registran con cargo a resultados en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	2007
	% Depreciación
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

2.3 Provisión para Beneficios Sociales

La Compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: Sobresueldos, Fondos de Reserva, Vacaciones.

2.4 Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para las utilidades que reinvierta la Compañía. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

2.5 Reserva Legal

De las utilidades líquidas de la compañía se asigna anualmente el 10% para constituir el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste alcance el 50% del capital social.

3. Caja y Bancos

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	2007
Caja Chica	200,00
Banco Pichincha	159.309,37
TOTAL	US\$ <u>159.509,37</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

4. Inversiones Temporales

Al 31 de Diciembre de 2007, corresponde a 3 Acciones que fueron readquiridas a socios que se separaron de la Compañía; el detalle es el siguiente:

Fecha	Socio al que se adquirió	Valor
02/09/2005	Marco Jarfín	1.800,00
20/09/2004	Rubén Espinoza	1.600,00
27/08/2007	Bolívar Arcos Tirira	1.800,00
	TOTAL	US\$ <u>5.200,00</u>

5. Cuentas por Cobrar Accionistas

El detalle es el siguiente:

Detalle	2007
Tickets atrasados de Administración	3.016,00
Tickets atrasados de Federación	232,00
Uniformes	1.474,00
TOTAL	US\$ <u>4.722,00</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Otras Cuentas por Cobrar

El detalle es el siguiente:

Detalle	2007
Anticipo Honorarios	7.370,00 (A)
Garantía entregada	300,00 (B)
TOTAL	US\$ <u>7.670,00</u>

- (A) Corresponde a anticipos pagados de los honorarios del Contador General, valor que se encuentra liquidado el 14 de Junio de 2008 con la correspondiente factura (No. 102) y retenciones de impuestos, mediante asiento de diario No. 12.
- (B) Corresponde a una garantía pagada el 24 de Julio de 2007 para un campeonato de fútbol entre Compañías, la misma que se encuentra devuelta y reversada contablemente el 11 de Junio de 2008, con asiento de diario AD 2.

7. Crédito Tributario Año Corriente

Al 31 de Diciembre de 2007, el valor de US\$ 184,92 corresponde a las retenciones que le han efectuado a la Compañía y que se encuentra descontada en el pago del Impuesto a la Renta del año 2007.

8. Propiedad, Mobiliario y Equipos

Los movimientos son como sigue:

COMPANÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Propiedad, Mobiliario y Equipos

Los movimientos son como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					ACTIVO FLUJO NETO	
	Saldo al 31-dic-06	Debe Adiciones	Haber Ventas	Ajustes y Reclasificaciones		Saldo al 31-dic-07	Debe	Haber	Ajustes y Reclasificaciones			Saldo al 31-dic-07
				Debe	Haber				Debe	Haber		
Terrenos (A)	2.258,30	-	-	-	-	2.258,30	-	-	-	-	-	2.258,30
Edificios (A)	43.327,56	-	-	-	-	43.327,56	-	(2.346,89)	-	(21.310,29)	-	22.117,27
Equipo de Oficina (B)	8.640,76	179,00	-	-	-	8.819,76	-	(1.444,97)	-	(8.681,92)	-	237,84
Muebles y Enseres	7.987,61	-	-	-	-	7.987,61	-	(865,28)	-	(7.460,44)	-	527,17
TOTAL	62.214,23	179,00	-	-	-	62.393,23	-	(4.657,14)	-	(37.252,69)	-	25.140,54

(A) El valor en libros de terrenos y edificios no representan los valores actuales de estos inmuebles, ya que no se ha efectuado un reavalúo desde su adquisición. Las fechas de adquisición de los inmuebles son: Terrenos - 25/Octubre/2002; y, Edificios - 4/Marzo/1996

(B) Las adiciones corresponden a la compra de un fax.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

9. Inversiones a Largo Plazo

Corresponde a la adquisición de tres puestos de transporte, realizados a socios que se separaron de la Compañía; el detalle es el siguiente:

Fecha	Detalle	2007
30/03/2005	Puesto Carro No. 35, compra a Sr. Cristóbal Carabajo Rivera	12.000,00
21/11/2007	Puesto Carro No. 68, compra a Sr. Milton Rojas	15.000,00
13/12/2007	Puesto Carro No. 57, compra a Sr. Freddy Regalado	15.000,00
	TOTAL	US\$ <u>42.000,00</u>

10. Préstamos a Accionistas

Corresponden a créditos de corto plazo que se otorgan a los socios de la compañía, con intereses, los mismos que son recuperados mediante las recaudaciones de tickets diarios o pagos semanales; el detalle es el siguiente:

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

Detalle	2007
03 - Yoli Rodríguez	2.770,47
07 - Bertulfo Bolaños	785,00
13 - Nestor Rodríguez	179,60
18 - Rodrigo Vinuesa	1.011,49
19 - Iván Salas	4.931,25
27 - Edwin Regalado	799,83
38 - Bolívar Arcos	7.800,70
39 - Yolanda Rodríguez	1.535,82
40 - Jorge Capelo	3.778,31
41 - Carlos Jarrín	2.500,00
43 - Segundo Paredes	1.098,86
44 - José Romero B.	2.979,69
45 - José Imacaña	2.538,09
51 - Washington Salas	2.003,22
53 - Marco Jarrín	542,78
54 - Jorge Fonseca	1.844,08
TOTAL	US\$ <u>37.099,19</u>

11. Accionistas

Corresponde principalmente a los aportes diarios y ahorros voluntarios y obligatorios realizados por los accionistas de la Compañía., los mismos que son liquidados en forma anual.

