

Ambato, 1 de abril del 2017

Señores:

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

Señores Accionistas:

En mi calidad de Comisario Revisor 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 termino el 31 de diciembre del año 2016.

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, el Libro Diario General y sus auxiliares, informo que los mismos han sido llevados de acuerdo 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 2015 y 2016 que se realiza en forma complementaria se desprende las siguientes relaciones:

ESTADO DE RESULTADOS				
DE COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO SAN VICENTE S.A.				
(Valores en Dólares Americanos)				
	2015	2016	VARIACIÓN	%
INGRESOS EN VENTAS	10.252,51	11.090,00	837,49	8,17%
OTROS INGRESOS	4.000,00	1.000,00	(3.000,00)	-75,00%
INGRESOS NO OPERACIONALES	0,90	-	(0,90)	100,00%
TOTAL INGRESOS	14.253,41	12.090,00	(2.163,41)	-15,18%
GASTOS OPERATIVOS				
GASTOS GENERALES	5.619,97	2.639,30	(2.980,67)	-53,04%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	8.044,22	8.912,83	868,61	10,80%
GASTOS NO OPERACIONALES - FINANCIEROS	60,81	73,68	12,87	
GASTOS NO OPERACIONALES - NO DEDUCIBLES	228,82	154,35	(74,47)	100,00%
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	13.953,82	11.780,16	(2.173,66)	-15,58%
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	299,59	309,84	10,25	3,42%

Los *Aportes Ordinarios* que representan la principal fuente de ingresos presentan un incremento con relación al año anterior del 8,17%. *Otros ingresos* presentan una disminución del 75,00%.

En resumen, el total de los ingresos presenta una disminución del 15,18%, dicha disminución corresponde monetariamente a \$ 2.163,41.

Los *Gastos Operativos*, es decir los de ventas así como los administrativos disminuyeron en un 15,58%.

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

Un incremento del 14,60%, se registra en el *Gasto Sueldos y Salarios*.

No se evidencia movimiento de la cuenta *gastos por Agasajo al Personal*, cuenta que incide significativamente en el decremento de los gastos operacionales en relación al año anterior.

La utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos tuvo un incremento del 3,42%, lo que monetariamente representa \$10,25.

BALANCE GENERAL				
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO SAN VICENTE S.A.				
(Valores en Dólares Americanos)				
ACTIVO				
	AÑO 2015	AÑO 2016	VARIACIÓN	%
ACTIVO CORRIENTE				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (CAJA/BANCOS)	3.444,85	2.195,12	(1.249,73)	-36,28%
EXIGIBLE	1.639,00	2.887,97	1.248,97	76,20%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	681,73	591,90	(89,83)	-13,18%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.765,58	5.674,99	(90,59)	-1,57%
ACTIVO NO CORRIENTE				
MUEBLES Y ENSERES	907,03	800,26	(106,77)	-11,77%
EQUIPO DE OFICINA	87,91	189,44	101,53	115,49%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	339,34	35,60	(303,74)	-89,51%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.334,28	1.025,30	(308,98)	-23,16%
TOTAL ACTIVOS	7.099,86	6.700,29	(399,57)	-5,63%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)	134,41	-	(134,41)	-100,00%
NÓMINA	898,91	417,44	(481,47)	-53,56%
IMPUESTOS POR PAGAR	93,53	-	(93,53)	-100,00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.126,85	417,44	(709,41)	-62,96%
PASIVO NO CORRIENTE				
DEUDAS CON ACCIONISTAS A LARGO PLAZO	-	-	-	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	
TOTAL PASIVOS	1.126,85	417,44	(709,41)	-62,96%
PATRIMONIO				
CAPITAL				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	800,00	800,00	-	0,00%
APORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	5.231,88	5.365,34	133,46	2,55%
RESERVAS LEGALES	492,95	507,78	14,83	3,01%
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(700,11)	(700,11)	-	0,00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	148,29	309,84	161,55	108,94%
TOTAL PATRIMONIO	5.973,01	6.282,85	309,84	5,19%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.099,86	6.700,29	(399,57)	-5,63%

En el Estado de Situación Financiera, el Activo Circulante compuesto por el *Efectivo y sus Equivalentes* y los *Activos Financieros* presentan un descenso del 1,57%.

La cuenta de *Activos Fijos* presenta un decremento del 5,63%, esto es coherente debido a la depreciación que sufren dichos activos.

Las cuentas por cobrar a socios, reflejado en el estado financiero en el componente de Exigible ha tenido un incremento del 76.20%. Teniendo impacto directo en la liquidez de la compañía.

El total del Activo se disminuye en un 5,63%.

Las *Cuentas y Documentos por Pagar (Proveedores)* se refleja en el EEEF como un valor de \$0.00.

La cuenta Nómina tiene un decremento del 53.56%; en relación al ejercicio contable anterior.

El Patrimonio aumento en un 5.19% 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 2.55% 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 aumento en un 3.42%.

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 2015	AÑO 2016
LIQUIDEZ CORRIENTE	5,12	13,59
LIQUIDEZ INMEDIATA	5,12	13,59
CAPITAL DE TRABAJO (\$)	4.638,73	5.257,55
SOLVENCIA	6,30	16,05
RENTABILIDAD PATRIMONIAL	0,0520	0,0493
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	0,16	0,06

En relación al año 2015, la razón de liquidez aumento su capacidad para atender sus obligaciones a corto plazo de \$ 5.12 a \$ 13.59.

La liquidez inmediata de la entidad aumenta de \$ 5.12 a \$ 13.59 por cada dólar de deuda a corto plazo.

El capital de Trabajo aumenta de \$ 4.638,73 a \$ 5.257,55 en relación al año ejercicio económico del 2015.

La solvencia de la Compañía aumento, es decir que el total del Activo cubre al total del Pasivo en el año 2015 en \$ 6.30 mientras que en el 2016 es de \$ 16.05.

La rentabilidad de las ventas sobre el total del Patrimonio se mantiene en \$0.05.

El nivel de endeudamiento de la compañía disminuye a \$ 0.06 por cada dólar de Activo que tiene la compañía.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

De acuerdo a los movimientos financieros de los años 2016 y 2015 se recomienda implementar nuevas medidas de recaudación para mejorar el índice de recuperación de cartera. Estas medidas se deben elevar a políticas institucionales aprobadas por la Junta General de Accionistas en las que contemplen llamadas de atención verbales, sanciones escritas, multas y recargos.

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 2016, 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,



CPA Ing. Juan C. Salazar A. Mgr.
COMISARIO REVISOR