

Ambato, 7 de abril del 2018

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 2017.

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 2016 y 2017 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)				
	2016	2017	VARIACIÓN	%
Ingresos Operacionales	12.090,00	111.002,59	98.912,59	818,14%
Aportes Ordinarios	11.090,00	11.510,00	420,00	3,79%
Cesiones de Acciones	1.000,00	500,00	(500,00)	-50,00%
Servicio de transporte	-	98.992,59	98.992,59	100,00%
OTROS INGRESOS	-	4,57	4,57	100,00%
INGRESOS NO OPERACIONALES	-	4,57	4,57	100,00%
TOTAL INGRESOS	12.090,00	111.007,16	98.917,16	818,17%
GASTOS OPERATIVOS	11.552,13	110.740,13	99.188,00	858,61%
GASTO DE VENTA	-	96.943,63	96.943,63	100,00%
ADMINISTRATIVOS	8.912,83	9.108,94	196,11	2,20%
GENERALES	2.639,30	4.687,56	2.048,26	77,61%
GASTOS NO OPERACIONALES -FINANCIEROS	73,68	65,77	(7,91)	-10,74%
GASTOS NO OPERACIONALES - NO DEDUCIBLES	154,35	-	(154,35)	-100,00%
TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS	228,03	65,77	(162,26)	-71,16%
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS	309,84	201,26	(108,58)	-35,04%

Los *Aportes Ordinarios* que representan la principal fuente de ingresos REAL de la Compañía presentan un incremento con relación al año anterior del 3,79%; es decir \$420.00 más en relación al año anterior.

En el estado de resultados 2017 se incorpora como fuente de ingreso la cuenta *Servicio de Transporte*, cuya naturaleza obedece a los servicios brindados por los accionistas y facturados como punto de emisión de la compañía. El valor de esta cuenta asciende a \$98,992.59.

La *Cesión de Acciones* tiene un decremento del 50% en relación al año anterior.

En resumen, el total de los ingresos presenta un aumento del 818.71% en relación al año anterior, esta brecha de aumento obedece específicamente al servicio de transporte facturado por cada uno de los accionistas.

Los *Gastos Operativos*, es decir los gastos que influyen directamente en el giro del negocio de la compañía incrementaron en un 858.61%.

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

La cuenta *Gastos Transporte* asciende a \$96,770.99; esta cuenta obedece a la devolución de la facturación de servicios de transporte que realiza cada accionista menos el 2% de gastos administrativos por facturación que efectúa la compañía.

Un incremento del 2,25%, se registra en el *Gasto Sueldos y Salarios*.

La utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos tuvo un decremento del 35.04%, lo que monetariamente representa \$108.58