El detalle es el siguiente:

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
 Notas a los estados financieros (Continuación)

Detalle	2007
Ahorros Accionistas - FEDERACION	2.664,84
Ayudas Accionistas - LUCIA MENESES	1.160,00
Liquidaciones Accionistas - ZULEMA CASTRO	2.684,76
Aportes de Accionistas - JOSE PROAÑO	1.736,94
Aportes de Accionistas - JOSE SALTOS	3.202,21
Aportes de Accionistas - YOLI RODRIGUEZ	2.763,95
Aportes de Accionistas - JORGE SALAS	2.935,83
Aportes de Accionistas - EDWIN JARRIN	3.306,24
Aportes de Accionistas - LUCIA MENESES	2.711,50
Aportes de Accionistas - BERTULFO BOLAÑOS	2.639,48
Aportes de Accionistas - MANUEL BENALCAZAR	3.346,58
Aportes de Accionistas - EDGAR PONCE	3.577,06
Aportes de Accionistas - CARMITA RODRIGUEZ	4.065,06
Aportes de Accionistas - EDGAR SALAS	3.712,26
Aportes de Accionistas - LUCIA MENESES	2.654,50
Aportes de Accionistas - NESTOR RODRIGUEZ	2.333,21
Aportes de Accionistas - HERIBERTO PEÑAHERRERA	3.474,97
Aportes de Accionistas - FRANCISCO VINZA	3.355,56
Aportes de Accionistas - EDGAR SALAS	3.878,66
Aportes de Accionistas - JUAN CHAMORRO	2.617,30
Aportes de Accionistas - RODRIGO VINUEZA	2.454,90
Aportes de Accionistas - IVAN SALAS	4.543,98
Aportes de Accionistas - CARLOS MOYA	254,11
Aportes de Accionistas - PABLO VILLACIS	3.381,91
Aportes de Accionistas - ANGEL BUNGACHO	3.361,17
Aportes de Accionistas - JOSE ERAZO	2.544,12
Aportes de Accionistas - GERSON MORALES	2.402,11
Aportes de Accionistas - LUIS VILLACIS	2.160,15
Aportes de Accionistas - RAUL CADENA	3.037,71
Aportes de Accionistas - EDWIN REGALADO	2.555,25
Aportes de Accionistas - DANIEL TELLO	2.465,60
Aportes de Accionistas - POLIVO VILLACIS	3.156,28
Aportes de Accionistas - LUIS PEREZ	6.318,93
Subtotal, pasan	US\$ <u>97.457,13</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
 Notas a los estados financieros (Continuación)

Detalle	2007
Vienen	US\$ 97457,13
Aportes de Accionistas - JOSE PILATAXI	1.809,46
Aportes de Accionistas - HIPOLITO DELGADO	2.644,04
Aportes de Accionistas - CONCEPCION MORA	2.706,92
Aportes de Accionistas - CESAR BUNGACHO	3.038,92
Aportes de Accionistas - MARIA TOAQUIZA	3.006,24
Aportes de Accionistas - CESAR BUNGACHO	3.370,94
Aportes de Accionistas - BOLIVAR ARCOS	782,21
Aportes de Accionistas - YOLANDA RODRIGUEZ	3.495,06
Aportes de Accionistas - JORGE CAPELO	1.444,11
Aportes de Accionistas - CARLOS JARRIN	4.693,38
Aportes de Accionistas - CELSO CRUZ	2.667,25
Aportes de Accionistas - SEGUNDO PAREDES	2.515,68
Aportes de Accionistas - JOSE ROMERO	2.675,78
Aportes de Accionistas - JOSE IMACAÑA	2.256,72
Aportes de Accionistas - HUMBERTO ALMEIDA	3.187,37
Aportes de Accionistas - LUIS TAYUPANTA	2.845,21
Aportes de Accionistas - MARCO CACHAGUAY	2.707,92
Aportes de Accionistas - SEGUNDO CAIZA	2.278,85
Aportes de Accionistas - PABLO PEREZ	3.700,89
Aportes de Accionistas - WASHINGTON SALAS	3.806,45
Aportes de Accionistas - EDGAR PONCE	2.766,10
Aportes de Accionistas - MARCO JARRIN	2.156,22
Aportes de Accionistas - JORGE FONSECA	2.781,18
Aportes de Accionistas - JUAN RODRIGUEZ	3.805,24
Aportes de Accionistas - LUCIA MENESES	2.605,50
Aportes de Accionistas - LUIS GUAYASAMIN	2.598,02
Aportes de Accionistas - RUBEN VICUÑA	4.267,04
Aportes de Accionistas - DIEGO MOSQUERA	4.039,93
Aportes de Accionistas - SAUL ROMERO	53,00
Aportes de Accionistas - CLAUDIO CASTILLO	3.372,14
Subtotal, pasan	US\$ <u>181.534,90</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
 Notas a los estados financieros (Continuación)

Detalle	2007
Vienen	US\$ 181.534,90
Aportes de Accionistas - GUIDO SANCHEZ	4.283,54
Aportes de Accionistas - LUIS MALDONADO	3.096,36
Aportes de Accionistas - BLANCA BUNGACHO	4.010,27
Aportes de Accionistas - VICTOR PUCACHAQUI	2.747,73
Aportes de Accionistas - JUAN GUAMUSHIG	3.179,89
Aportes de Accionistas - NELSON VINUEZA	3.567,41
Aportes de Accionistas - LUCIA MENESES	2.636,00
Aportes de Accionistas - ANGEL VALDIVIESO	2.065,68
TOTAL	US\$ <u>207.121,78</u>

12. Obligaciones con la Administración Tributaria

El detalle es el siguiente:

