

**INFORME DE COMISARIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA
LIBERPESA S.A.**

**PARA : JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
DE TRANSPORTE "LIBERPESA"**

**DE : MILTON MAYORGA , COMISARIO PRINCIPAL DE LA
COMPAÑÍA**

**ASUNTO : INFORME SOBRE EL ESTADO DE RESULTADO Y
BALANCE GENERAL DEL EJERCICIO ECONOMICO DE
1999. INFORME SOBRE EL PRESUPUESTO DEL AÑO
2000; Y , SOBRE LOS ASPECTOS ECONOMICOS
Y OPERATIVOS DE LA COMPAÑÍA.**

1.- ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS .- Sobre el Estado de Resultado se observa lo siguiente :

1.1.- El Estado de pérdidas y ganancias a Diciembre 31 de 1999, presenta una utilidad de S/. 36.392.404,00 , resultado que debe variar a esa fecha , con la contabilización del gasto, por efecto del pago de Honorarios realizado al Abg. Jorge Merchán por la cifra de S/. 5.000.000,00 ; y por la contabilización del gastos por efecto de los pagos de S/. 11.569.018,00 correspondiente al 1 % del Impuesto a la Circulación de capitales, el cual debe ser aplicado de conformidad con el Art. 12 de la Ley de Reordenamiento en materia económica en el área Tributario-Financiera, expedido en el R.O. 78 del 1 de Diciembre de 1998 .

1.2.- Los Comprobantes de Ingresos, emitidos para efectuar las recaudaciones, deben ser modificados , para que estén acorde con los valores que aportan los Accionistas, debiendo diferenciarse en forma precisa, los aportes que se reciban netamente para cubrir los gastos de Administración , según el presupuesto de gastos, de los que se recaudan para la provisión para accidentes de vehículos , y de pasajeros y de los que se recaudan para capitalización , como son los pagos de obligaciones por deudas, derivada de inversiones en bienes de la Compañía , conforme el análisis en conjunto previamente realizado con el Contador .

Conclusión .- La aprobación del Estado de Pérdidas y Ganancias de la Compañía a Diciembre 31 de 1999 , por parte de la Junta General de Accionista, deberá realizársela , con la condición de que se aplique la corrección , que contiene el numeral 1.1. de este Punto.



2.- BALANCE GENERAL .- Del análisis a las Cuentas del Balance General , se realizan las siguientes observaciones :

2.1.- Inversiones .- El saldo de la cuenta inversiones por depósitos a plazo a Diciembre 31 de 1999 , representa el valor de S/. 200.000.000,00. Cuenta sobre la cual nos abstenemos de opinar, por no habérsenos presentado el Original del Certificado por el Depósito a plazo. Recomendándose al respecto que se elabore un archivo secuencial que corresponda al manejo de estas inversiones .

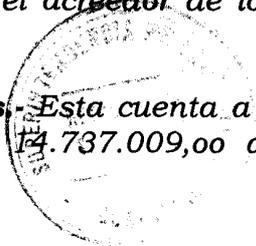
2.2.- Anticipo para gastos .- Esta Cuenta a Diciembre 31 de 1999 representa la cantidad de S/. 11.367.600,00 de los cuales S/. 5.000.000,00 que corresponden a Honorarios deberán contabilizarse como Gastos; y, los demás valores deberán quedar conforme lo expresa esta cuenta , debiendo a futuro evitar la entrega de valores como anticipos, sin que estos se liquiden oportunamente.

2.3.- Cuentas por cobrar recaudaciones .- Al 31 de Diciembre de 1999, esta cuenta representa la cantidad de S/. 28.800.000,00 que corresponde a los últimos 8 días que estaban por recaudar o depositar , con lo cual se observa un exceso en la falta de recaudación o de depósitos por parte de la administración , consecuentemente para los siguientes períodos las recaudaciones o depósitos deberán hacerse en forma oportuna .

2.3.- Inventario de Bebidas Gaseosas .- A Diciembre 31 de 1999 esta cuenta representa la cantidad de S/. 2.602.983,00 que corresponde a 74 Jabas de gaseosas , debiendo a futuro llevarse el correspondiente registro Kardex de Inventario , bajo el sistema de permanencia de inventario (Control de entradas, salidas y saldos en forma permanente) .

2.3.- Terrenos .- Esta Cuenta a Diciembre 31 de 1999 , presenta un total de S/. 579.942.866,00 de los cuales S/. 75.000.000,00 corresponden al terreno en Santa Elena y S/. 504.942.866,00 al terreno en Salinas, pero este último no representa el valor real del precio del terreno, sino los pagos realizados hasta la fecha , por esta razón , la administración , deberá en forma inmediata resolver lo concerniente al terreno en Salinas, debiendo fundamentalmente llegar a un acuerdo con el acreedor de los valores por concepto de compra del terreno.

2.4.- Impuestos pagados por anticipados .- Esta cuenta a Diciembre 31 de 1999 , representa la cantidad de S/. 14.737.009,00 de los cuales



11.569.018,00 deberá transferirse a gastos, conforme la recomendación que se hizo dentro del análisis al Estado de Pérdidas y Ganancias .

