

INFORME COMISARIO - 2016
INTERBORO TRANSPORT S.A

Cuenca, 13 de junio del 2017

Señores
ACCIONISTAS DE
INTERBORO TRANSPORT S.A.
Ciudad.

Señores accionistas:

En cumplimiento a lo establecido en las disposiciones legales vigentes en el artículo 279 de la Ley de Compañías y a su reglamento informo a ustedes que he revisado los Estados Financieros de la empresa para el período terminado el 31 de Diciembre del 2016 y los diferentes aspectos enumerados en la mencionada Ley y Reglamento.

Para el cumplimiento de mis funciones he recibido una total colaboración de la Administración de la compañía, quienes me han entregado oportunamente los Estados Financieros y sus Anexos. 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 y Accionistas se llevan de acuerdo a la Ley.

El control interno de la empresa es el adecuado conforme a las prácticas contables de general aceptación. La custodia y conservación de los bienes y valores de la compañía son los adecuados. En relación con los Balances me permito hacer los siguientes comentarios:

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(ANEXO 1)

Ingresos Operacionales:

Los Ingresos Operacionales en el año 2016 han llegado a la cifra de USD 4,362,978 que al comparar este resultado con el año 2015 se observa que el volumen de ingresos ha disminuido en un 20.47% decir USD 1,122,674.

Costo de Ventas:

El Costo de Ventas en el año 2016 llega a la cifra de USD 3,168,751 que representa el 72.63 % sobre los Ingresos Operacionales.

Utilidad Bruta:

Para el año 2016 la Utilidad Bruta llega a la cifra de USD 1,194,227 al comparar este resultado con el año 2015 la Utilidad Bruta aumentó en un 3.66%, ya que en el 2015 fue de USD 1,152,113.

Gastos Operativos:

Los gastos operativos en los cuales solo se reflejan los Gastos de administración para el año 2016 ascienden al total de USD 524,434 lo que representa un incremento del 9.62 %. En el año 2015 fueron USD 478,405.

Utilidad Operacional:

En el año 2016 la Utilidad Operacional presenta una disminución de USD 3,915 un 0.58% en relación al año 2015 que fue de USD 673,708 y el 2016 es de 669,793.

INTERBORO TRANSPORT S.A



INFORME COMISARIO - 2016
INTERBORO TRANSPORT S.A

Otros Ingresos No Operacionales:

En el año 2016 se presenta un valor USD 190 comparando con el año 2015 presenta una disminución del 99.22% siendo el valor registrado de USD 24,368.

Utilidad Antes de Impuestos:

La empresa registra al final del año 2016 una utilidad neta de USD 669,982 antes de participación trabajadores e impuestos, al comparar este valor con los resultados obtenidos en el ejercicio económico del año 2015 se observa una disminución del 4.02%. La utilidad en el año 2015 fue de USD 698,076.

Resultado Integral del año:

El resultado Integral del año 2016 luego de las provisiones del 15% participación trabajadores y del Impuesto a la Renta es de USD 427,114.

Utilidad disponible a accionistas:

La utilidad disponible a accionistas luego de la provisión del 10% de la Reserva Legal es de USD 384,402.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA GENERAL
(ANEXO 2)

ACTIVOS

Activos corrientes:

El total de Activos corrientes ha disminuido frente al año anterior en un 1.9%, ya que al 31 de Diciembre del 2015 se tenían USD 1,907,825 mientras que al 31 de Diciembre del 2016 se tiene USD 1,871,544.

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo:**

En el año 2016 cierra con un valor de USD 384,211 un 3.05% menos que el año 2015 que fue de USD 396,317.

- **Exigible:**

Para el año 2016 el exigible registra un total de USD1, 411,579 reflejando una disminución del 4.09% en relación al año 2015 que fue USD 1, 471,835

- **Inventario (realizable):**

El inventario de producto terminado al cierre del ejercicio 2016 se encuentra en USD 50,233 lo que representa un incremento del 409.49% en relación al ejercicio 2015 que cerró con USD 9,860

INFORME COMISARIO - 2016 INTERBORO TRANSPORT S.A

Activos No Corrientes:

El total de Activos No Corrientes pasa de USD 1,043,175 en el año 2015 a ser USD 938,566 en el año 2016 sufriendo una disminución del 10.03%

El total del Activo tiene una variación negativa del 4.77% pasando de USD 2, 951,000 en el 2015 a ser USD 2, 810,110 en el 2016.

