

Cuenca, 8 de mayo de 2017

Señores
ACCIONISTAS DE INTRANS ECUADOR S.A.
Ciudad

Señores accionistas:

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías, y en calidad de comisario de INTRANS S.A. me es grato poner en su consideración el informe relacionado con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2016.

Para el cumplimiento de mis funciones he recibido la colaboración de la Administración de la compañía, quienes me han entregado oportunamente los Estados Financieros. La Administración ha cumplido con las disposiciones legales y estatutarias, así como con las resoluciones de la Junta General y del Directorio. Los Libros de Actas, así como el de Acciones y Accionistas se llevan de acuerdo a la Ley.

Los libros de accionistas, libros de actas, y expedientes de juntas generales se encuentran actualizados y debidamente custodiados de acuerdo a disposiciones legales vigentes de acuerdo a la Ley de Compañías. Los bienes y valores de la Compañía, se conservan y custodian adecuadamente.

El control interno de la empresa es el adecuado conforme a las prácticas contables de general aceptación. La custodia y conservación de sus bienes y de propiedad de terceros bajo la responsabilidad de la empresa son los adecuados.

ESTADOS FINANCIEROS

En cuanto a los estados financieros de la empresa, se procedió a la revisión de los mismos con sus respectivos soportes, determinándose que dichos estados financieros se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Anexo 1)

Ventas Netas:

Las ventas netas en el año 2016 fueron de US\$ 17.182.021 que al compararlo este resultado con el 2015, en donde las ventas alcanzaron un total de US\$ 23.449.480 en donde se observa una disminución del 26.73%.

Costo de Ventas:

El Costo de Ventas para el período analizado, representa el 88,65% sobre las Ventas Netas con el valor de US\$ 15.231.963

Utilidad Bruta:

La Utilidad Bruta para el año 2016 disminuye en US\$ 999.686 Pasa de US\$ 2.949.744 en el año 2015 a US\$ 1.950.058 en el 2016; esto es, el 33.89% menos que el año anterior.

Gastos de Administración:

Los Gastos de Administración generados durante el año 2016 llegaron a US\$ 3.289.821, lo que equivale al 19.15% de la Ventas Netas; en comparación con el año 2015 se observa una disminución del 8,59%, siendo el valor registrado de US\$ 3.599.107.

Gastos Financieros:

La cuenta experimenta en el año 2016 una disminución del 2.76% en relación al año 2015, pasando de US\$ 2.359.224 en el 2015 a US\$ 2.294.109 en el 2016.

Otros Ingresos:

El rubro de Otros Ingresos en el año 2016 es de US\$ 79.919, mientras que en el año 2015 registró un valor de US\$ 16.986.

Perdida del Ejercicio:

La pérdida del ejercicio el año 2015 es de 3.350.580 incrementándose en el 2016 a 3.792.749.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (ANEXO 2)

ACTIVOS**Activos corrientes:**

El rubro de Efectivo y Equivalentes de efectivo muestra un incremento en relación al año anterior, al 31 de diciembre del 2016 se registra US\$ 52.919, mientras que al 31 de diciembre de 2015 el valor es US\$ 12.929, lo cual representa un aumento de US\$ 39.990.

Las Cuentas por Cobrar clientes comerciales han pasado de US\$ 8.075.202 en el 2015 a ser US\$ 5.648.540 en el 2016, observándose una disminución de 30.05%.

El total de Activos Corrientes tiene una variación negativa de US\$ 3.436.283, representando un decremento en términos porcentuales de 9.88%, pasando de US\$ 34.766.374 en el año 2015 a US\$ 31.330.082 en el año 2016.

Activos No Corrientes:

El total del activo no corriente para el año 2016 es de US\$ 2.374.446; correspondiente a la cuenta Propiedad, planta y equipo.

El total de Activos tienen una variación negativa de 9.68%, pasa de US\$ 37.317.902 en el 2015 a US\$ 33.704.527 en el 2016.

PASIVOS**Pasivos Corrientes:**

Los Pasivos Corrientes para el año 2016 presentan una disminución del 17.22%, pasan de US\$ 25.113.129 en el 2015 a US\$ 20.788.949 en el 2016.

El total de Pasivos tiene un incremento del 0.60%, pasa de US\$ 43.059.535 en el 2015 a US\$ 43.318.741 en el 2016.

PATRIMONIO:

Las cuentas patrimoniales han experimentado una disminución de 67.45%, en relación al año anterior, alcanzando el total de US\$ -5.741.633 en el 2015, frente a US\$ -9.614.213 del año 2016.

