

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO

S.A. TRANSRRECARGO

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:

Servicio De Transporte De Contenedores Terra Cargo S.A. Transrrecargo

En mi calidad de comisario de **Servicio De Transporte De Contenedores Terra Cargo S.A. Transrrecargo** y, en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

Mi trabajo lo efectué en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2014, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este periodo, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea adecuadamente respaldada y documentada. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2014, se mantuvo el manejo del sistema contable "**Main Data - JAYA**". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en todos sus aspectos significativos y surgen de registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar estadounidense)



a) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 3'515.817,84 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Diciembre 31, 2014		Valor	Porcentaje
Activo Corriente		1,181,706.02	33.61%
Activo No Corriente		2,334,111.82	66.39%
Total Activos	USD \$:	3,515,817.84	100%

En las cuentas contables de activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

El principal activo corriente constituye las Cuentas por cobrar generadas por la presentación de servicios, por un monto total de \$727.862,85

Los Activos no Corrientes contienen las cuentas de Propiedad Planta y Equipo por \$2'546.602,72; además la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes máximos que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a \$ 3'365.117,65 en el cual el 3.40% corresponde a las obligaciones fiscales que tiene la empresa.

El pasivo corriente está compuesto por:

Diciembre 31, 2014		Valor	Porcentaje
Cuentas por Pagar		152,287.50	5.80%
Obligaciones Financieras		2,196,506.56	83.61%
Obligaciones Fiscales		89,385.49	3.40%
Gastos acumulados		188,971.56	7.19%
Total Pasivos Corrientes	USD \$	2,627,151.11	100.00%

El valor reflejado como cuentas por pagar corresponden a deudas generadas a Proveedores Nacionales. Las Obligaciones Financieras Corresponde a una obligación que la Compañía mantiene con el Banco del Pichincha, cuyo monto original fue de US\$ 2.500.000, al 8,92% de interés anual y cuyo vencimiento es el 3 de enero del 2016. Esta obligación se encuentra garantizada con un Pagaré.

c) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Diciembre 31, 2014	Valor	Porcentaje
Capital	2,000.00	1.33%
Aporte Futura Capitalización	10,000.00	6.64%
Resultados Acumulados	(2,534.86)	-1.68%
Utilidad del ejercicio	141,235.05	93.72%
Total Pasivos Corrientes USD \$	150,700.19	100.00%

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital pagado, los resultados acumulados y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución, la Compañía tiene un capital pagado de USD \$2.000,00.

El valor correspondiente a los Aportes Futuras Capitalizaciones corresponde a un valor que será capitalizado en el año 2015.

d) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden actividades relacionadas a la prestación de Servicios de Distribución de bebidas.

Los ingresos del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2014 fueron como sigue:

Diciembre 31, 2014	Valor	Porcentaje
Ingresos	3,384,241.58	100.00%
Otras rentas		0.00%
Total Ingresos USD \$	3,384,241.58	100%

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Diciembre 31, 2014	Valor	Porcentaje
Costos de ventas	2,177,633.91	63%
Gastos Administrativos y de Venta	955,738.59	27%
Total Costos y Gastos USD \$	3,482,791.98	100%

El 3.64% de los Gastos corresponde a Gastos No Deducibles generados por la Compañía.

3. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICE		2014
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= -1445.445,09
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0,45
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 77.59 días

Capital de Trabajo.- La empresa presenta un capital de trabajo por \$ (1445.445,09) lo que demuestra que la Compañía para fondear las operaciones ordinarias no utiliza fondos propios, lo que provocaría una pérdida del control de la misma ya que no posee la capacidad de solventar los costos de sus operaciones.

Índice de Liquidez.- El análisis a los índices de liquidez no evidencia una cobertura adecuada debido a que el índice corriente se ubicaron en el 04.45 centavos lo que denota que la Compañía no dispone de los recursos necesarios para honrar sus obligaciones de costo plazo con sus activos corrientes lo cual puede generar un riesgo de suspensión de pagos a terceros por activos circulantes insuficientes.

Rotación de Ingresos.- Cantidad de veces que se cobran los créditos por ventas en un período determinado, el mismo que encuentra en términos adecuados.

REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2014, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2014 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Servicio De Transporte De Contenedores Terra Cargo S.A. Transrrecargo** y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **Servicio De Transporte De Contenedores Terra Cargo S.A. Transrrecargo**. que presenta la Gerencia.

Quito, 30 Marzo de 2015

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Renato Coronel', written in a cursive style.

Ing. MCA Renato Coronel

CC 1718972100

Comisario