

Ambato, 9 de abril del 2016

Señores:

**ACCIONISTAS DE
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO SAN VICENTE S.A.**
Ciudad.

Señores Accionistas:

En mi calidad de Comisario de la Compañía, pongo a consideración de la Junta General de Accionistas, el presente informe que se refiere a los Estados Financieros y a las acciones administrativas del ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del año 2015.

Libros Sociales y Contables:

Revisados los libros de actas de Junta General, los libros de Acciones y Accionistas informo a la Junta General que los mismos se encuentran actualizados en sus registros y llevados de conformidad a las normas legales pertinentes. Informo también que se ha cumplido con las resoluciones tomadas por la Junta General de Accionistas.

En cuanto a los libros Contables, esto es el Libro Mayor General y el Libro Diario General y sus auxiliares, informo que los mismos han sido llevados de acuerdo a las normas contables de general aceptación, a los preceptos que establece la Ley de Compañías, y a la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los asientos contables son claros y correctos, registrando los movimientos de las operaciones normales de la Empresa y se hallan soportados por la documentación necesaria, la misma que se encuentra archivada correctamente.

En general puedo afirmar que la administración ha cuidado de cumplir con la custodia de los bienes y se han otorgado todas las facilidades para el cumplimiento del trabajo del Comisario.

Análisis de Estados Financieros

El análisis de los estados financieros a diciembre de los años 2014 y 2015 que se realiza en forma complementaria se desprende las siguientes relaciones:

DE COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO SAN VICENTE S.A.				
(Valores en Dólares Americanos)				
	2014	2015	VARIACIÓN	%
INGRESOS EN VENTAS	10.940,00	10.252,51	(687,49)	-6,28%
OTROS INGRESOS	5.384,03	4.000,00	(1.384,03)	-25,71%
INGRESOS NO OPERACIONALES	-	0,90	0,90	100,00%
TOTAL INGRESOS	16.324,03	14.253,41	(2.070,62)	-12,68%
GASTOS OPERATIVOS				
GASTOS DE VENTA	5.732,60	8.089,16	2.356,56	41,11%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	3.982,75	5.619,97	1.637,22	41,11%
GASTOS NO OPERACIONALES - FINANCIEROS	39,65	60,81	21,16	
GASTOS NO OPERACIONALES - NO DEDUCIBLES	500,75	228,82	(271,93)	100,00%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	10.255,75	13.998,76	3.743,01	36,50%
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	6.068,28	254,65	(5.813,63)	-95,80%

Los *Aportes Ordinarios* que representan la principal fuente de ingresos presentan un decremento con relación al año anterior del 6,28%. *Otros ingresos* presentan una disminución del 25,91%. En resumen el total de los ingresos presenta una disminución del 12,68%, dicha disminución corresponde monetariamente a \$ 2.070,62.

Los *Gastos Operacionales Administrativos* es decir los de ventas así como los administrativos aumentaron en un 41.11%.

Las principales cuentas que componen los gastos de la compañía han tenido el siguiente comportamiento que se detalla a continuación:

Un incremento del 34,48%, se registra en el *Gasto Sueldos y Salarios*.

Los gastos por *Agasajo al Personal* tienen un incremento del 38,06% en relación al ejercicio económico anterior.

ACTIVO				
	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN	%
ACTIVO CORRIENTE				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (CASH/BANCOS)	6,516.09	3,444.85	(3,071.24)	-47.13%
EXIGIBLE	20.24	1,639.00	1,618.76	100.00%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	788.09	788.09	100.00%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6,536.33	5,871.94	(664.39)	-10.16%
ACTIVO NO CORRIENTE				
MUEBLES Y ENSERES	1,525.59	1,334.28	(191.31)	-12.54%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,525.59	1,334.28	(191.31)	-12.54%
TOTAL ACTIVOS	8,061.92	7,206.22	(855.70)	-10.61%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)	-	134.41	134.41	134%
NOMINA	619.98	898.91	278.93	44.99%
IMPUESTOS POR PAGAR	1,445.19	93.53	(1,351.66)	-93.53%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,065.17	1,126.85	(938.32)	-45.44%
PASIVO NO CORRIENTE				
DEUDAS CON ACCIONISTAS A LARGO PLAZO	573.66	-	-	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	573.66			
TOTAL PASIVOS	2,638.83	1,126.85	(1,511.98)	-57.30%
PATRIMONIO				
CAPITAL				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	800.00	800.00	-	0.00%
APORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	700.11	5,172.88	4,472.77	638.87%
RESERVAS LEGALES	-	492.95	492.95	493%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(700.11)	(641.11)	59.00	-8.43%
RESULTADO DEL EJERCICIO	4,623.09	254.65	(4,368.44)	-94.49%
TOTAL PATRIMONIO	5,423.09	6,079.37	656.28	12.10%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,061.92	7,206.22	(855.70)	-10.61%