INDICES FINANCIEROS (ANEXO 3)**Capital de trabajo:**

El Capital de Trabajo de la empresa, para el año 2015 se presenta con el valor de US\$ 9.653.245, mientras que en el año 2016 presentó el valor de US\$ 10.541.132.

Liquidez y Prueba Ácida:

Por su parte la liquidez ha pasado de 1.38 en el 2015 a 1.51 durante el 2016. La prueba ácida en el año 2015 es de 0.43% mientras que en el 2016 es de 0.58%, Éstos índices nos indican 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 115% en el año 2015 a 129% en el año 2016. Esto nos indica que la empresa aumento su endeudamiento.

Rentabilidad:

El margen sobre las ventas disminuye en el año 2016, pasando de -13% en el 2015 al -21% en el 2016.

El retorno de inversión sobre el patrimonio de la empresa pasa de -8% en el 2015 a 11% en el 2016.

La rotación de los activos de la empresa para el año 2015 es de 0,63 y en el 2016 es de 0,51.

FLUJO DE EFECTIVO

Del análisis de flujo de efectivo realizado según el cuadro comparativo del año 2016 con relación al 2015, podemos concluir que los recursos económicos de INTRANS S.A. básicamente fueron Generados para Actividades de Operación y aplicados para actividades de Inversión y Financiamiento.

La contabilidad es llevada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y sus registros están debidamente documentados, por lo que las cifras constantes en los Estados Financieros, demuestran de manera razonable la verdadera situación económica y financiera de INTRANS S.A.

Por lo expuesto, me permito recomendar a los señores Accionistas la aprobación de los referidos estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado, al 31 de diciembre del 2016.

Cordialmente,



ING. Diego Calle
COMISARIO- INTRANS S.A.

ANEXO 1						
INTRANS ECUADOR S.A.						
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL						
(expresado en dólares)						
Pérdidas y Ganancias	2016	%	2015	%	VAR US\$	VAR%
VENTAS NETAS	17,182,021	100.00%	23,449,480	100.00%	-6,267,459	-26.73%
COSTO DE VENTAS	15,231,963	88.65%	20,499,736	87.42%	-5,267,773	-25.70%
Utilidad Bruta	1,950,058	11.35%	2,949,744	12.58%	-999,686	-33.89%
GASTOS ADMINISTRACIÓN	3,289,821	19.15%	3,599,107	15.35%	-309,287	-8.59%
GASTOS DE OPERACIÓN	0	0.00%	0	0.00%	0	0
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	3,289,821	19.15%	3,599,107	15.35%	-309,287	-8.59%
Utilidad Operativa	-1,339,763	-7.80%	-649,363	-2.77%	-690,400	106.32%
- Gastos Financieros	2,294,109	13.35%	2,359,224	10.06%	-65,115	-2.76%
+Otros Ingresos	79,919	0.47%	16,986	0.07%	62,933	370.50%
-Otros Egresos	0	0.00%	0	0.00%	0	0
Utilidad antes de Impuestos	-3,553,953	-20.68%	-2,991,601	-12.76%	-562,352	18.80%
IMPUESTO A LA RENTA	238,796	1.39%	358,979	1.53%	-120,183	-33.48%
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%	0	0.00%	0	0.00%	0	0
Resultado Integral del Año	-3,792,749	-22.07%	-3,350,580	-14.29%	-442,169	13.20%
RESERVA LEGAL 10%	0	0.00%	0	0.00%	0	0
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	-3,792,749	-22.07%	-3,350,580	-14.29%	-442,169	13.20%