Detalle	2007
Impuesto al Valor Agregado	55,15
Retenciones en la Fuente	220,14
Impuesto a la Renta Compañía	1.920,35
TOTAL	US\$ <u>2.195,64</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

13. Obligaciones con el IESS

El detalle es el siguiente:

Detalle	2007
Aportes al IESS - Accionistas	322,50
Fondos de Reserva - Accionistas	1.121,72
Aportes al IESS - Empleados	570,92
Fondos de Reserva - Empleados	1.739,66
TOTAL	US\$ <u>3.754,80</u>

14. Obligaciones con Empleados

El detalle es el siguiente:

Detalle	2007
Décimo Cuarto Sueldo	255,04
Décimo Tercer Sueldo	207,52
Vacaciones	905,31
15% Participación Trabajadores Año 2006	55,98
15% Participación Trabajadores Año 2007	1.253,01
TOTAL	US\$ <u>2.676,86</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)

15. Cuentas por Pagar

El detalle es el siguiente:

Detalle	2007
Fondo Derecho de Ingreso	5.643,00
Varios Accionistas	22.726,36
TOTAL	US\$ <u>28.369,36</u> (C)

(C) Corresponde a ingresos de la Compañía obtenidos luego del neteo de las cuentas de activos y pasivos de los accionistas, por lo que estos valores serán registrados a través del estado de pérdidas y ganancias en el año 2008, para que tributen los correspondientes impuestos ante el SRI.

16. Capital Social

El capital social de la Compañía se encuentra dividido en 100 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 60,00 cada una y corresponde a 61 accionistas con un total de US\$ 6.000,00.

17. Reserva Revalorización del Patrimonio

Corresponde al incremento patrimonial obtenido luego del proceso de ajuste de las cifras de los estados financieros debido a la dolarización de la economía en el año 2001.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.
Notas a los estados financieros (*Continuación*)

18. Intervenciones Fiscales

Desde el inicio de sus operaciones la compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas.

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre de 2007 y la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos, con excepción de lo mencionado en los párrafos Nos. 3, 4, 5 y 6 de la Opinión de los Auditores Independientes.



CIA. DE TRANSPORTES "QUITUMBE" S.A.

CDLA. EL COMERCIO, CUSUBAMBA Y RUMICHACA, LOTE 9 MZ. 11 TELF.: 2684 600
QUITO - ECUADOR

Quito - Ecuador, Junio 06 de 2008

Señores

LUIS DE BENEDICTIS A. / JORGE FALCON F.

AUDITORES EXTERNOS

Presente

Estimados señores:

Esta carta de declaraciones es provista en relación con su auditoria a los Estados Financieros del **Compañía de Transportes Quitumbe S.A.**, por el período del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2007, con el fin de expresar una opinión que indique si dichos estados financieros presentan razonablemente la situación financiera y los resultados de las operaciones de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Con el propósito de hacer más objetiva estas representaciones hechas a usted, hemos dejado a su criterio los ajustes mínimos y la discreción para la determinación del rango de materialidad que esto implica, así como ajustes y/o reclasificaciones por valores menores a la misma que se requieren o considerados como necesarios y básicos en nuestros estados financieros.

Confirmamos, de acuerdo con nuestro leal saber y entender, las siguientes declaraciones:

1. Reconocemos nuestra responsabilidad en relación con la presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones legales vigentes.
2. No han existido irregularidades en lo que se refiere a la Gerencia, Directivos o a los empleados que desempeñan un papel relevante en el sistema de control interno que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
3. Hemos puesto a su disposición todos los libros, comprobantes de contabilidad, la información y los soportes documentarios correspondientes. Los estados financieros puestos a su disposición están conforme con la contabilidad y demás transacciones de la Compañía y no se han hecho anotaciones posteriores al cierre de los estados financieros.
4. Los estados financieros no presentan errores u omisiones importantes que la Administración los conozca hasta Junio 06 del 2008.
5. Confirmamos que no existen comunicaciones de autoridades tributarias o controladoras relacionadas con falta de cumplimiento o deficiencias en reportes financieros.

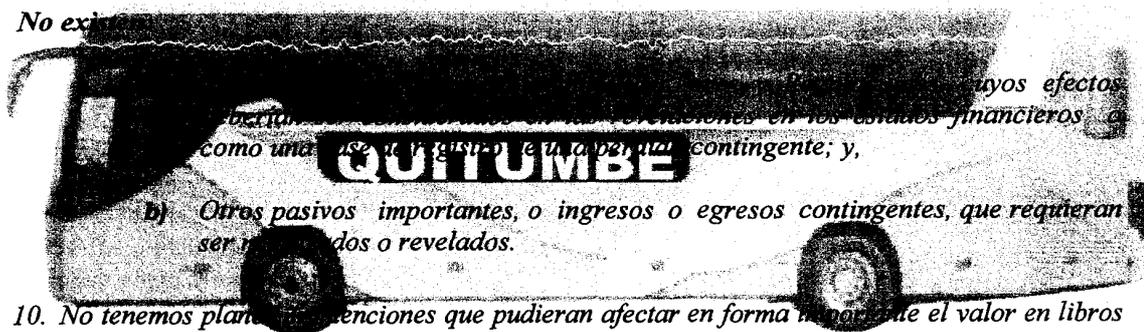


CIA. DE TRANSPORTES "QUITUMBE" S.A.

