

ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A

Informe del Comisario por el período
Terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

CONTENIDO

Informe

Balance general

Estado de resultados

Notas a los estados financieros

Información suplementaria

ABREVIATURAS USADAS

USD Dólares estadounidenses

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

NEA Normas ecuatorianas de auditoría

NIC Normas Internacionales de Auditoria

NIIF Normas de Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL COMISARIO

A la Junta de Accionistas

He realizado una revisión especial de auditoría al balance general adjunto de ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias y general. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad como Comisario está contemplada en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada.

Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:

- a) Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
- b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable a toda la información presentada.
- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración.

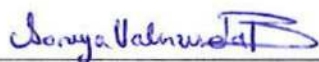
En cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A, sus resultados de operación por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Además cabe mencionar que se ha procedido a revisar los libros sociales y demás documentación de soporte legal de ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A determinando que cumplen con todos los requerimientos legales exigidos.

Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas y Administración de ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Enero 30 del 2018



CBA Soraya Valenzuela Bautista
Reg. Nac. 36641

ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ASSIS PREV SA 2017

BALANCE GENERAL

	REF	2017	2016
1. ACTIVO		1.026.039.36	735.619.55
1.1. ACTIVO CORRIENTE		972.939.83	622.112.61
1.1.01.02. CAJA CHICA		69.18	69.18
1.1.01.03. FONDO ROTATIVO		2.29	85.93
1.1.01.05. BANCOS		640.517.83	310.191.59
1.1.03.03. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELA.		144.884.43	139.386.79
1.1.03.09. (-)PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES		-49.506.83	-49.506.83
1.1.05.01. OTRAS CTAS. Y DOC. POR COBRAR		70.432.29	22.244.22
1.1.05.02. PRESTAMOS ACCIONISTAS		48.341.22	29.579.92
1.1.05.04. OTRAS CTAS.Y DOC. POR COBRAR EMPLEADOS		12.700.52	119.182.63
1.1.05.05. ANTICIPO DIVIDENDOS		21.895.45	-
1.1.05.06. SEGUROS PREPAGADOS		3.196.30	1,627.17
1.1.11.01. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		8.421.06	5,291.30
1.1.11.03. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		64.939.67	31,897.38
1.1.13.01. OTROS ACTIVOS CORRIENTES		7,046.42	12,218.44
1.3. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	Nota 3	49.616.61	113.506.94
1.3.3.05. MUEBLES Y ENSERES		27,867.77	25,441.06
1.3.3.06. VEHICULO		38,705.36	38,705.36
1.3.3.07. EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE		39,250.19	27,325.59
1.3.3.08. EQUIPOS DE OFICINA		6,233.19	2,829.68
1.3.3.13. (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQU.	Nota 4	-62,439.90	-40,794.75
1.3.3.14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		-	60,000.00
1.7. ACTIVO DIFERIDO		3,482.92	-
1.7.7.01. OTROS DIFERIDOS		3,482.92	-
TOTAL ACTIVO		1.026.039.36	735.619.55
2. PASIVO		-428.423.53	-269,286.88
2.1. PASIVO CORRIENTE		-375,722.92	-220,627.92
2.1.03.01. DOC. Y CTAS. POR PAGAR PROV. CORRIENTE NO RELA.		-10,614.72	-3,917.89
2.1.03.05. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		-36,910.84	-39,993.15
2.1.05.01. OTROS DOC. Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS		-495.46	-271.39
2.1.05.03. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR		-3,082.31	-11,496.95
2.1.11.01. CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	Nota 5	-156,035.65	-53,083.16
2.1.11.03. CON EL IEES	Nota 5	-18,403.27	-31,344.39
2.1.11.05. CON EMPLEADOS	Nota 5	-150,180.67	-80,520.99
2.7. OTROS PASIVOS		-52,700.61	-48,658.96
2.7.1.03. OTROS PASIVOS		-52,700.61	-48,658.96
3. PATRIMONIO NETO		-597,615.83	-466,332.67
3.1.1.01. CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	Nota 6	-80,000.00	-800.00
3.2.1.01. RESULTADO DEL EJERCICIO		-452,680.95	-321,397.79
3.3.1.01. RESERVA LEGAL		-64,934.88	-64,934.88
3.4.1.01. APOORTE FUTURA CAPITALIZACION		-	-79,200.00
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		-1,026,039.36	-735,619.55