En el Estado de Situación Financiera, el Activo Circulante compuesto por el *Efectivo y sus Equivalentes* y los *Activos Financieros* presentan un descenso del 47,13%.

La cuenta de *Muebles y Enseres* presenta un decremento del 12,54%, esto es coherente debido a la depreciación de dichos activos.

El total del Activo se disminuye en un 10,61%.

Las *Cuentas y Documentos por Pagar (Proveedores)* tienen un incremento del 134%.

La cuenta *Nómina* tiene un incremento del 44,99%; en relación al ejercicio contable anterior.

La cuenta *Impuestos Por Pagar* mantiene un decremento del 93,53% en relación al año 2014.

Las *Deudas con accionistas a largo plazo*, presento una disminución en un 100%, debido a que en el año 2015 se canceló todas las deudas que la empresa tenía con los accionistas.

El *Patrimonio* aumento en un 12,10% debido a la utilidad generada en el ejercicio económico. La cuenta *Capital* no presenta variación, pero en la cuenta *Aporte Futuras Capitalizaciones* presenta un incremento del 638.87% debido a que las utilidades no distribuidas de años anteriores se las mantiene en esta cuenta hasta poder generar el incremento de capital.

Los resultados de este año en relación al año anterior disminuyo en un 94.49%.

Análisis Financiero

Los cambios más significativos que se han operado en la posición Financiera de la Empresa y en sus ratios, comparativamente con el año precedente son los que se observan en el cuadro que a continuación detallo:

ANALISIS DE BALANCE		
RELACIONES	AÑO 2014	AÑO 2015
LIQUIDEZ CORRIENTE	316,50	521,09
LIQUIDEZ INMEDIATA	316,50	521,09
CAPITAL DE TRABAJO (\$)	4.471,16	4.745,09
SOLVENCIA	305,51	639,50
RENTABILIDAD	28,32	1,79
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	48,66	18,54

En relación al año 2014, la razón de liquidez aumento su capacidad para atender sus obligaciones a corto plazo de 316 a 521 puntos.

La liquidez inmediata de la entidad aumenta de 316 a 521 por cada dólar de deuda a corto plazo.

El capital de Trabajo aumenta de \$4471.16 a \$ 4745.09 en relación al año ejercicio económico del 2014.

La solvencia de la Compañía aumento, es decir que el total del Activo cubre al total del Pasivo en el año 2014 en 305.51 puntos mientras que en el 2015 es de 639 puntos.

La rentabilidad de las ventas sobre el total del Activo decreció de 28.32 en el 2014 a 1,79 para el año 2015.

El nivel de endeudamiento de la compañía disminuye de 48.66 a 18.54 puntos.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

De acuerdo a los movimientos financieros de los años 2014 y 2015 propongo que se analice la posibilidad de transformar la presente Compañía Anónima a una sociedad sin fines de lucro bajo el control del Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES) para reducir los costos de operación de la empresa, exoneración de pago de impuesto a la Renta entre otros beneficios.

Finalmente, por todo lo observado es mi criterio que los estados financieros de "**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO SAN VICENTE S.A.**" cortados al 31 de diciembre del 2015, reflejan razonablemente la situación Patrimonial Financiera de la Empresa, por lo que me permito recomendar a la Junta General de Accionistas su Aprobación.

Dejo constancia de mi agradecimiento a los señores accionistas de **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO SAN VICENTE S.A.**; expreso los mejores deseos de éxito en la gestión a desarrollar durante los años siguientes y que las condiciones macroeconómicas permitan alcanzar las metas propuestas.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Juan C. Salazar A.', is positioned above the printed name.

CPA Ing. Juan C. Salazar A.
COMISARIO REVISOR