CDLA. EL COMERCIO, CUSUBAMBA Y RUMICHACA, LOTE 9 MZ. 11 TELF.: 2684 600
QUITO - ECUADOR

6. La Compañía de Transportes Quitumbe S.A. ha cumplido con todos los aspectos de los convenios contractuales que pudieren tener un efecto importante sobre los estados financieros en caso de incumplimiento. No han habido comunicaciones de incumplimientos con los requerimientos de las autoridades reguladoras en relación con asuntos financieros.
7. Todas las transacciones fueron debidamente registradas y adecuadamente reveladas en los estados financieros; de igual manera, mantenemos control sobre la totalidad de los activos fijos. No tenemos obligaciones financieras ni garantías entregadas de ningún tipo.
8. Todos los activos se encuentran adecuadamente controlados y custodiados y no existen gravámenes sobre los mismos.
9. Estimamos que las provisiones por cuentas pendientes de pago han sido correctamente registradas.

No exist



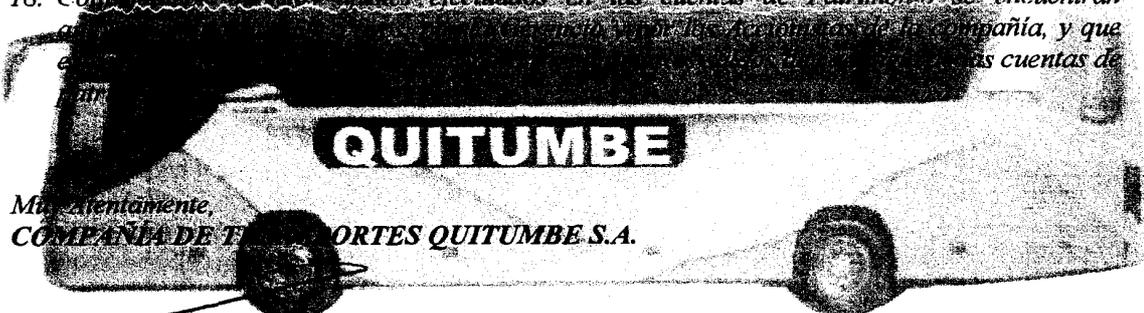
10. No tenemos planeaciones que pudieran afectar en forma material el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos reflejados en los estados financieros.
11. Hemos registrado y revelado todos los activos y pasivos, y las respectivas cuentas de ingresos y egresos, con excepción de una cuenta de ahorros en el Banco Pichincha.
12. Las declaraciones tributarias correspondientes al año 2007 de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e Impuesto al Valor Agregado, han sido presentadas y pagadas reglamentariamente.
13. No hemos recibido, ni esperamos recibir, reclamaciones significativas en relación con litigios y demandas a favor o en contra de la Compañía que produzcan nuevos derechos u obligaciones al 31 de Diciembre del 2007.
14. Confirmamos que todos los gastos efectuados corresponden a transacciones necesarias para el funcionamiento de la Compañía y que estos gastos representan hechos verdaderos que han sido adecuadamente autorizados y controlados por la administración de la Compañía y sus respectivos socios.

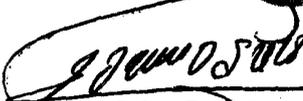


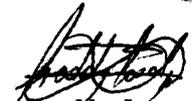
CIA. DE TRANSPORTES "QUITUMBE" S.A.

CDLA. EL COMERCIO, CUSUBAMBA Y RUMICHACA, LOTE 9 MZ. 11 TELF.: 2684 600
QUITO - ECUADOR

15. Confirmamos que la Compañía va a realizar el pago de la diferencia de impuesto a la renta del año 2007, originada en gastos no deducibles no considerados en la conciliación tributaria de ese año.
16. Confirmamos que en el año 2008 la Compañía va a efectuar un avalúo de los bienes inmuebles existentes, a fin de reflejar en los estados financieros los valores actuales de estos activos fijos; el avalúo lo realizaremos a través de un perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías.
17. Confirmamos que la cuenta de ahorros No. 3313283100 que no se encuentra registrada en la contabilidad de la Compañía, ha sido utilizada exclusivamente para agasajos a los conductores de las unidades de transporte y que estos gastos se encuentran debidamente autorizados y son conocidos por los socios de la compañía.
18. Confirmamos que los ajustes efectuados en las cuentas de Patrimonio se encuentran




Edgar Salas Paredes
GERENTE GENERAL


Freddy Larco
CONTADOR GENERAL
Registro No. 17 - 02871

Quito-Ecuador, Junio 6 de 2008

Señor

Edgar Salas Paredes

Gerente General

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.

Presente.-

REF: Informe a la administración sobre la evaluación del control interno por la auditoría de los estados financieros de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A. al 31 de Diciembre de 2007.

Con relación a la auditoría de los estados financieros de la **COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.** al 31 de Diciembre de 2007, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable en la extensión que consideramos necesaria. Nuestro propósito fue evaluar dicho sistema tal como lo requieren las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, y para establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La administración de la Compañía es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable (no absoluta) seguridad de que las transacciones hayan sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad).

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados debido a los cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente revelan todas las debilidades significativas en el sistema. Consecuentemente no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de la **COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.** tomado en su conjunto.

Basados en nuestra revisión de ciertas áreas seleccionadas, hemos redactado algunas recomendaciones tendientes a mejorar el sistema de control interno y los procedimientos de contabilidad.

Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino las de aquellas áreas que requieren de mejoramiento potencial y que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

Nuestras observaciones y recomendaciones las presentamos de la siguiente forma:

- 1.- Aspectos Tributarios Año 2007*
- 2.- Análisis Contable Año 2007*

*Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido dispensada por parte del personal de la **COMPAÑÍA DE TRANSPORTES QUITUMBE S.A.** durante nuestra visita.*

Quedamos atentos para realizar cualquier aclaración adicional que desee sobre el presente informe.