PASIVOS

Pasivos Corrientes:

Los Pasivos Corrientes para el año 2016 presentan una considerable disminución del 48.18% pasando de USD 1, 042,976 en el año 2015 a ser USD 540,518 en el 2016

En donde las principales cuentas que forman parte de estas obligaciones son las siguientes:

▪ CUENTAS Y DTOS POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 154,701
▪ IMPUESTOS	\$ 153,526
▪ CTAS X PAGAR/ PROVISIONES EMPLEADOS	\$ 137,324

Pasivos No Corrientes:

Los Pasivos No Corrientes para el año 2016 presentan una disminución del 31.99% pasando de USD 99,789 en el año 2015 a ser USD 67,862 en el 2016.

PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales han experimentado un crecimiento del 21.76% en relación al año anterior, alcanzando el total de USD 2,201,730 del Patrimonio en el año 2016, frente a USD 1,808,236 del año 2015.

ÍNDICES FINANCIEROS **(ANEXO 3)**

Capital de trabajo:

El Capital de Trabajo de la empresa para el año 2016 es de USD 1, 331,026 reflejando un incremento del 54% con relación al año 2015 que presentó un valor de USD 864,850.

Liquidez:

Por su parte el índice de liquidez presenta un resultado de 3.46 para el año el 2016, frente al 1.83 que se obtuvo en el 2015.

INFORME COMISARIO - 2016 INTERBORO TRANSPORT S.A

Prueba Ácida:

Por su parte el índice de la prueba ácida presenta un resultado de 3.37 para el año 2016, frente al 1.82 que se obtuvo en el 2015.

Endeudamiento:

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa disminuye para el año 2016, pasa a ser del 22%, frente al resultado obtenido en el 2015 que fue del 39%.

El apalancamiento de la empresa disminuye en relación al 2015, pasando del 63% en el año 2015 a ser el 28% en el 2016.

Rentabilidad:

El margen bruto sobre las ventas, tal como se explicó en el análisis del Estado de Resultados Integral, según la actividad económica de la empresa es del 27%.

Índice de Ejecutoria:

- El período de cobro se incrementa para el año 2016, pasando de 98 días (4 veces) en el 2015 a 118 días (3 veces) en el 2016.

CONCLUSION:

Por su parte, la Administración ha dado cumplimiento a lo establecido en los estatutos de la compañía y en las leyes vigentes, así como las resoluciones emanadas del Directorio y de la Junta General de Accionistas.

La contabilidad es llevada de acuerdo a las normas y principios generalmente aceptados en el Ecuador y sus registros están debidamente documentados, por lo que las cifras constantes en los Estados de Situación Financiera y de Resultados Integrales, demostrando de manera razonable la verdadera situación económica y financiera de INTERBORO TRANSPORT 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. Com. Milton Idrovo Bermeo
COMISARIO - INTERBORO TRANSPORT S.A.

ANEXO 1
INTERBORO TRANSPORT S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	2015	% Participación	2016	% Participación	Variación	%
Ingresos Operacionales	\$ 5.485.652	100%	\$ 4.362.978	100,00%	-\$ 1.122.674	-20,47%
Costo De Ventas	\$ 4.333.539	79,00%	\$ 3.168.751	72,63%	-\$ 1.164.788	-26,88%
Utilidad Bruta	\$ 1.152.113	21,00%	\$ 1.194.227	27,37%	\$ 42.114	3,66%
Gastos De Administración	\$ 478.405	8,72%	\$ 524.434	12,02%	\$ 46.029	9,62%
Gastos de Ventas	\$ -	0,00%	\$ 0	0,00%	\$ 0	0,00%
Gastos de Mercadeo	\$ -	0,00%	\$ 0	0,00%	\$ 0	0,00%
Total Gastos Operacionales	\$ 478.405	8,72%	\$ 524.434	12,02%	\$ 46.029	9,62%
Utilidad Operativa	\$ 673.708	12,28%	\$ 669.793	15,35%	-\$ 3.915	-0,58%
Ingresos /Egresos No Operacionales	\$ 24.368	0,44%	\$ 190	0,00%	-\$ 24.178	-99,22%
Otros Ingresos	\$ 24.368	0,44%	\$ 190	0,00%	-\$ 24.178	-99,22%
Utilidad Antes Part. Emp. E Imp. Renta	\$ 698.076	12,73%	\$ 669.982	15,36%	-\$ 28.094	-4,02%
15% Participación Empleados	\$ 104.711	1,91%	\$ 100.497	2,30%	-\$ 4.214	-4,02%
Impuesto a la Renta	\$ 133.988	2,44%	\$ 142.371	3,26%	\$ 8.383	6,26%
Resultado Integral del Ejercicio	\$ 459.377	8,37%	\$ 427.114	9,79%	-\$ 32.263	-7,02%
Reserva Legal 10%	45.938	0,84%	\$ 42.711	0,98%	-\$ 3.226	-7,02%
Utilidad a disposición de Accionistas	413.439	7,54%	384.402	8,81%	-\$ 29.037	-7,02%

