

INFORME COMISARIO

Guayaquil, 13 de enero del 2016

Señores

ACCIONISTAS DE TRISTAR FREIGHT S. A.

Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio del presente, me es grato informar a ustedes, que en calidad de Comisario, de la empresa que acertadamente dirigen y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de TRISTAR FREIGHT S. A. al 31 de diciembre del 2015, aplicando Normas y Procedimientos de Auditoría de General Aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúmpleme informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integral y en sus anexos al 31 de diciembre del 2015, demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, razón por la que me permito sugerir a la Honorable Junta General de Accionistas su aprobación.

Adjunto los estados financieros mencionados con los análisis correspondientes para mayor información.

Sin otro particular y con distinguida consideración quedo de Usted.

Atentamente,



Ing. Com. Esteban Rubio Cabrera

COMISARIO

INFORME COMISARIO

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE TRISTAR FREIGHT S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

PRACTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

Por medio del presente anexo, me es grato informar que he procedido a revisar en los Estados Financieros, la aplicación de los principios contables establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las NIC y en la adopción de las NIIFs, con la finalidad de verificar las cifras, el orden de las cuentas y la amplitud de información, la que servirá de apoyo a la administración para la toma de sus decisiones. Es importante mencionar además, que durante el ejercicio económico del 2015, se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales, como: de la Ley de Compañías, con la ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento; con el Código de Trabajo; etc., vigentes en el año 2015.

Las cifras que aparecen en los estados financieros y sus anexos, están registrados en dólares de los Estados Unidos de América.

ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (ANEXO 1)

Ingresos Operativos:

Las ventas netas en el año 2015 fueron de US\$ 1,169,907 que al comparar este resultado con el año 2014, en donde las ventas alcanzaron un total de US\$ 1'183.143, se observa una disminución del 1.12%.

Costo de ventas:

El Costo de Ventas para el periodo analizado, representa el 87.20% sobre las Ventas Netas con el valor de US\$ 1,020,168.

Utilidad Bruta

Como resultado de la diferencia entre las Ventas Netas y el Costo de Ventas se ha generado una Utilidad Bruta de US\$ 149,739; siendo superior en un 43.05% con relación al resultado del año anterior.

INFORME COMISARIO

Gastos de Administración

Los Gastos de Administración generados durante el año 2015 llegaron a US\$ 101,938, lo que equivale al 8.71% de la Ventas Netas, en comparación con el año 2014 se observa un incremento del 11.71%, siendo el valor registrado US\$ 91,253..

Gastos de Ventas:

Los gastos de Ventas en el año 2015 fueron de US\$ 8,284 que comparados con el año 2014 representa un incremento del 31.46%; esto es, US\$ 1,983

Gastos Financieros:

La cuenta experimenta en el año 2015 un aumento de US\$ 2,648 en relación al año 2014, pasando de US\$ 5,052 en el 2014 a US\$ 7,700 en el 2015.

Por otro lado en Otros Ingresos en el año 2014 se registró un valor de US\$ 18,324, mientras que en el año 2015 la cuenta decreció; siendo US\$ 1,034.

Utilidad Antes de 15% Participación trabajadores e Impuesto a la Renta:

La Utilidad Antes de 15% Participación trabajadores e Impuesto a la Renta para el 2015 es US\$32,852, representa el 2.81% de las Ventas Netas, y al ser comparada con el año 2014 se observa un incremento del 61.09%; es decir, US\$ 12,458.

El resultado integral del año, luego de las provisiones del 15% Participación trabajadores e Impuesto a la Renta es de US\$ 22,489, que es un 56.25% superior a la utilidad generada en el año anterior.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (ANEXO 2)

CUENTAS DE ACTIVO:

Activos corrientes:

El rubro de Efectivo y Equivalentes de efectivo muestra una disminución en relación al año anterior, al 31 de Diciembre del 2015 se registra US\$ 200, mientras que al 31 de Diciembre de 2014 el valor fue US\$ 3,919, lo cual representa una disminución del 94.90%, es decir, US\$ 3,719.