Nos suscribimos de usted muy atentamente,

Atentamente,



Lcdo. C.P.A. Luis de Benedictis A.
AUDITOR EXTERNO
SC. R.N.A.E. No. 391
Registro C.P.A. No. 28058



Lcdo. C.P.A. Jorge Falcón F.
AUDITOR EXTERNO
Registro C.P.A. No. 21.074

OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES SOBRE EL CONTROL INTERNO

1.- ASPECTOS TRIBUTARIOS AÑO 2007

1.1 IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2007

Observación

Durante el año 2007 la Compañía de Transportes Quitumbe S.A. ha debitado de cuentas de pasivo un total de US\$ 17.959,57, que corresponden a gastos efectuados sin el respaldo de facturas.

Estos valores no han sido registrados a través de cuentas de resultados y tampoco han sido considerados como gastos no deducibles en la conciliación tributaria del año 2007.

De igual forma, en los gastos registrados en el año 2007, existe un valor total de US\$ 4.382,20 que no se encuentran respaldados con las respectivas facturas por lo que corresponden a gastos no deducibles los cuales tampoco han sido considerados en la conciliación tributaria del año 2007.

Según hemos verificado, con fecha 14 de Junio de 2008, la Compañía ha presentado al SRI la respectiva declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta del año 2007 y ha efectuado el pago de la diferencia de impuestos pendiente por un valor de US\$ 5.392,33., mediante formulario No. 9617556.

Recomendación

Con el propósito de dar cumplimiento a las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, recomendamos que se presente una declaración sustitutiva del impuesto a la renta del año 2007, y que se realice el pago de la diferencia de impuestos que se encuentran pendientes, considerando los gastos no deducibles y de esta forma evitar sanciones del Servicio de Rentas Internas.

Comentario de la Administración

Se acepta la recomendación de auditoría, y hemos presentado la respectiva declaración sustitutiva del impuesto a la renta del año 2007, por medio de la cual realizamos el pago de la diferencia de impuestos por US\$ 5.392,33, con fecha 14 de Junio de 2008.

1.2 Revisión de declaraciones de IVA

Observación

En las declaraciones del IVA de los meses de Enero y Febrero de 2007 se ha hecho constar valores como crédito tributario, siendo lo real cero, ya que la compañía tiene todas sus ventas con tarifa cero.

Recomendación

Recomendamos que se realicen las correcciones necesarias ante el SRI.

Comentario de la Administración

Estos valores en las declaraciones de IVA de Enero y Febrero de 2007 fueron reportadas por error en los formularios, lo cual ya fue corregido en el mes de Marzo de 2007, y no se ha vuelto a considerar el valor de crédito tributario en las declaraciones de la compañía.

1.3 Diferencia entre el balance y las declaraciones de impuestos

Observación

Al 31 de Diciembre de 2007, en el balance general se mantiene una cuenta por pagar a la administración tributaria por US\$ 275,29, pero en las declaraciones del mes de Enero de 2008 constan los siguientes valores pagados: por IVA y retenciones de IVA: US\$ 0,00; y por retenciones en la fuente: US\$ 24,09, por lo que existe una diferencia con los saldos de los mayores contables de US\$ 251,20 no cancelada al SRI.

Recomendación

Recomendamos que se proceda a revisar los movimientos contables de las cuentas de retenciones de impuestos, a fin de determinar el motivo de la diferencia indicada, y, si es del caso, realizar las correcciones que correspondan ante el Servicio de Rentas Internas.

Comentario de la Administración

Vamos a revisar este saldo y se efectuarán las respectivas correcciones ante el Servicio de Rentas Internas.

2.- ANALISIS CONTABLE AÑO 2007

2.1 Avalúos de bienes inmuebles

Observación

Los saldos contables de terrenos y edificios al 31 de diciembre de 2007 suman un total de US\$ 45.585,86, mientras que los avalúos comerciales del Municipio de Quito suman un total de US\$ 96.100,50.

Observamos que los saldos del balance general no representan el valor actual de estos inmuebles, debido a que no se ha realizado un reavalúo de las propiedades de la Compañía.

El detalle es el siguiente:

Tipo	Detalle	Valor US\$
Predial 2008	Oficina principal: calle K 31507 - Avalúo Municipal	71.570,58
Predial 2008	Casa en Barrio Santa Martha-Parroquia Chillogallo: calle Coronado Manuel - Avalúo Municipal	24.529,92
TOTAL AVALÚOS SEGÚN MUNICIPIO DE QUITO		<u>96.100,50</u>
Contable 2008	Saldo contable de "Terrenos"	2.258,30
Contable 2008	Saldo contable de "Edificios"	43.327,56
TOTAL SALDOS SEGÚN CONTABILIDAD		<u>45.585,86</u>
DIFERENCIA		<u>50.514,64</u>

Recomendación

Con el propósito de que los estados financieros reflejen en forma adecuada los valores actuales de los bienes inmuebles de la compañía, recomendamos que se contrate la realización de un avalúo de estos inmuebles, a través de un perito evaluador calificado por la Superintendencia de Compañías.

Comentario de la Administración

En el año 2008 vamos a contratar a un perito evaluador para la realización de un reavalúo de los bienes inmuebles de la compañía, a fin de registrar los valores actuales de estas propiedades.

2.2 Cuenta de ahorros no registrada contablemente

Observación

Existe una cuenta de ahorros a nombre de la Compañía en el Banco Pichincha la cual no se encuentra registrada en la contabilidad; el saldo al 31 de Diciembre de 2007 es de US\$ 7.777,40.

En esta cuenta se depositan valores por concepto de multas a los socios y otros ingresos varios, y es utilizada para agasajos a los conductores de los vehículos.

Este saldo ya ha sido gastado en el mes de Enero de 2008, con las correspondientes facturas de respaldo.