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	REF	2017
4. INGRESOS		-3.005.148.01
4.1. INGRESOS OPERACIONALES		-3.003.573.82
4.1.1.03. VENTAS NETAS LOCALES CON		-2.998.642.06
4.3.1.09. INGRESOS VARIOS		-4.931.76
4.4. OTROS INGRESOS		-1.574.19
4.4.1. OTROS INGRESOS		-1.574.19
TOTAL INGRESOS:		-3,056,986.58
5. COSTOS		382,422.68
5.2. COSTOS SERVICIOS		382.422.68
5.2.01. SERVICIOS		357.909.67
5.2.01.01. SERVICIOS FUNERARIOS		212.055.11
5.2.01.02. SEGUROS COBERTURA		145.854.56
5.2.02.02. INTERMEDIACION EN SERVICIOS		3.578.25
5.2.03. ASESORIA LEGAL		20.934.76
TOTAL COSTOS:		382.422.68
		2017
6. GASTOS		2.170.044.38
6.1. GASTOS DE VENTAS Y	Nota 7	1.480.780.58
6.1.01. REMUNERACIONES		1,078,011.32
6.1.02. GASTOS DE PERSONAL		111.005.57
6.1.03. SERVICIOS		267,575.10
6.1.05. MANTENIMIENTO		1,635.04
6.1.07. GESTION		150.00
6.1.13. SUMINISTROS		758.40
6.1.17. DEPRECIACIONES	Nota 8	21,645.15
6.2. GASTOS ADMINISTRATIVOS		679,733.30
6.2.01. REMUNERACIONES		192,254.73
6.2.02. BENEFICIOS ADICIONALES		5,828.01
6.2.03. SERVICIOS		88,812.44
6.2.05. MOVILIZACION		9,620.46
6.2.07. MANTENIMIENTO		1,414.82
6.2.09. GESTION		69,886.53
6.2.10. GASTOS EMPLEADOS		3,980.66
6.2.11. SUMINISTROS		21,153.96
6.2.19. IMPUESTOS		149,512.17
6.2.23. ADMINISTRATIVOS GENERALES		137,269.52
6.3. GASTOS FINANCIEROS		9,530.50
6.3.1. GASTOS FINANCIEROS		9,530.50
TOTAL GASTOS:		2,170,044.38

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Nota 1.- Operaciones

La compañía inicio actividades, el 25 de agosto del 2011, su objeto social entre otros es la prestación de servicios exequiales.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2014	3.67%
2015	3.38%
2016	1.12%

Durante el año 2017 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como el desempleo y la disminución en la demanda de los consumidores continúa afectando a la economía mundial. En el país temas como el desempleo, salvaguardas, incremento en tributos, costos laborales, etc., han ocasionando ciertas dificultades a nivel de todas las Compañías.

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Bases Fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados mediante las disposiciones de ajuste y conversión contenidas en las NIIF's.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa a partir del ejercicio 2016 en base a los requerimientos de la NIIF No. 1.

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

b) Propiedad, Planta y Equipo

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 10% muebles y enseres, maquinarias, instrumentos y herramientas; 33% equipos de computación y 20% vehículos.

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año.

c) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar por compras, que es el valor razonable considerado que serán pagados en el futuro por bienes y servicios tanto facturados como pendientes de facturar a la compañía, por lo que se puede considerar como futuras inversiones recuperables debido a que la empresa aún no inicia sus actividades comerciales.

d) Pasivos acumulados

Corresponde fundamentalmente a préstamo socios, los cuales son justificados con transferencias bancarias y depósitos realizados por cada uno de ellos, valor que se está abonando frecuentemente.

