

Lic. Iván Lara Bastidas

**Diego Vásquez N76-300, Quito
Teléf. 2476-827**

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA

CARGO S.A. TRANSRRECARGO

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2017, 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.

1. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, 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

 2

general

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2017, 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.

En el Acta de Junta General Ordinaria del 30 de marzo de 2017, los accionistas aprobaron por unanimidad: informe de Gerente General, informe de Comisario, informe de auditores externos, Estados Financieros, resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio económico 2016; nombramiento de comisario para el 2017, y contratación de auditores externos para el ejercicio fiscal 2017.

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.

4. SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2013 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

5. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los

 3

aspectos significativos, la situación financiera de **SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A. TRANSRRECARGO.**, al 31 de diciembre del 2017 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

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

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2017, utilizando el sistema computarizado "INTUIT QUICKBOOKS" con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.



8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que, en mi calidad de comisario principal de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 2.617.970,25 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	Valor	Valor
Activo Corriente	1.062.967,26	1.005.126,20
Activo No Corriente	1.555.002,99	1.813.884,10
Total Activos	USD \$ 2.617.970,25	2.819.010,30

En las cuentas contables de activos corrientes, la caja general tiene un saldo de USD \$900,00; el control del saldo bancario se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales de los Bancos Guayaquil, Pichincha, y Pro américa por USD \$329.179,65; las cuentas por cobrar clientes tienen un valor de USD \$672.029,85; los impuestos corrientes por un valor de USD \$40.929,49; pagos anticipados por \$ 16.943,89 y otras cuentas por cobrar por un valor de USD\$2.984,38.

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$2.125.610,25 en el cual el mayor porcentaje corresponde a las cuentas por pagar que mantiene la empresa con las instituciones financieras.

El pasivo corriente está compuesto por:



	Diciembre 31	
	2017	2016
	Valor	Valor
Cuentas por Pagar	76.799,87	119.188,16
Obligaciones Fiscales	118.106,14	102.324,22
Obligaciones con Instituciones Financieras	747.734,20	1.275.277,68
Obligaciones Laborales	239.882,43	243.212,31
Otros Pasivos Corrientes	26.247,90	133.815,64
Total Pasivos Corrientes	USD \$ 1.208.770,54	1.873.818,01

Dentro de las cuentas por pagar se encuentran las cuentas por pagar a proveedores nacionales por USD \$66.055,09 y cuentas por pagar a proveedores del exterior por un valor total de USD \$10.744,78.

En Obligaciones con instituciones financieras tenemos el préstamo del Banco Pichincha por valor de USD \$747.734,20.

Dentro de las obligaciones fiscales tenemos retenciones de IVA por USD \$1.021,80; retenciones en la fuente por USD \$2.034,77; impuesto a la renta por pagar por USD \$107.658,57 y provisión impuestos a la salida de divisas por USD \$7.391,00.

Dentro de las obligaciones laborales están los sueldos por pagar, IESS por pagar, préstamos IESS por pagar, fondos de reserva por pagar, décimo tercer y cuarto por pagar; y vacaciones.

Dentro de otros pasivos corrientes están otras cuentas por pagar custodio USD \$492,95; cuentas por pagar a terceros por USD 25.684,35; y dividendos por pagar al Sr. Nicolás Larrea por USD \$70,60.

El pasivo no corriente está compuesto por:

	Diciembre 31	
	2017	2016
	Valor	Valor
Cuentas por Pagar Largo Plazo	827.109,44	655.000,00
Jubilacion Patronal	62.874,99	55.563,15
Desahucio	26.855,28	22.834,33
Total Pasivos No Corrientes	USD 916.839,71	733.397,48



En cuentas por pagar largo plazo tenemos el préstamo de Bodega Logistics por un valor de USD \$655.000,00, y los intereses por pagar por USD \$172.109,44.

El cálculo de la Jubilación patronal y desahucio, se lo realizó en base al estudio actuarial elaborado por la empresa Logaritmo Cía. Ltda.