Recomendación

Con el propósito de que los estados financieros reflejen la totalidad de los activos de la compañía, recomendamos que se registre contablemente el saldo existente en la cuenta de ahorros mantenida en el Banco Pichincha.

Comentario de la Administración

Vamos a registrar contablemente esta cuenta de ahorros, a fin de que la totalidad de transacciones queden registradas en la contabilidad de la compañía.

2.3 Planillas de aportes al IESS

Observación

En las planillas mensuales de aportes al IESS, se incluyen 5 personas que no son empleados de la compañía, debido a que la compañía facilita el número patronal para mantener la afiliación de estas personas, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 29 del Reglamento Interno que dice: "los accionistas que deseen afiliarse al IESS, la compañía facilitará el número patronal y los aporte mensuales a dicha entidad serán cancelados por los accionistas"

Observamos que la Sra. Julia Vinza no es accionista de la compañía.

El detalle de los 4 accionistas afiliados es el siguiente:

- Sr. Carlos Moya
- Sr. José Pilataxi
- Sr. José Proaño
- Sr. Pablo Villacís

Recomendación

Recomendamos que se observe el reglamento interno de la compañía, a fin de evitar riesgos relacionados con relaciones laborales adicionales.

Comentario de la Administración

El Directorio ha dispuesto que ya no se continúe con las afiliaciones al IESS de personas que no son empleados de la compañía bajo relación de dependencia, por lo que se procederá a elaborar las respectivas actas de finiquito y presentarlas al Ministerio de Trabajo.

2.4 Anticipo de honorarios del contador

Observación

Al 31 de Diciembre de 2007, se mantiene un valor total de US\$ 7.020,00 correspondiente a anticipos de honorarios mensuales pagados al contador de la Compañía; y, US\$ 350,00 correspondiente a la compra del software contable, sin que se haya realizado la liquidación de estos valores con cuentas de gastos, y con la respectiva factura y retenciones de impuestos.

Recomendación

Recomendamos que se proceda a liquidar el valor total de anticipos por US\$ 7.370,00, mediante la presentación de las respectivas facturas y retenciones de impuestos.

Comentario de la Administración

Con fecha 14 de Junio de 2008, asiento de diario No. 12, hemos procedido a liquidar estos valores pendientes por anticipos del Contador, lo cual ha sido efectuado con la respectiva presentación de la factura No.102 y las retenciones de impuestos.

2.5 Activos Fijos y Seguros

Observación

En la verificación efectuada a los activos fijos observamos lo siguiente:

- a) La compañía no dispone de un inventario detallado de los activos fijos correspondientes a Muebles, Enseres y Equipos de Oficina.*
- b) No se mantiene contratada una póliza de seguros que ampare el edificio de la compañía.*
- c) Durante el año 2007 no se han emitido facturas para el cobro de los arriendos de la casa arrendada en el barrio Santa Martha – Parroquia Chillogallo (“Caminos del Sur”).*

Recomendación

Con el propósito de fortalecer el control interno, recomendamos que se realice un inventario físico de los muebles, enseres y equipos de la compañía, a fin de codificar cada uno de los activos y mantener un anexo de detalle debidamente cuadrado con el balance general y que incluya información como: fecha de adquisición del bien, descripción, valor de adquisición, código, ubicación, persona a cargo del bien, depreciación mensual y depreciación acumulada.

De igual forma, recomendamos que se evalúe la posibilidad de asegurar el edificio de la compañía, a fin de minimizar posibles riesgos.

Comentario de la Administración

En el año 2008 vamos a realizar contactos con empresas de Seguros a fin de proceder a asegurar el edificio de la compañía.

2.6 Pago de Utilidades 2006 y 2007

Observación

En la revisión efectuada al pago de utilidades a los trabajadores, observamos lo siguiente:

- a) *No se ha presentado el formulario de pago al Ministerio de Trabajo del 15% de participación a trabajadores del año 2006, por US\$ 55,98.*
- b) *Por las utilidades correspondientes al año 2007, se ha hecho firmar el formulario a los empleados, pero todavía no se han realizado los respectivos pagos (la fecha tope de pago es hasta el 15 de Abril de 2008)*

Recomendación

Recomendamos que se observen las disposiciones laborales existentes relacionadas con el pago de utilidades a empleados.

Comentario de la Administración

Ya hemos realizado los respectivos pagos de estas utilidades a los trabajadores. Por el año 2006 ya recibimos los formularios sellados por el Ministerio de Trabajo, y, por el año 2007 nos encontramos a la espera de que estos formularios sean sellados por el Ministerio de Trabajo.

2.7 Carpetas de documentación de los accionistas

Observación

No se mantienen carpetas individuales con la documentación personal de los accionistas de la compañía.

Recomendación

Con el propósito de fortalecer el control interno, recomendamos que se la compañía mantenga carpetas individuales con la documentación correspondiente a cada accionista, como puede ser: datos personales, hoja de vida, copia de cédula / papeleta de votación / licencia / matricula del vehículo con que presta servicio, SOAT, copias de solicitudes de préstamos, certificados de honorabilidad y de estudios, etc.

Comentario de la Administración

Ya hemos solicitado a los accionistas que nos presenten la respectiva documentación, a fin de implementar carpetas individuales en el año 2008.