Además cabe mencionar que por dicha deuda los socios no cobran intereses a la compañía, es decir solamente se cancela el valor original de la deuda.

e) Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

f) Participación de los empleados en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades, que para el presente año será de USD 105,223.81

g) Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones tributarias, las Sociedades pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por un monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2009, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto; o calcular la tarifa del 22% de impuesto sobre el valor de las utilidades.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía debió calcular el 22% cosa que se ha efectuado.

h) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. Para el caso de ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en la cual las NIIF quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución y de la Circular No. SC.ICIG.2010.024 del 15 de marzo del 2010, se establece que la Compañía deberá elaborar obligatoriamente, hasta mayo del 2011 un cronograma de implantación, hasta septiembre del 2012 la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NIIF al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y, posteriormente, efectuar dicha conciliación al 31 de diciembre del 2012. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deben ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad –IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Sin embargo de los antes mencionado la empresa inicio actividades en el año 2011, por lo que no tuvo que realizar esta transición puesto que siempre llevo su contabilidad bajo NIIF's.

i) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado.

Nota 3.- Propiedades y equipos

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

MUEBLES Y ENSERES	53,506.94		3,890.33	49,616.61
VEHICULO	25,441.06		2,426.71	27,867.77
EQUIPO DE COMPUTACIO	38,705.36			38,705.36
EQUIPOS DE OFICINA	27,325.59		11,924.60	39,250.19
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD	2,829.68	3,403.51		6,233.19
	40,794.75		21,645.15	62,439.90

Nota 4.- Depreciación acumulada

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición:

Detalle	2,017	2,016
DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	2.728.39	2.086.32
DEPRECIACIÓN VEHICULO	7.741.07	17.422.24
DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTACION Y	10.728.80	7.379.08
DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA	451.50	215.77
TOTAL DEPRECIACIONES ACUMULADAS	21.649.77	27.103.41

Nota 5.- Obligaciones con Órganos de Control

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición:

Detalle	2,017	2,016
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-156,035.65	12,504.96
CON EL IESS	-18,403.27	18,403.27
TOTAL OBLIGACIONES	-174,438.92	30,908.23

Nota 6.- Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado está constituido por 80.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00.

Detalle	2,017	2,016
REPATRIACION LATINA S.A.S	32,000.00	32,000.00
CASTRILLON BEDOYA JONATHAN	4,000.00	4,000.00
GUERRERO ZAPATA FREDDY HERNANDO	4,000.00	4,000.00
BORJA FLORES KARINA JOSETH	33,600.00	33,600.00
VELASCO PAZMIÑO DIEGO PATRICIO	6,400.00	6,400.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	80,000.00	80,000.00

Nota 7.- Gastos generales

Al 31 de diciembre de 2017 los gastos generales son:

6.	GASTOS		2.170.044.38
6.1.	GASTOS DE VENTAS Y	Nota 7	1,480,780.58
6.1.01.	REMUNERACIONES		1,078,011.32
6.1.02.	GASTOS DE PERSONAL		111,005.57
6.1.03.	SERVICIOS		267,575.10
6.1.05.	MANTENIMIENTO		1,635.04
6.1.07.	GESTION		150.00
6.1.13.	SUMINISTROS		758.40
6.1.17.	DEPRECIACIONES	Nota 8	21,645.15
6.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS		679,733.30
6.2.01.	REMUNERACIONES		192,254.73
6.2.02.	BENEFICIOS ADICIONALES		5,828.01
6.2.03.	SERVICIOS		88,812.44
6.2.05.	MOVILIZACION		9,620.46
6.2.07.	MANTENIMIENTO		1,414.82
6.2.09.	GESTION		69,886.53
6.2.10.	GASTOS EMPLEADOS		3,980.66
6.2.11.	SUMINISTROS		21,153.96
6.2.19.	IMPUESTOS		149,512.17
6.2.23.	ADMINISTRATIVOS GENERALES		137,269.52
6.3.	GASTOS FINANCIEROS		9,530.50
6.3.1.	GASTOS FINANCIEROS		9,530.50