ANEXO 2
INTERBORO TRANSPORT S.A
ESTADO DE SITUACION FINAL

	2015	% Participación	2016	% Participación	VARIACION	%
Activo	\$ 2.951.000	100%	\$ 2.810.110	100%	-\$ 140.891	-4,77%
Activo Corriente	\$ 1.907.825	64,65%	\$ 1.871.544	66,60%	-\$ 36.282	-1,90%
Efectivo y Equivalentes de efectivo	\$ 396.317	13,43%	\$ 384.211	13,67%	-\$ 12.106	-3,05%
Exigible Documentos y Ctas por Cobrar	\$ 1.471.835	49,88%	\$ 1.411.579	50,23%	-\$ 60.256	-4,09%
Realizable Inventarios	\$ 9.860	0,33%	\$ 50.233	1,79%	\$ 40.374	409,49%
Otros Activos Corrientes - Gtos Anticipados	\$ 29.814	1,01%	\$ 25.521	0,91%	-\$ 4.293	-14,40%
Activo No Corriente	\$ 1.043.175	35,35%	\$ 938.566	31,81%	-\$ 104.609	-10,03%
Activo Fijo	\$ 1.043.175	35,35%	\$ 938.566	33,40%	-\$ 104.609	-10,03%
Propiedades, Planta Y Equipo	\$ 1.043.175	35,35%	\$ 938.566	33,40%	-\$ 104.609	-10,03%
Pasivo	\$ 1.142.765	38,72%	\$ 608.380	21,65%	-\$ 534.385	-46,76%
Pasivo Corriente	\$ 1.042.976	35,34%	\$ 540.518	19,23%	-\$ 502.458	-48,18%
Proveedores Documentos y Ctas por pagar	\$ 298.292	10,11%	\$ 154.701	5,51%	-\$ 143.591	-48,14%
IESS y sueldos por pagar empleados	\$ 36.155	1,23%	\$ 32.839	1,17%	-\$ 3.317	-9,17%
Impuestos - IR	\$ 146.148	4,95%	\$ 153.526	5,46%	\$ 7.378	5,05%
Cuentas Por Pagar/Provisiones empleados	\$ 148.399	5,03%	\$ 137.324	4,89%	-\$ 11.075	-7,46%
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	\$ 401.920	13,62%	\$ 56.573	2,01%	-\$ 345.347	-85,92%
Otros Acreedores	\$ 12.062	0,41%	\$ 5.556	0,20%	-\$ 6.507	-53,94%
Pasivos No Corrientes	\$ 99.789	3,38%	\$ 67.862	2,41%	-\$ 31.927	-31,99%
Provisión Jubilación y Deshaucio	\$ 99.789	3,38%	\$ 67.862	2,41%	-\$ 31.927	-31,99%
Patrimonio	\$ 1.808.236	61,28%	\$ 2.201.730	78,35%	\$ 393.494	21,76%
Capital Social	\$ 556.255	18,85%	\$ 556.255	19,79%	\$ 0	0,00%
Reservas Facultativa y Legal	\$ 270.431	9,16%	\$ 714.178	25,41%	\$ 443.747	164,09%
Resultados Acumulados	\$ 300.603	10,19%	\$ 282.332	10,05%	-\$ 18.271	-6,08%
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 267.508	9,06%	\$ 267.508	9,52%	\$ 0	0,00%
Resultados del Ejercicio	\$ 413.439	14,01%	\$ 384.402	13,68%	-\$ 29.036	-7,02%
ORI			\$ 2.946	0,10%	\$ 2.946	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 2.951.000	100%	\$ 2.810.110	100%	-\$ 140.891	-4,77%

ANEXO 3
INTERBORO TRANSPORT S.A
RAZONES FINANCIERAS

INDICES	2015	2016
CAPITAL DE TRABAJO	\$ 864.850	\$ 1.331.026
RAZON DE LIQUIDEZ	1,83	3,46
PRUEBA ACIDA	1,82	3,37
ENDEUDAMIENTO	39%	22%
APALACAMIENTO	63%	28%
RENTABILIDAD	21%	27%
ROTACION CARTERA EN VECES	4	3
ROTACION CARTERA EN DIAS	98	118