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito, reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$12.000,00 su detalle es el siguiente:

	2017	2016
	Valor	Valor
Capital	12.000,00	12.000,00
Rerva Legal	6.000,00	-
Utilidad de Ejercicios Anteriores	196.329,67	136.979,60
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-2.534,86	-2.534,86
Utilidad del Ejercicio	280.565,19	65.350,07
Total Patrimonio	492.360,00	211.794,81

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden actividades relacionadas con la prestación de servicios.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2017 fueron así:



Diciembre 31			
		2017	2016
		Valor	Valor
Ingresos Operacionales		3.787.537,75	3.757.696,28
Otras rentas		85.801,35	46.631,53
Total Ingresos	USD \$	3.873.339,10	3.804.327,81

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

Diciembre 31			
		2017	2016
		Valor	Valor
Costo de Venta		2.610.274,46	2.677.325,27
Gastos de Administración y de Venta		795.363,85	854.416,00
Gastos Financieros		187.135,60	207.236,47
Total Costos y Gastos	USD \$	3.592.773,91	3.738.977,74

Los gastos de nómina representan el 73% en relación a las ventas de la compañía; los gastos financieros por intereses y multas representan el 5% de las ventas de la compañía; es por eso que la empresa no puede contar con más utilidades, puesto que todas sus actividades se encuentran financiadas con fondos de terceros.

Los resultados del período se presentan de la siguiente manera:

Diciembre 31			
		2017	2016
		Valor	Valor
Utilidad del Ejercicio		456.733,84	186.932,97
(+)Gastos No Deducibles Locales		101.133,38	-
(-) Participación a Trabajadores		-68.510,08	-28.039,95
Utilidad Gravable		489.357,14	158.893,02
(-)Impuesto a la Renta		-107.658,57	-93.542,95
Utilidad Neta		381.698,57	65.350,07

13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO:

El flujo de efectivo de la compañía durante el periodo 2017, tuvo una variación en el efectivo procedente de actividades de operación, inversión y financiamiento; y su detalle es el siguiente:

**SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO****Estado de flujos de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	SALDOS
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	92,344
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	800,618
Clases de cobros por actividades de operación	4,053,992
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,780,728
Otros cobros por actividades de operación	273,265
Clases de pagos por actividades de operación	(2,880,150)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2,256,656)
Otros pagos por actividades de operación	(623,494)
Impuestos a las ganancias pagados	(107,659)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(265,565)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	(1,816)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,816)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(706,459)
Pagos de préstamos	(527,543)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(178,915)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	92,344
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	237,736
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	330,080

14. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO:

En lo referente al Estado de Cambios en el Patrimonio, durante el periodo 2017 no se han presentado incrementos en el capital o variaciones que afecten al patrimonio de la compañía; su detalle es como sigue:

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A. TRANSRRECARGO**Estado de cambios en el patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital asignado	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total	Total
			Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	12,000	-	(2,535)	136,980	134,445	146,445
Más (menos):						
Transferencias a resultados acumulados	-	-	136,980	(136,980)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	65,350	65,350	65,350
Saldo al 31 de diciembre de 2016	12,000	-	134,445	65,350	199,795	211,795
Más (menos):						
Apropiación reserva legal	-	6,000	-	(65,350)	(65,350)	(65,350)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	59,350	-	59,350	59,350
Resultado del ejercicio	-	-	-	280,565	280,565	280,565
Saldo al 31 de diciembre de 2017	12,000	6,000	193,795	280,565	474,360	492,360

15. ÍNDICES FINANCIEROS

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

Cuadro 1: Índices Financieros**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

INDICE		2017
Capital de Trabajo	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente}}$	= -145.803,28
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0,88
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 64 días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	= 10,04
Índice de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$	= 7%

Capital de Trabajo.- La empresa cuenta con limitados recursos económicos para cubrir el monto de sus deudas a terceros, es decir la compañía no cuenta con fondos propios lo que provocaría la pérdida de control de la misma, ya que no posee la capacidad para solventar los costos sus operaciones, a menos que se refinance su pasivo con el Banco.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 0.88 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que quiere decir que la empresa no cuenta con los suficientes recursos para cubrir sus deudas; lo que puede generar un riesgo de suspensión de pagos a terceros por activos corrientes insuficientes.

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

Índice de Endeudamiento.- Grado de compromiso del patrimonio de los socios para con los acreedores de la empresa, 10,04 veces el pasivo en relación al patrimonio, lo que quiere decir que la compañía cuenta con mayor cantidad de deudas que con patrimonio propio de la misma; lo que ocasiona la falta de liquidez.

Índice de Rentabilidad.- Grado de efectividad que tiene la empresa para controlar sus costos y gastos; en relación con el 2016, en el periodo 2017 los costos y gastos han disminuido en proporción, lo que ha generado mayor utilidad para el ejercicio económico.

16. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2017, 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



Lic. Iván Lara Bastidas

**Diego Vásquez N76-300, Quito
Teléf. 2476-827**

conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 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, 27 de marzo de 2018.



Lcdo. Iván Lara

CC. 1708214836

Comisario