

AMEREURO S.A
Av. Eloy Alfaro N52-280 y Pasaje Guillermo Mensi
Teléf. 2435-049

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA
CARGO S.A. TRANSRRECARGO

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 2018, 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 general.

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2018, 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.



Handwritten signature of the auditor, dated 12/12.

En el Acta de Junta General Ordinaria del 30 de marzo de 2018, 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 2017; nombramiento de comisario para el 2018, y contratación de auditores externos para el ejercicio fiscal 2018.

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 2018 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 aspectos significativos, la situación financiera de **SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A. TRANSRRECARGO.**, al 31 de diciembre del 2018 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 2018, 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 \$ 2.403.295,70 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	Valor	Valor
Activo Corriente	1.092.886,36	1.062.967,26
Activo No Corriente	1.310.409,34	1.555.002,99
Total Activos	USD \$ 2.403.295,70	2.617.970,25

En las cuentas contables de activos corrientes, la caja general tiene un saldo de USD \$500,00; el control del saldo bancario se complementa con las respectivas conciliaciones bancarias mensuales de los Bancos Guayaquil, Pichincha, y Pro América por USD \$300.779,56; las cuentas por cobrar clientes tienen un valor de USD \$664.410,10; pagos anticipados por \$ 17.052,05 y otras cuentas por cobrar por un valor de USD\$110.144,65.



10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$1.676.565,88 en el cual el mayor porcentaje corresponde a las cuentas por pagar que mantiene la empresa con Bodesa Logístic y con el Banco Pichincha.

El pasivo corriente está compuesto por:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	Valor	Valor
Cuentas por Pagar	94.564,50	76.799,87
Obligaciones Fiscales	88.619,71	118.106,14
Obligaciones con Instituciones Financieras	230.111,62	747.734,20
Obligaciones Laborales	234.088,18	239.882,43
Otros Pasivos Corrientes	44.510,26	26.247,90
Total Pasivos Corrientes	USD \$ 691.894,27	1.208.770,54

Dentro de las cuentas por pagar se encuentran las cuentas por pagar a proveedores nacionales por USD \$83.819,72 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 \$230.111,62.

Dentro de las obligaciones fiscales tenemos retenciones de IVA por USD \$1.227,57; retenciones en la fuente por USD \$2.497,23; impuesto a la renta por pagar por USD \$84.894,91.

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 custodia USD \$186,02; cuentas por pagar a terceros por USD 44.253,64; y dividendos por pagar al Sr. Nicolás Larrea por USD \$70,60.

El pasivo no corriente está compuesto por:



	Diciembre 31	
	2018	2017
	Valor	Valor
Cuentas por Pagar Largo Plazo	871.843,76	827.109,44
Jubilacion Patronal	78.784,46	62.874,99
Desahucio	34.043,39	26.855,28
Total Pasivos No Corrientes	USD 984.671,61	916.839,71

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 \$216.843,76

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:

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE (Espresados en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Periodo	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2016	12.000	-	134.445	65.350	211.795
Apropiación de la Reserva Legal	-	6.000	-	(6.000)	-
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	59.350	(59.350)	-
Resultado Integral 2017	-	-	-	280.565	280.565
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>12.000</u>	<u>6.000</u>	<u>193.795</u>	<u>280.565</u>	<u>492.360</u>
Saldo al 01 de enero del 2018	12.000	6.000	193.795	280.565	492.360
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	280.565	-280.565	-
Resultado Integral 2018	-	-	-	234.370	234.370
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>12.000</u>	<u>6.000</u>	<u>474.360</u>	<u>234.370</u>	<u>726.730</u>

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 de transporte.



AMEREURO S.A
Av. Eloy Alfaro N52-280 y Pasaje Guillermo Mensi
Teléf. 2435-049

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2018 fueron así:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	Valor	Valor
Ingresos Operacionales	3.767.860,69	3.787.537,75
Otras rentas	21.727,38	85.801,35
Intereses Ganados	3.000,00	-
Total Ingresos	USD \$ 3.792.588,07	3.873.339,10

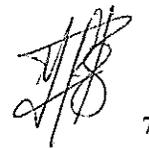
Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	Valor	Valor
Costo de Venta	2.640.265,42	2.610.274,46
Gastos de Administración y de Venta	779.585,14	795.363,85
Gastos Financieros	138.367,69	187.135,60
Total Costos y Gastos	USD \$ 3.558.218,25	3.592.773,91