2.5.- Aporte para cerramiento de Terrenos .- Esta cuenta representa la cantidad de S/. 49.680.000,00 cuyo monto debe transferirselo a la Cuenta Aporte de Accionistas para futura capitalización , con el objeto que en el futuro la Junta General de Accionistas, determine el destino de estas aportaciones.

2.6.- Préstamos de Accionistas.- Esta cuenta a Diciembre 31 de 1999, representa fundamentalmente los valores recibidos de los Accionistas para los gastos de Constitución y Organización , sobre lo cual la Junta General , deberá definir si los mantiene en esta Cuenta o los transfiere a la Cuenta Aporte para futura capitalización , que es a la Cuenta que en nuestra opinión deben ser transferidos los citados valores.

2.7.- Aporte de Accionistas para futura Capitalización .- Esta Cuenta a Diciembre 31 de 1999, representa la cifra de S/. 713.812.580,00 la cual se incrementará con los valores de la cuentas Transitorias de Aporte para el cerramiento de Terrenos en Salinas y la cuenta préstamos recibidos de Accionistas , para que la Junta General posteriormente resuelve sobre los aportes de capitalización futura que se han recibido de los accionistas.

Conclusión.- Finalmente sobre el Balance General de la Compañía de Transporte " **LIBERPESA " S.A.** a Diciembre 31 de 1999 , somos de la opinión de que la Junta General de Accionistas , apruebe el referido Balance General , bajo la condición de que se cumplan con las recomendaciones que constan en este informe , incluyendo la contabilización de las transacciones contables anotadas ; así como reitera su salvedad de opinión sobre la cuenta Inversiones .

3.- ANALISIS AL PRESUPUESTO DE GASTOS E INVERSIONES ..- Del análisis al proyecto de Presupuesto e Inversiones , se concluye con lo siguiente :

3.1.- Sueldos y beneficios de Secretaria Auxiliar .- Esta partida no esta contemplada en el presupuesto anterior y en nuestra opinión no se justifica contratar mas personal para administrar la Compañía , consecuentemente no se debe aprobar esta partida dentro del presupuesto para el año 2000.

3.2.- Gastos Imprevistos .- En el año 2000 , se prevee un crecimiento importante de los precios en general , como consecuencia de los ajustes de

precios de los productos internos con relación a los externos , es decir la inflación para este año va ha ser muy alta , por esta razón la partida de gastos imprevistos y para cubrir los incrementos futuro de precios, debe ser por lo menos del 25% sobre el total de gastos.

4.- OTROS ASPECTOS ECONOMICOS Y OPERATIVOS .- Adicionalmente a lo manifestado, se debe considerar y resolver lo siguiente :

4.1.- Fletes .- Los vehículos para tener derecho a la protección de ayuda por accidentes , cuando salgan fletados deberán tener la autorización de la Administración ; así como, realizar previamente el pago del seguro de pasajeros . Dé todo lo cual se deberá realizar el mas estricto control .

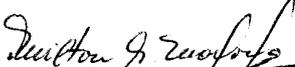
4.2.- Reglamento Interno .- Es necesario que este instrumento que servirá para una mejor organización y administración dentro de la Compañía sea aprobado y legalizado .

4.3.- Sobre los vehículos que están fuera del servicio de transporte de la Compañía .- Al respecto la Junta General de Accionista , deberá regularizar sobre esta situación .

4.4.- Tiempo de salida de los vehículos .- Dado el encarecimiento de los costos de operación de los vehículos , en repuestos , llantas , lubricantes , etc. Es necesario que los vehículos salgan en intervalos mas distantes , mas aún que por el incremento del precio de pasaje y por la culminación de la temporada en Abril del 2000, vamos a tener una significativa disminución de pasajeros .

4.5.- Vehículos que pueden laborar en otras Empresas.- Como es de conocimiento general, la empresa C.I.C.A. tiene abierta la posibilidad de recibir vehículos de nuestra Empresa,, lo cual es conveniente , sobre todo para lograr que se cobre un valor de pasaje conforme las Autoridades de Tránsito han autorizado, con lo cual veremos incrementados nuestros ingresos y mayores posibilidades de pago de nuestras deudas .