2.8 Gastos No Deducibles

Observación

De la revisión efectuada por muestra a los gastos registrados en el año 2007, observamos que existen varios egresos que no cuentan con las respectivas facturas de respaldo y tampoco se han efectuado las correspondientes

retenciones de impuestos, por lo que deben ser considerados como gastos no deducibles; el detalle es el siguiente:

Comp.	Date	Name	Memo	Account	Valor
8893	24/01/2007	EDGAR PONCE	Pago dietas de mayo a diciembre del 2006	Dieta Directorio	640,00
8893	24/01/2007	PABLO VILLACIS	Pago dietas de mayo a diciembre del 2006	Dieta Directorio	320,00
8893	24/01/2007	VINZA FRANCISCO	Pago dietas de mayo a diciembre del 2006	Dieta Directorio	320,00
8893	24/01/2007	BERTULFO BOLAÑOS	Pago dietas de mayo a diciembre del 2006	Dieta Directorio	320,00
8893	24/01/2007	ZULEMA CASTRO	Pago dietas de mayo a diciembre del 2006	Dieta Directorio	320,00
8893	24/01/2007	GUAYASAMIN LUIS	Pago dietas de mayo a diciembre del 2006	Dieta Directorio	320,00
8893	24/01/2007	CARLOS MOYA	Pago dietas de mayo a diciembre del 2006	Dieta Directorio	320,00
8893	24/01/2007	MOSQUERA DIEGO	Pago dietas de mayo a diciembre del 2006	Dieta Directorio	640,00
8893	24/01/2007	BUITRON FELIX	Pago dietas de mayo a diciembre del 2006	Dieta Directorio	640,00
	27/06/2007		SRI	Multas SRI	64,00
9185		MARTHA TIPANTUÑA	Pago servicios consejería junio del 2007	Empleados	129,40
		MARTHA TIPANTUNA	C/E000140 Pago Conserje por Septiembre/2007	Empleados	174,40
		MARTHA TIPANTUNA	C/E000225 Pago Conserje por Octubre/2007	Empleados	174,40
SUBTOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES AÑO 2007					4.382,20
(+) GASTOS AFECTADOS A CUENTAS DE PASIVO QUE NO TIENEN FACTURAS					17.959,57
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES AÑO 2007					<u>22.341,77</u>

Recomendación

Recomendamos que se presente una declaración sustitutiva del impuesto a la renta del año 2007, a fin de realizar el pago de los impuestos que corresponden a estos gastos no deducibles.

Comentario de la Administración

Se acepta la recomendación de auditoría y hemos presentado una declaración sustitutiva del impuesto a la renta del año 2007, habiendo realizado un pago adicional de impuesto a la renta por US\$ 5.392,33, mediante formulario No. 9617556.

2.9 Manual de Procedimientos del Sistema Contable

Observación

La compañía no mantiene un manual de procedimientos escrito acerca del uso del sistema contable "QuickBooks Pro".

Recomendación

Con el propósito de fortalecer el control interno, recomendamos que se elabore un manual detallado acerca de los procedimientos de uso y aplicaciones del sistema contable "QuickBooks Pro", que utiliza la compañía.

Comentario de la Administración

Ya hemos impartido las respectivas instrucciones al Contador de la compañía a fin de que se elabore un manual de procedimientos acerca del uso del sistema de contabilidad.

2.10 *Préstamos concedidos a accionistas*

Observación

En la revisión de los préstamos realizados en el año 2007, observamos lo siguiente:

- *Se cobra entre el 2% y el 6% de aportación: que corresponde a los intereses cobrados por el préstamo (a menos plazo menos %, a más plazo más %). Estos valores se registran en una cuenta de pasivo, cuyo valor acumulado al final del año es repartido a todos los socios. Estos valores no están siendo registrados a través de una cuenta de ingresos de la compañía. El valor total del año 2007 es US\$ 35.352,11.*
- *Se cobra el 1% de inscripción letra: este valor se deposita en una cuenta de ahorros en el Banco Pichincha, la cual no está registrada en la contabilidad de la compañía.*

Recomendación

Debido a que las operaciones de préstamos a los accionistas constituye una operación de la compañía que está generando una rentabilidad, recomendamos que se apliquen los principios de contabilidad en forma adecuada y que se reconozcan y registren como ingresos de la compañía los intereses que se cobran a los accionistas, a fin de que estos ingresos tributen la parte que les corresponde, conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Comentario de la Administración

Vamos a proceder a registrar los valores correspondientes a intereses por préstamos como un ingreso de la compañía, a fin de que sean adecuadamente reflejados en los estados financieros y que se tributen los respectivos valores ante el SRI.

2.11 *Reglamento Interno*

Observación

En el Reglamento Interno se manifiesta que el Gerente, para asegurar los intereses de la compañía, deberá entregar una letra de cambio por US\$ 30.000, la misma que sería entregada a uno de los comisarios. Observamos que no se ha dado cumplimiento a esta disposición.

Recomendación

Recomendamos que se revise el Reglamento Interno de la Compañía, a fin de dar cumplimiento a las disposiciones establecidas.

Comentario de la Administración

Vamos a proceder a revisar el Reglamento Interno de la Compañía.

2.12 Depreciaciones de Activos Fijos

Observación

En la revisión efectuada a los gastos por depreciaciones de los activos fijos por el año 2007, observamos que existe un exceso en los registros por depreciaciones por US\$ 247,09, debido a que en el mes de Diciembre de 2007 se han duplicado los asientos de diario de las depreciaciones de: edificios por US\$ 180,53, y, muebles y enseres por US\$ 66,56.

Recomendación

Con el propósito de reflejar adecuadamente los saldos de depreciaciones acumuladas de activos fijos, recomendamos que en el año 2008 se realicen los ajustes que correspondan a las cuentas de depreciaciones de edificios y de muebles y enseres.

Comentario de la Administración

Se van a realizar los respectivos ajustes en el año 2008, a fin de que los saldos de depreciaciones reflejen los valores adecuados.