Los gastos de nómina representan el 59% en relación a las ventas de la compañía; los gastos financieros por intereses y multas representan el 2.61% 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	
	2018	2017
	Valor	Valor
Utilidad del Ejercicio	409.132,94	456.733,84
(-) Rentas Exentas	(8.265,43)	-
(+) Gastos No Deducibles Locales	114.075,17	101.133,38
(+) Dif. Temporal Jubilación Patronal	24.174,90	-
(+) Dif. Temporal Desahucio	10.694,05	-
(-) Participación a Trabajadores	(61.369,94)	-68.510,08
Utilidad Gravable	488.441,69	489.357,14
(-) Gasto Imp. a la Renta Corriente	(122.110,42)	(107.658,57)
(+) Ingreso por Impuesto Diferido	8.717,24	-
Utilidad Neta	234.369,82	381.698,57



13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO:

El flujo de efectivo de la compañía durante el periodo 2018, 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
TRANSRECARGO

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
 AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>494.246</u>	<u>800.618</u>
Efectivo Recibido de Clientes	3.730.869	4.033.993
Efectivo Pagado por Gastos de Operación	(3.061.860)	(3.077.203)
Participación Trabajadores	(61.370)	(68.510)
Impuesto a la Renta	(113.593)	(107.659)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(5.424)</u>	<u>(1.816)</u>
Adquisición de Intangibles	(2.200)	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(6.124)	(1.816)
Rendimientos Financieros	3.000	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(517.623)</u>	<u>(706.459)</u>
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	(178.915)
Pago de Obligaciones	(517.623)	(527.543)
EFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(28.800)</u>	<u>92.343</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	<u>330.080</u>	<u>237.736</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	<u>301.280</u>	<u>330.080</u>

14. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO:

En lo referente al Estado de Cambios en el Patrimonio, durante el periodo 2018 no se han presentado incrementos en el capital o variaciones que afecten al patrimonio de la compañía; su detalle es como sigue:

AMEREURO S.A
Av. Eloy Alfaro N52-280 y Pasaje Guillermo Mensi
Teléf. 2435-049

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	12.000	-	134.445	65.350	211.795
Apropiación de la Reserva Legal	-	6.000		(6.000)	-
Transferencia a Resultados Acumulados	-		59.350	(59.350)	-
Resultado Integral 2017	-			280.565	280.565
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>12.000</u>	<u>6.000</u>	<u>193.795</u>	<u>280.565</u>	<u>492.360</u>

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2018	12.000	6.000	193.795	280.565	492.360
Transferencia a Resultados Acumulados			280.565	(280.565)	-
Resultado Integral 2018				234.370	234.370
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>12.000</u>	<u>6.000</u>	<u>474.360</u>	<u>234.370</u>	<u>726.730</u>

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 2018

INDICE		2018
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 400.992,09
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 1,58
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 63 días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	= 2,31
Índice de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$	= 6%

Capital de Trabajo.- La empresa cuenta con recursos económicos suficientes para cubrir el monto de sus deudas a terceros, y posee la capacidad para solventar los costos sus operaciones sin la necesidad de refinanciar su pasivo con el Banco.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$1.58 por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que quiere decir que la empresa cuenta con los suficientes recursos para cubrir sus deudas con terceros ya que cuenta con los activos corrientes necesarios para cumplir con sus obligaciones.

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, 2.31 veces el pasivo en relación al patrimonio, lo que quiere decir que la compañía cuenta con deudas mayores que su patrimonio propio; lo que podría ocasionar falta de liquidez en un momento determinado.

Índice de Rentabilidad.- Grado de efectividad que tiene la empresa para controlar sus costos y gastos; en relación con el 2017, en el periodo 2018 los costos y gastos se han incrementado lo que ha generado que la rentabilidad disminuya en un 1% para este ejercicio económico.

16. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2018, 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 2018 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

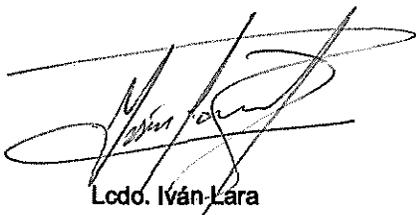


AMEREURO S.A
Av. Eloy Alfaro N52-280 y Pasaje Guillermo Mensi
Teléf. 2435-049

todas sus partes los Estados Financieros de **SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A. TRANSRRECARGO** que presenta la Gerencia.

Los auditores del período fiscal 2018 indican que en su opinión los Estados Financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, así mismo que no existen hechos relevantes que afecten los resultados de la compañía.

Quito, 20 de marzo de 2019.



Lcd. Iván Lara

Representante Legal Amereuro S.A.

Comisario