4.6.- Necesidad de Unificación de la Administración de las dos Empresas.- Los socios de la Compañía en gran parte , en general formamos parte de la Cooperativa Libertad Peninsular y en cuanto a transporte realizamos la misma actividad y casi a los mismos lugares, por esa razón , es necesario que los Directivos y Administradores de la Cooperativa en la función que ocupan , simultáneamente ejerzan esta función también para la Compañía o viceversa , lo cual en forma directa,


SR. MILTON MAYORGA ESPIN
COMISARIO PRINCIPAL

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO

PASIVO
29 JUN 2000

ACTIVO CORRIENTE		281,730,226	EXIGIBLE A CORTO PLAZO		208,954,8
ACTIVO DISPONIBLE	210,782,168		CUENTAS Y DOC. X PAGAR	39,039,581	
CAJA FONDO ROTATIVOS	1,300,000		OBLIGACIONES POR PAGAR	36,511,581	
BANCOS CTA. CTE.	9,482,168		PASAJES COBRADOS POR ADEL.	2,528,000	
LA PREVISORA - CTA CTE # 140135630-3			PROVISIONES	3,644,477	
INVERSIONES	200,000,000		BENEF. SOCIALES TRABAJADORES		
POLIZA BCO. LA PREVISORA			APORTACIONES DE ACCIONISTAS	166,270,800	
ACTIVO EXIGIBLE	68,345,075		CERRAMIENTO TERRENO SALINAS	49,680,000	
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	31,344,475		APORTES ACCIDENTES VEHICULOS	57,107,900	
PRESTAMOS Y ANTIC. EMPLEADOS	1,800,000		ACCIDENTES PERSONALES	49,482,900	
ANTICIPOS PARA GASTOS	6,367,600		EXIGIBLE A LARGO PLAZO		479,040,0
CTAS. POR COBRAR RECAUDACIONES	28,800,000		PRESTAMO ACCIONISTAS - CONSTIT. CIA.	479,040,000	
DEUDORES VARIOS	33,000				
ACTIVO REALIZABLE	2,602,983	2,602,983	TOTAL DEL PASIVO		681,994,8
BEBIDAS GASEOSAS	2,602,983				
ACTIVOS FIJOS		974,127,888	PATRIMONIO NETO		1,101,162,4
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	887,312,585		CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	36,000,000	
TERRENOS	579,942,866		APORTES ACCIONIST. PARA FUTURAS CAPIT.	713,812,580	
REVALORIZ. TERRENO	307,369,719		RESERVAS Y RESULTADOS	351,349,849	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	86,815,303		RESERVA POR REVALORIZ. DEL PATRIMONIO	334,484,519	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	25,022,328		REEXPRESION MONETARIA	4,018,080	
REVALORIZ. DE EDIFICIO E INSTALAC.	12,896,736		UTILIDAD DEL EJERCICIO	12,847,250	
MENOS - DEPRECIACION ACUM.					
MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE OFIC.	26,535,821				
REVALORIZ. MAQUIN. Y EQUIPOS	14,063,985				
MENOS - DEPRECIACION ACUM.	3,274,102				
MUEBLES Y ENSERES	7,872,000				
REVALORIZ. DE MUEBLES Y ENSERES	4,172,159				
MENOS - DEPRECIACION ACUM.	473,624				
ACTIVOS NO CORRIENTES		527,299,173	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1,783,157,287
GASTOS DE CONST. Y ORGANIZ.	582,367,980				
MENOS - AMORTIZACION	58,236,798	524,131,182			
IMPUESTOS PAGADOS POR ADELANTADO		3,167,991			
TOTAL DEL ACTIVO		1,783,157,287			


JOEL APOLLINARIO ALFONSO
CONTADOR


SR. LUIS VELEZ HOLOQUIN
GERENTE GENERAL


SR. FLORENCIO PALTAN
PRESIDENTE

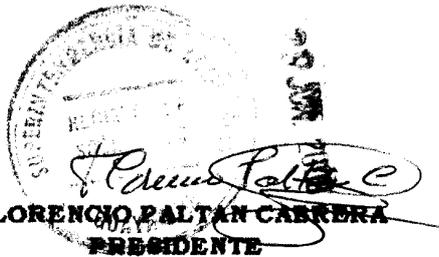
**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE LIBERPESA S-A
SALINAS - ECUADOR**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999**

<u>INGRESOS</u>		428,170,281
FINANCIAMIENTO DE ACCIONISTAS.- PRESUPUESTO		298,080,000
OPERACIONALES		104,692,375
MINUTOS CAIDOS	67,420,000	
MARCADA DE TARJETAS	35,335,000	
MULTAS EXCESO DE PASAJEROS	1,937,375	
NO OPERACIONALES		8,285,678
POR VENTA DE COLAS	6,469,403	
TELEFONO MONEDERO	997,275	
VENTA TARJETAS DE CONTROL	819,000	
OTROS INGRESOS		17,112,228
INTERESES GANADOS.- REPOS	6,096,071	
INTERESES GANADOS.- SALDOS CTA. CTE.	11,016,157	
<u>EGRESOS</u>		408,346,895
GASTOS OPERACIONALES		129,038,189
REMUNERACIONES EN BENEF. SOCIAL	79,115,596	
OTROS BENEF. SOCIALES	3,504,197	
VARIOS	46,418,396	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		279,308,706
REMUNERAC. Y BENEF. SOCIALES	104,569,614	
OTROS BENEF. SOCIALES	3,142,750	
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	171,596,342	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		19,823,386


JOEL APOLINARIO ALFONZO
CONTADOR
REG. 6995


LUIS VELEZ HOLGUIN
GERENTE


FLORENCIO PALTAN CARRERA
PRESIDENTE