

INFORME DE COMISARIO

Quito, 21 de febrero de 2013

A los Señores Accionistas de

OSPECIALTRUCKS ORGANIZACIÓN DE SERVICIOS PROFESIONALES EN TRANSPORTE S.A.

En cumplimiento de las disposiciones legales en relación con mi función de Comisario de OSPECIALTRUCKS ORGANIZACIÓN DE SERVICIOS PROFESIONALES EN TRANSPORTE S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 presento a continuación el respectivo informe:

- 1.1. He revisado el estado de situación financiera y estado de resultados integrales de **OSPECIALTRUCKS ORGANIZACIÓN DE SERVICIOS PROFESIONALES EN TRANSPORTE S.A.** al 31 de diciembre de 2013. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi revisión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **OSPECIALTRUCKS ORGANIZACIÓN DE SERVICIOS PROFESIONALES EN TRANSPORTE S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

- 1.2. No he observado incumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias. En el transcurso de mi trabajo he recibido la colaboración del administrador para el cumplimiento de mis funciones.
- 1.3. En el transcurso de mi trabajo he recibido la colaboración de los administradores para el cumplimiento de mis funciones.
- 1.4. Los libros de actas, de Junta General de Accionistas y de Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, comprobantes y libros de contabilidad se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales. La custodia y conservación de bienes de la compañía es adecuada.
- 1.5. Durante el desempeño de mis funciones he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.
- 1.6. Como parte de mi revisión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 efectué una evaluación global del sistema de control interno contable de la compañía. En mi opinión los procedimientos de control interno de la compañía están de acuerdo con lineamientos de general aceptación. La Gerencia de la compañía es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable es posible que existan errores o irregularidades no detectadas por mí.

- 1.7. Las cifras presentadas en los estados financieros son el fiel reflejo de los registros contables de los que dispone la compañía.

Los resultados que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:

Los resultados de la compañía presentan una utilidad neta de US\$ 5.324,76 después de participación trabajadores e impuesto a la renta.

Los principales clientes en quienes se concentra el 80% de la cartera de la compañía son:

CLIENTE	VALOR
ACCYEM PROYECTOS CIA. LTDA.	11.412
ALDAZ GUANA EDISON RAUL	10.489
ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES CIA LTDA	25.305
COMPANIA DE TRANSPORTE DE CARGA CIUDAD	28.012
CONSTRUCTORA CARVALLO A.Z. CIA. LTDA.	12.141
EQFALTO CONSTRUCTORA CIA. LTDA.	5.740
EQUITESA EQUIPOS Y TERRENOS S.A.	6.624
INDUCTROC S.A.	8.214
OSP COMERCIALIZADORA CIA. LTDA.	6.022
TRAUDET S.A.	11.959

La antigüedad de la cartera de la compañía se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos por antigüedad:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2013</u>
Cartera vigente	76.941
Cartera vencida:	
a) de 0 a 90 días	65.834
b) de 91 a 180 días	11.118
c) de 181 a 360 días	1.877
d) mas de 360 días	-
Subtotal	155.771

La compañía ha cumplido con todas las obligaciones laborales y tributarias, manteniéndose al día en todas las obligaciones con las entidades de control tales como Servicio de Rentas Internas, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

ANÁLISIS FINANCIERO

OSPECIALTRUCKS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del:
2013

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes	108.669	35,78%
Deudores comerciales	153.927	50,69%
Otras cuentas por cobrar	1.128	0,37%
Activos por impuestos corrientes	39.955	13,16%

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

303.679 94,84%

ACTIVO NO CORRIENTE

Activos fijos	16.375	5,11%
Activos por Impuestos diferidos	135	0,04%

TOTAL ACTIVOS

320.188 100,00%

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones financieras	14.017	7,32%
Cuentas por pagar comerciales	156.772	81,87%
Otras cuentas por pagar	3.331	1,74%
Obligaciones laborales	5.662	2,96%
Pasivos por impuestos corrientes	11.716	6,12%

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

191.499 98,48%

PASIVO A LARGO PLAZO

Beneficios laborales largo plazo	2.955	1,52%
----------------------------------	-------	-------

TOTAL PASIVO

194.454 100,00%

PATRIMONIO

125.734 100,00%

Capital social	10.000	7,95%
Aportes para futuras capitalizaciones	100.000	79,53%
Reservas	532	0,42%
Resultados acumulados	15.201	12,09%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

320.188

OSPECIALTRUCKS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	
Ingresos por transporte	2.548.117	98,26%
Otros ingresos	45.006	1,74%
	<u>2.593.123</u>	<u>100,00%</u>
Costos de ventas	(2.355.660)	91,03%
Costos operativos	(214.889)	8,30%
Utilidad operativa	<u>22.574</u>	
Otros egresos	(2.049)	0,08%
Otros resultados integrales	(477)	0,02%
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias	<u>20.048</u>	
Participación laboral	(3.007)	0,12%
Impuesto a la renta	(11.716)	0,45%
Utilidad (Pérdida) Neta	<u>5.325</u>	<u>0,21%</u>

El presente análisis financiero consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, el 94,48% de los Activos, corresponden a Activos Circulantes, en donde su rubro más representativo es cuentas por cobrar comerciales con un 50,69% así también efectivo y sus equivalentes que corresponde al 35,78%.

De acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la compañía durante el ejercicio económico del 2013, desarrolló sus actividades de manera normal generando un total de USD \$ 2.593.123 en Ingresos por transporte, y un total de Costo y Gasto de USD \$ 2.587.798; generando utilidad del ejercicio de USD \$ 5.325 equivalente al 0,21% sobre el total de ingresos, después de impuestos y utilidades.

Su principal ingreso está relacionado con el servicio de transporte por USD \$ 2.548.117 correspondiente al 98,26% del total ingresos; el 1,74% está compuesto por otros ingresos, comprendidos en su mayoría por indemnizaciones de siniestros por el valor de USD \$ 45.006.

Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizaron los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)

Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,58
-----------------	--	------

$$(303.679 / 191.499) = 1,58$$

La razón corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo, la compañía al 31 de diciembre de 2013 muestra un índice de liquidez de 1,58, significa que la Compañía ha mejorado su posición de liquidez, ya que dispone US\$ 1,58 en activos corrientes para hacer frente a cada US\$ 1 de pasivo corriente, esto se da principalmente por su cartera de clientes (US\$ 156.772)

Índice de endeudamiento

Índice de endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	61%
-------------------------	--------------------------------	-----

$$(194.454 / 320.188) = 61\%$$

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar del 100% de los activos el 61% ha sido financiado con fondos de terceras personas, siendo los más significativo las cuentas de Proveedores por un valor de USD \$156.772.

Razón de Deuda sobre Capital

Deuda de Capital	Pasivo Total / Patrimonio	1,55
------------------	------------------------------	------

$$(194.454. / 125.734.) = 1,55$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 1,55 veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratio, mayor será el riesgo financiero.

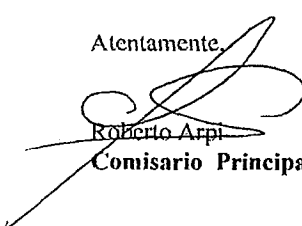
Razón de Patrimonio sobre Activo Total

Patrimonio a Activo Total	Patrimonio / Activo Total	39,27%
---------------------------	------------------------------	--------

$$(125.734. / 320.188.) = 39,27\%$$

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía, son dueños únicamente del 39,37% de los activos.

Atentamente,



Roberto Arpi

Comisario Principal