2.13 Movimientos en cuentas de Patrimonio

Observación

Existen movimientos efectuados en el año 2007 en las cuentas de Patrimonio, los mismos que fueron realizados para regularizar los saldos de cada una de estas cuentas. No nos proporcionaron documentos de respaldo ni las Actas de Juntas de Accionistas en las que se conoce y autoriza el registro contable de estos movimientos.

El detalle es el siguiente:

Cuenta	Saldo 2006	Saldo 2007	Variación	
Capital	6.000,00	6.000,00	-	
Aportes para Futuras Capitalizaciones	61.652,93	-	-61.652,93	DOCUMENTOS NO PROPORCIONADOS
Reserva Legal	700,51	1.218,52	518,01	ok, es la reserva legal del 2007
Reserva Facultativa	456,28	537,75	81,47	DOCUMENTOS NO PROPORCIONADOS
Reserva de Capital (Revalorización del Patrimonio)	698,54	17.621,15	16.922,61	DOCUMENTOS NO PROPORCIONADOS
Reserva para Contingencias	-	4.528,59	4.528,59	DOCUMENTOS NO PROPORCIONADOS
Resultados Acumulados	-	2.673,16	2.673,16	DOCUMENTOS NO PROPORCIONADOS
Utilidad del Ejercicio	214,12	4.662,06	4.447,94	ok, es la utilidad del año 2007
TOTALES	69.722,38	37.241,23	-32.481,15	

Recomendación

Recomendamos que los registros contables que se efectúen a cuentas de Patrimonio, sean respaldados con las respectivas Actas de Juntas de Accionistas, debidamente firmadas y autorizadas, ya que esta documentación es el respaldo del grupo de Patrimonio.

Comentario de la Administración

Se va a convocar a una Junta Extraordinaria de Accionistas a fin de que estos movimientos sean ratificados por los accionistas y que la respectiva decisión y aprobación conste en la respectiva acta firmada.

2.14 Inversiones en Pólizas de Acumulación

Observación

Las inversiones realizadas en el Banco Pichincha a través de pólizas de acumulación, no se encuentran evidenciadas en un registro físico (asiento de diario) que incluya una copia del certificado de inversión en su emisión inicial, ni copia de la liquidación al vencimiento.

Recomendación

Recomendamos que para las transacciones correspondientes a inversiones en pólizas de acumulación, se mantengan archivos documentados que incluyan los registros contables realizados y copias de las pólizas emitidas por la institución bancaria, debidamente autorizados por la Gerencia General.

Comentario de la Administración

Se acepta la recomendación y se van a dejar apropiadamente documentados los movimientos correspondientes a las inversiones que se realizan en pólizas de acumulación.

2.15 Archivos de la documentación contable

Observación

Observamos que no existen facilidades para mantener una adecuada custodia de la documentación contable; por ejemplo: Los originales de los estados de cuenta del Banco Pichincha de los meses de junio, julio y octubre de 2007 han sido extraviados; la chequera del Banco Pichincha no se mantiene con las debidas seguridades; para mayor rapidez en la emisión de los cheques se ha colocado en varios cheques el sello de la firma autorizada.

Recomendación

Con el propósito de fortalecer el control interno, recomendamos que se mantenga la chequera y los archivos contables con las debidas seguridades, a fin de salvaguardar los activos de la compañía en forma permanente. De igual forma, recomendamos que los sellos de antefirma en los cheques sean colocados únicamente al momento de su emisión.

Comentario de la Administración

Se va a analizar esta observación, a fin de reforzar las seguridades de la documentación contable y de las chequeras de la compañía.

2.16 Conciliación Bancaria

Observación

Observamos que en el saldo contable del Banco Pichincha al 31 de Diciembre de 2007 se encuentran incluidos depósitos del mes de Enero de 2008 por US\$ 13.219,65, debido a que se registraron pagos de accionistas que no se alcanzaron a depositar en Diciembre de 2007, pero que sí se registraron contablemente en Bancos.

Recomendación

Recomendamos que en los casos que no se alcance a realizar los depósitos en la cuenta bancaria, se proceda a registrar contablemente como "Caja", a fin de reflejar la verdadera naturaleza de las cuentas en los estados financieros.

Comentario de la Administración

Esta situación se ocasionó debido a que los recaudadores no alcanzaron a depositar el efectivo recaudado el 31 de Diciembre de 2007; pero el respectivo depósito fue realizado el primer día hábil del mes de Enero de 2008. Se tomará en cuenta esta situación a fin de que en estos casos los saldos en efectivo sean contabilizados en la cuenta "Caja".

2.17 Cuentas por Pagar

Observación

En Cuentas por Pagar se mantiene un valor de US\$ 28.369,36, que corresponde a un saldo obtenido luego de realizar el neteo de las cuentas de activos y pasivos de los accionistas, el mismo que no ha sido liquidado hasta la fecha de nuestra revisión.

Recomendación

Recomendamos que se revise este saldo y, debido a que no corresponde a una obligación pendiente de pago, se proceda a ajustarlo con cuentas de resultados, a fin de reconocer adecuadamente este ingreso tributable.

Comentario de la Administración

Este saldo se obtuvo luego de realizar los neteos de las cuentas de activos y pasivos de los accionistas, el mismo que no debe ser pagado a ninguna persona, motivo por el cual se procederá a su liquidación en el año 2008 a través de cuentas de resultados como un ingreso tributable al SRI.

2.18 Actas de las Juntas de Accionistas

Observación

No nos proporcionaron las Actas de las Juntas de Accionistas de la compañía, por lo que no fue posible revisar las decisiones importantes adoptadas durante el año 2007.

Recomendación

Recomendamos que las Actas de las Juntas de Accionistas y del Directorio sean mantenidas en las oficinas de la compañía, debidamente actualizadas y con las debidas seguridades.