ANEXO 2						
INTRANS ECUADOR S.A.						
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA						
(expresado en dólares)						
	2015		2015		2015	
		%		%		%
ACTIVOS						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	52.819	0,16%	12.929	0,33%	39.890	309,31%
CUENTAS POR COBRAR CUENTES	5.648.540	15,76%	8.075.262	21,64%	-2.426.661	-30,05%
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	5.803.760	16,03%	1.209.757	3,51%	4.294.003	327,85%
INVENTARIOS	-9.210.327	-25,06%	24.617.157	64,39%	-4.806.830	-20,01%
PAGOS ANTICIPADOS	814.965	2,22%	1.951.330	5,22%	-536.824	-39,73%
Total ACTIVO CORRIENTE	31.330.082	92,59%	34.766.374	93,18%	-3.436.293	-9,88%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.374.445	7,04%	2.551.528	6,84%	-177.082	-8,94%
INVERSIONES PERMANENTES	0	0,00%	0	0,00%	0	0
OTROS ACTIVOS	0	0,00%	0	0,00%	0	0
Total ACTIVO NO CORRIENTE	2.374.446	7,04%	2.551.528	6,84%	-177.082	-8,94%
TOTAL ACTIVO	33.704.527	100,00%	37.317.902	100,00%	-3.613.375	-9,58%
PASIVOS						
OBLIGACIONES BANCARIAS	0	0,00%	0	0,00%	0	0%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	13.981.933	41,48%	16.639.900	45,13%	-2.657.967	-19,97%
CUENTAS POR PAGAR INTERCOMPANIAS	4.617.315	13,70%	5.122.050	13,73%	-504.735	-8,85%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	603.162	1,79%	1.032.561	2,77%	-429.399	-41,59%
IMPUESTOS POR PAGAR	14.260	0,04%	0	0,00%	14.260	0%
PROVISIONES SOCIALES	176.183	0,52%	131.573	0,35%	44.617	33,81%
OTRAS PROVISIONES	1.395.085	4,14%	1.667.041	5,32%	-590.956	-29,74%
Total PASIVO CORRIENTE	20.788.849	61,68%	25.113.129	67,30%	-4.324.179	-17,22%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	18.252.963	54,18%	16.325.033	43,75%	2.927.770	16,03%
PROVISION JUBILACION PATRONAL	4.273.929	12,56%	2.621.314	7,02%	1.655.615	53,16%
Total PASIVO NO CORRIENTE	22.529.792	66,85%	17.546.407	46,99%	4.983.385	25,54%
TOTAL PASIVO	43.318.741	128,52%	43.059.535	115,38%	259.206	0,60%
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	1.327.100	3,94%	1.327.100	3,56%	0	0,00%
RESERVAS	732.805	2,17%	732.806	1,96%	0	0,00%
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	250.000	0,74%	250.000	0,67%	0	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	-8.131.372	-24,13%	-4.700.961	-12,60%	-3.430.411	72,97%
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	-3.782.749	-11,25%	-9.350.530	-25,03%	-442.169	13,20%
TOTAL PATRIMONIO	-6.614.213	-19,62%	-5.741.633	-15,38%	-3.872.580	87,45%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	33.704.528	100,00%	37.317.902	100,00%	-3.613.374	-9,58%

ANEXO 3
 INTRANS ECUADOR S.A.
 INDICES FINANCIEROS

CONCEPTO	2016	2015
CAPITAL DE TRABAJO	10,541,132	\$9,653,245
LIQUIDEZ	1.51	1.38
ACIDA	0.58	0.43
ENDEUDAMIENTO	129%	115%
APALANCAMIENTO	-451%	-750%
MARGEN NETO SOBRE VENTAS	-21%	-13%
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	37%	52%
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN	-11%	-8%
ROTACIÓN DE CARTERA	3.04	2.90
ROTACION DE ACTIVOS	0.51	0.63

INTRANS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CUADRO COMPARATIVO
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	2,016	2,015
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a Clientes	17,613,679	28,171,219
Pagos a proveedores	-16,875,547	-25,301,070
Pagos a empleados	-1,155,483	-1,017,032
Impuesto a la Renta	1,067,422	-70,875
Intereses pagados Netos	-453,597	-1,087,271
<i>EFFECTIVO NETO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</i>	<i>196,474</i>	<i>694,971</i>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de Propiedad planta y equipo	21,053	79,461
Otros ingresos recibidos	65,010	0
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-114,367	-435,811
Otros pagos efectuados	-13,145	-87,229
<i>EFFECTIVO NETO APLICADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</i>	<i>-41,449</i>	<i>-443,579</i>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamo a Corto plazo neto	86,032	656,100
Préstamo a largo plazo neto	0	-165,874
Ajusto del impuesto a renta 2012	-29,003	-258,422
<i>EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</i>	<i>-115,035</i>	<i>-1,080,396</i>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	39,990	-829,004
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PERÍODO INICIAL	12,929	841,933
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PERÍODO FINAL	52,919	12,929

INTRANS ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
CUADRO COMPARATIVO
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	2,016	2,015
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	-3,792,749	-3,350,580
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciación	120,992	78,959
Gasto por amortizaciones	170,856	229,231
Provisión para jubilación patronal	2,974	1,669
Impuesto Renta	238,796	358,979
Resultado en Venta de propiedad planta y equipo	-14,762	-3,825
Otros Ingresos	-65,010	-12,652
	453,846	652,361
Incremento / Disminución en:		
Cuentas por cobrar a clientes	617,169	4,742,235
Impuestos anticipados	1,067,422	-70,875
Inventarios	4,806,830	4,711,776
Cuentas por pagar a proveedores	-4,565,320	-7,220,568
Cuentas por pagar empleados	14,724	48,035
Intereses por pagar	1,594,552	1,182,587
TOTAL	3,535,377	3,393,190
EFECTIVO NETO APLICADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	196,474	694,971