Nota 8.- Depreciaciones

Las depreciaciones al 31 de diciembre del 2017 y 2016, consisten en lo siguiente:

Detalle	2,017	2,016
DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	2,728.39	2,086.32
DEPRECIACIÓN VEHICULO	7,741.07	17,422.24
DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTACION Y	10,728.80	7,379.08
DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA	451.50	215.77
TOTAL DEPRECIACIONES ACUMULADAS	21,649.77	27,103.41

Nota 9.- Participación de los Trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, durante el año 2016 fue de USD 71.401.8375 y 2017 será de USD 105.223.81

Nota 10.- Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración. Consecuentemente, la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 no ha caducado.

Nota 15.- Eventos subsecuentes

A la fecha de la emisión de este informe, 30 de enero del 2018, no se conocen hechos o circunstancias que en opinión de la Administración, puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A

ANÁLISIS FINANCIERO

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Los indicadores financieros nos permiten relacionar cifras extractadas de los estados financieros con el propósito de formase una idea acerca del comportamiento de la empresa; por lo que nos expresan cuantitativamente el comportamiento de la organización, a fin de compararla con algún nivel de referencia, para señalar desviaciones sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según el caso.

La interpretación de los resultados que arrojan los indicadores económicos y financieros está en función directa a las actividades, organización y controles internos de las Empresas como también a los períodos cambiantes causados por los diversos agentes internos y externos que las afectan.

Por lo que analizaremos principalmente:

- **Capital de Trabajo:** Indica el valor que le quedaría a la empresa, representando en efectivo u otros pasivos corrientes, después de pagar todos sus pasivos de corto plazo, en el caso en que tuvieran que ser cancelados de inmediato.

$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$

DETALLE	2.017	2.016
ACTIVO CORRIENTE	972,939.83	622,112.61
PASIVO CORRIENTE	119,435.63	220,627.92
CAPITAL DE TRABAJO	853,504	401,485

Por lo que podemos decir que la empresa tiene un buen capital de trabajo durante el año 2017 mismo que se ha incrementado respecto del año anterior en un 112,58%, es decir que crecido en más del doble.

- **Razón corriente:** Es la que permite analizar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes, guardando un cierto margen de seguridad en previsión de alguna reducción o pérdida en el valor de los activos corrientes.

$$\text{Razón Corriente} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

DETALLE	2.017	2.016
ACTIVO CORRIENTE	972,939.83	622,112.61
PASIVO CORRIENTE	119,435.63	220,627.92
RAZÓN CORRIENTE	8.15	2.82

Por lo que se puede decir que este indicador indica que la empresa por cada dólar que adeuda está en posibilidad de cubrir con 8.15 en el 2017, además podemos ver que los activos corrientes son manejados de una manera adecuada a pesar de no tener inventarios, por lo que se recomienda incrementar la producción para tener siempre mercadería para la venta.

- **Prueba ácida:** Es aquel que nos revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios.

$$\text{Prueba Ácida} = (\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Corriente}$$

En el caso de ASISTENCIA Y PREVISION ASSISPREV S.A no se cuenta con inventarios, por lo que podemos mencionar que sería similar a la razón corriente

- **Concentración del endeudamiento a corto plazo:** Es aquel que permite medir la capacidad de endeudamiento de la empresa a corto plazo.

Concentración del endeudamiento a corto plazo = Pasivo corriente/Pasivo total con terceros

DETALLE	2.017	2.016
PASIVO CORRIENTE	119,435.63	220,627.92
PASIVO TOTAL	428,423.53	269,286.88
☒ Concentración del endeudamiento a corto plazo	0.28	0.82

Por lo que podemos mencionar que la empresa tiene un índice moderado de endeudamiento en el presente año, pero sería recomendable no realizar adquisiciones o inversiones que impliquen una inyección fuerte de capital o adquirir obligaciones considerables a largo plazo.