Análisis del Estado de Situación General

COMPANHIA DE TRANSPORTE PESADO SAN VICENTE S.A.					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
Código	Cuenta	2016	2017	Variación	Porcentaje
1.	ACTIVO	6.700,29	10.828,03	4.127,74	61,61%
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	5.674,99	9.596,92	3.921,93	69,11%
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2.195,12	4.620,85	2.425,73	110,50%
1.1.1.01.	CAJA GENERAL	476,62	320,97	(155,65)	-32,66%
1.1.1.01.002	Caja	310,00	120,97	(189,03)	-60,98%
1.1.1.01.004	Caja Chica	166,62	200,00	33,38	20,03%
1.1.2.	BANCO	1.718,50	4.299,86	2.581,36	150,21%
1.1.2.02.002	Produbanco 02060016049	1.718,50	4.299,86	2.581,36	150,21%
1.1.3.	EXIGIBLE	2.497,97	3.807,87	1.309,90	52,44%
1.1.3.01.	CLIENTES	1.362,00	1.683,59	(298,41)	-21,59%
1.1.3.01.001	Cuentas por Cobrar Clientes	1.362,00	1.683,59	(298,41)	-21,59%
1.1.2.05.	DEUDORES VARIOS	1.505,97	2.224,28	718,31	47,70%
1.1.2.05.001	Anticipos Socios	1.505,97	2.224,28	718,31	47,70%
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	591,90	1.665,22	1.073,32	181,84%
1.1.4.01.	IMPUESTOS	146,60	1.366,69	1.220,09	832,26%
1.1.4.01.003	Impuestos Retenidos en la Fuente	3,30	1.269,35	1.266,05	38365,15%
1.1.4.01.005	Crédito Tributario IR	51,46	54,70	3,24	6,30%
1.1.4.01.006	Anticipo Impuesto a la Renta	91,84	42,64	(49,20)	-53,57%
1.1.4.03.	ANTICIPO PROVEEDORES	443,30	301,53	(141,77)	-32,29%
1.1.4.03.001	Impuestos Retenidos en la Fuente	443,30	301,53	(141,77)	-32,29%
1.2.	NO CORRIENTE	1.025,30	1.231,11	205,81	20,07%
1.2.1.	FIJO TANGIBLE	1.025,30	1.231,11	205,81	20,07%
1.2.1.04.	MUEBLES Y ENSERES	800,26	693,49	(106,77)	-13,34%
1.2.1.04.001	Muebles y Enseres	1.067,68	1.067,68	-	0,00%
1.2.1.04.999	(-)Depre Acum Muebles y Enseres	(267,42)	(374,19)	(106,77)	-39,93%
1.2.1.05.	EQUIPO DE OFICINA	189,44	165,07	(24,37)	-12,86%
1.2.1.05.001	Equipo de Oficina	243,73	243,73	-	0,00%
1.2.1.05.999	(-)Depre Acum Equipo de Oficina	(54,29)	(78,66)	(24,37)	-44,89%
1.2.1.06.	EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	35,60	372,55	336,95	946,49%
1.2.1.06.001	Equipo de Computo y Software	911,32	1.260,04	348,72	38,27%
1.2.1.06.999	(-)Dep Acum Equipo de Computo y Software	(875,72)	(887,49)	(11,77)	-1,34%
2.	PASIVO	417,44	-	(417,44)	-100,00%
2.1.	CORRIENTE	417,44	-	(417,44)	-100,00%
2.1.1.	CUENTAS POR PAGAR	417,44	-	(417,44)	-100,00%
2.1.1.01.	PROVEEDORES	-	-	-	0,00%
2.1.1.01.001	Proveedores Locales	-	-	-	0,00%
2.1.1.3.	NOMINAS	417,44	-	(417,44)	-100,00%
2.1.3.01.	SUELDOS Y PROVISIONES POR PAGAR	417,44	723,50	306,06	73,32%
2.1.3.01.001	Sueldos por Pagar	184,72	418,21	233,49	126,40%
2.1.3.01.005	IESS por Pagar(Aporte por Patronal y Personal)	131,35	134,36	3,01	2,29%
2.1.3.01.008	Préstamo IESS por Pagar	101,37	90,99	(10,38)	-10,24%
2.1.4.	IMPUESTO POR PAGAR	79,94	79,94	-	100,00%
2.1.4.01.	IMPUESTO A LA RENTA E IVA RET POR PAGAR	79,94	79,94	-	100,00%
2.1.4.01.001	1% Servicios	79,94	79,94	-	100,00%
2.1.5.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	200,00	200,00	-	100,00%
2.1.5.01.	ACREEDORES VARIOS	200,00	200,00	-	100,00%
2.1.5.01.001	Otras Cuentas por Pagar	200,00	200,00	-	100,00%
2.1.5.02.	PRE-COBRADOS	150,00	150,00	-	100,00%
2.1.5.02.001	Anticipo Clientes	150,00	150,00	-	100,00%
3.	PATRIMONIO	6.282,85	6.345,73	62,88	1,00%
3.1.	CAPITAL SOCIAL	6.165,34	6.319,65	154,31	2,50%
3.1.1.	CAPITAL SUSCRITO	6.165,34	6.319,65	154,31	2,50%
3.1.1.01.	CAPITAL PAGADO	800,00	800,00	-	0,00%
3.1.1.01.001	Capital Social	800,00	800,00	-	0,00%
3.1.1.02.	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	5.365,34	5.519,65	154,31	2,88%
3.1.1.02.001	Aporte Futuras Capitalizaciones	5.365,34	5.519,65	154,31	2,88%
3.2.	RESERVAS	507,78	524,93	17,15	3,38%
3.2.1.	RESERVAS	507,78	524,93	17,15	3,38%
3.2.1.01.001	Reserva Legal	507,78	524,93	17,15	3,38%
3.3.	RESULTADOS	(390,27)	(496,85)	(106,58)	-27,82%
3.3.1.	UTILIDAD IMPERDIDA	(390,27)	(496,85)	(106,58)	-27,82%
3.3.1.01.	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(700,11)	(700,11)	-	0,00%
3.3.1.01.002	Perdida Ejercicios Anteriores	(700,11)	(700,11)	-	0,00%
3.3.1.02.	RESULTADO DEL EJERCICIO	309,84	201,26	(108,58)	-35,04%
3.3.1.02.001	Utilidad Perdida del Ejercicio	309,84	201,26	(108,58)	-35,04%

En el Estado de Situación Financiera, el Activo Circulante compuesto por el *Efectivo y sus Equivalentes* y los *Activos Financieros* presentan un incremento del 110,50%.

La cuenta de *Activos Fijos* presenta un incremento del 20,07%, esto por el añadidura del valor en la Cuenta *Equipos de computación y Software*.

Las cuentas por cobrar a socios, reflejado en el estado financiero en el componente de Exigible ha tenido un decremento del 21.59%. Teniendo impacto directo en la liquidez de la compañía.

El total del Activo se aumenta en \$4,127.74..

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

El *Patrimonio* aumento en un 1.00% 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 2.88% 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 35.04%.

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 2016	AÑO 2017
LIQUIDEZ CORRIENTE	13,59	13,26
LIQUIDEZ INMEDIATA	13,59	13,26
CAPITAL DE TRABAJO (\$)	5.257,55	8.365,31
SOLVENCIA (total activo / exigible total)	16,05	3,27
RENTABILIDAD PATRIMONIAL	0,0493	0,0300
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO (Total Pasivo / total activo)*100	0,06	6,68

En relación al año 2016, la razón de liquidez disminuyo su capacidad para atender sus obligaciones a corto plazo de \$ 13.59 a \$ 13.26.

La liquidez inmediata de la entidad baja de \$ 13.59 a \$ 13.26 por cada dólar de deuda a corto plazo.

El capital de Trabajo aumenta de \$ 5.257,55 a \$ 8365.31 en relación al año ejercicio económico del 2016.

La solvencia de la Compañía bajo, es decir que el total del Activo cubre al total del Pasivo en el año 2016 en \$ 16.05 mientras que en el 2017 es de \$ 3.27

La rentabilidad de las ventas sobre el total del Patrimonio de igual manera baja a \$0.03.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

De acuerdo a los movimientos financieros de los años 2016 y 2017 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.

Se recomienda que la pérdida del año 2013 de \$700.11 desaparezca de las cuentas de balance general con sus ajustes y reclasificaciones correspondientes, todo esto aprobado por la Junta General de Accionistas de la Compañía. Así mismo se recomienda que se comience con la implementación del proceso de facturación electrónica, esto con la finalidad de cumplir con lo que indica la normativa tributaria correspondiente.

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 2017, 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