Las Cuentas por Cobrar clientes comerciales han pasado de US\$ 177,253 en el 2014 a ser US\$ 75,861 en el 2015, observándose un decremento del 57.20%.

El total de Activos Corrientes tiene una variación positiva de US\$ 7,971, representando un incremento en términos porcentuales del 32.18%, pasando de US\$ 24,773 en el año 2014 a US\$ 32,744 en el año 2015.

INFORME COMISARIO

Activos No Corrientes:

El total del activo no corriente para el año 2015 es de US\$ 35,943; correspondiente a la cuenta Propiedad, planta y equipo por US\$ 3,582 y Otros Activos por US\$ 32,361.

El total de Activos tienen una variación negativa del 36.59%, pasa de US\$ 228,281 en el 2014 a US\$125,707 en el 2015.

CUENTAS DE PASIVO:

Pasivos Corrientes:

Los Pasivos Corrientes para el año 2015 presentan un decremento del 80.66%, pasan de US\$ 133,842 en el 2014 a US\$ 25,889 en el 2015. Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas:

Documentos y Cuentas por pagar	10,477
Otras Cuentas por pagar	9,610
Impuestos por Pagar	5,802

Pasivos No Corrientes:

Los Pasivos No Corrientes están compuestos por Obligaciones a Largo Plazo con un total de US\$101,930 y Provisión por Jubilación Patronal por US\$ 5,035.

El total de Pasivos tiene una variación negativa de 44.38%, pasa de US\$ 238,877 en el 2014 a US\$132,855 en el 2015.

CUENTAS DE PATRIMONIO:

Las cuentas patrimoniales han experimentado un incremento de US\$ 22,489, en relación al año anterior, alcanzando el total de US\$ 11,892 en el 2015, frente a US\$ -10,596 del año 2014.

ÍNDICES FINANCIEROS (ANEXO 3)

Capital de trabajo:

El Capital de Trabajo de la empresa, para el año 2015 se presenta con el valor de US\$ 82,916, mientras que en el año 2014 presentó el valor de US\$ 72,103.

INFORME COMISARIO

Liquidez y prueba ácida:

Por su parte la liquidez y prueba ácida han pasado de 1,54 en el 2014 a 4.20 durante el 2015, lo que nos indica que la empresa cuenta con recursos suficientes para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

Endeudamiento:

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa, aumenta en este año, pasando de 104.64% en el año 2014 a 91.78% en el año 2015. Esto nos indica que la compañía ha financiado en más del 50% de sus activos con recursos de terceros.

El apalancamiento de la empresa aumenta en relación al 2014, pasando de -2,254.31% en el año 2014 a 1,117.15% en el 2015.

Rentabilidad:

El margen sobre las ventas disminuye en el año 2015, pasando de 1.22% en el 2014 al 1.92% en el 2015.

El retorno de inversión sobre el patrimonio de la empresa pasa de -57.60% en el 2014 a -212.23% en el 2015; mientras que el retorno sobre los activos totales, pasa de 6.30% en el 2014 al 15.54% en el 2015.

Índices de Ejecutoría:

El período de cobro pasa de 55 días en el 2014 a 24 días en el 2015.

La rotación de los activos de la empresa para el año 2015 es de 8.08 mientras que en el año 2014 fue de 5.18.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (ANEXO 4)

Del análisis de flujo de efectivo realizado según el cuadro adjunto del año 2015 con relación al año 2014, podemos concluir que los recursos económicos de TRISTAR FREIGHT S. A. básicamente fueron Generados por Actividades de Financiamiento y aplicados para Actividades de Inversión y de Operación.

INFORME COMISARIO

Conforme con los datos de los balances, me permito recomendar a la administración realizar los ajustes necesarios al plan anual de negocios, junto con un control presupuestario para seguir mejorando el rendimiento económico de la entidad.

Reiterando mis distinguidas consideraciones quedo de Ustedes.

Muy Atentamente,



Ing. Com. Esteban Rubio Cabrera

COMISARIO