

NFORME DE COMISARIO

CASABACA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

)

)

INFORME DE COMISARIO

Quito, Marzo 13 del 2013

A los señores accionistas de CASABACA S.A.

1. He revisado el Balance de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias de CASABACA S.A. de enero a diciembre del 2012, luego de la aplicación de las NIIFs.

Los componentes de la estructura financiera de la compañía son:

		AÑO 2012	AÑO 2011	VARIACION
a) Activos	US\$	58.050.600,58	50.174.823,75	7.875.776,83
b) Pasivos	US\$	29.137.333,23	22.763.734,78	6.373.598,45
c) Patrimonio	US\$	28.913.267,35 (*)	27.411.088,97	1.502.178,38
(*) Se incluye la utilidad líquida del ejercicio del 2011 de US\$ 5.986.625,74				

Estos valores han sido conciliados con los respectivos registros contables, sin que se hayan encontrado diferencias.

2. Revisé los libros sociales determinando que los administradores han dado cumplimiento a las normas legales estatutarias, reglamentarias y resoluciones de la Junta General de Accionistas.

3. En mi opinión la Compañía ha establecido y vigilado razonablemente el cumplimiento de las normas y procedimientos de Control Interno.

4. Los libros de Actas de la Junta General, libro de Acciones y Accionistas, los comprobantes y libros de contabilidad se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales. Además la custodia y conservación de los bienes de la Compañía son adecuados.

5. En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de CASABACA S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los resultados operacionales, puesto que en la Contabilidad se han aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera.

6. Del estudio de los Estados Financieros de CASABACA S.A., se llegó a las siguientes conclusiones:

CONCEPTO	2012	2011	VARIACION
Ventas Netas	163,551,515,78	140,297,630,52	23,253,885,26
- Costo de Ventas	-137,895,518,86	-117,723,447,27	20,172,071,59
Utilidad en Ventas	25,655,996,92	22,574,183,25	3,081,813,67
+ Otros Ingresos Operacionales	4,209,017,83	2,949,968,18	1,259,049,65
- Gasto de Ventas y Administración	-20,929,557,33	-18,043,325,78	2,886,231,55
= Utilidad (Pérdida) Operacional	8,935,457,42	7,480,825,65	1,454,631,77
+ Otros Ingresos no operacionales	1,021,217,44	1,934,467,71	-913,250,27
- Otros Egresos no operacionales	-672,057,82	-1,192,157,96	520,100,14
= Utilidad (Pérdida) del ejercicio	9,284,617,04	8,223,135,40	1,061,481,64
- 15% para empleados	-1,396,821,89	-1,250,472,29	146,349,60
- Impuesto a la Renta	-1,901,169,41	-1,803,927,09	97,242,32
= Utilidad (Pérdida) Líquida	5,986,625,74	5,168,736,02	817,889,72

Comentarios

El rubro otros ingresos operacionales del año 2012, corresponde a: arrendos vehículos y locales US\$ 25,662,82; Mandato y otras comisiones US\$ 2,689,293,06; licencias de software US\$ 61,189,00; comisión en exonerados US\$ 910,327,73 y otros ingresos US\$ 522,545,22

El rubro otros ingresos no operacionales del año 2012 corresponde a: intereses cobrados en inversiones y a clientes US\$ 526,790,68; utilidad en venta de activos fijos US\$ 67,109,58; Ingresos por Impuesto Diferido US\$ 77,502,05; Ganancias por estudio actuarial para provisiones empleados US\$ 200,186,81; y Varios USD 149,628,32.

El rubro otros egresos no operacionales del año 2012 corresponde a: intereses, comisiones, descuentos a clientes y multas US\$ 345,279,64; pérdida en venta Activos Fijos US\$ 8,811,51; ajuste por jubilación patronal empleados US\$ 155,841,24 y Egresos Varios US\$ 162,125,43.

Comentarios de la variación entre años 2011 y 2012

- Las Ventas en el año 2012, subieron en el 16,57% con respecto del año 2011.
- El Costo de Ventas en el año 2012 subió en 0,40% con relación al 2011
- Otros Ingresos Operacionales en el año 2012 subió el 42,68% con respecto al 2011
- Los Gastos subieron en el 2012 en valor nominal en US\$ 2.886.231,55 y porcentualmente en función de las ventas bajó en el 0,06% con respecto al año 2011.
- La Utilidad líquida del ejercicio subió en el año 2012 en US\$ 817.889,72 que representa el 15,82%, con respecto al año 2011

INDICADORES FINANCIEROS

7. INDICADORES QUE MIDEN LA LIQUIDEZ

INDICADORES QUE MIDEN LA LIQUIDEZ				
CONCEPTO	2012	2011	Variación	%
Capital de Trabajo	14.066.164,52	15.319.255,04	-1.253.090,52	-8,18%
Solvencia	1,62	1,77	-0,15	-8,47%
Liquidez	1,34	1,44	-0,10	-6,94%

Comentarios:

De estos datos se puede apreciar que CASABACA S.A:

7.1 En el año 2012 ha disminuido el Capital de Trabajo en US\$ 1.253.090,52 con respecto al año 2011 que representa una disminución del 8,18%

7.2 La relación corriente en el año 2012 tuvo una disminución del 8,47% con respecto al año 2011 teniendo US\$1,62 para pagar US\$1,00, lo cual significa que podrá cumplir con todas sus obligaciones.

7.3 Sin tomar en cuenta el realizable de la Compañía, así mismo el margen de la liquidez ha disminuido en el año 2012 en el 6,94% disponiendo de US\$1,34 para pagar US\$1,00

8. INDICADORES QUE MIDEN EL ENDEUDAMIENTO

INDICADORES QUE MIDEN EL ENDEUDAMIENTO				
CONCEPTO	2012	2011	Variación	%
Solidez	50,19%	45,37%	4,82%	10,62%
Indice de Endeudamiento	100,77%	83,00%	17,77%	21,41%

Comentarios:

8.1 La relación de solidez del año 2012 indica que del total del activo le corresponde el 50,19% a terceras personas y el 49,81% corresponde a los accionistas, esta relación ha desmejorado en el 10,62% con respecto al año 2011

8.2 Con la relación Pasivo a Patrimonio en el año 2012 se establece que en la empresa a la fecha del balance, las obligaciones por cumplir son el 100,77% del Patrimonio, habiendo desmejorado en el 21,41% con respecto al año 2011.

9. INDICADORES QUE MIDEN LA RENTABILIDAD

CONCEPTO	2012	2011	Variación	%
Utilidad (Pérdida) Neta antes de Empleados e Impuestos sobre Ventas	5,67%	5,86%	-0,19	-3,24%
Utilidad líquida después de Empleados e Impuestos sobre el Patrimonio	20,70%	18,86%	1,84	9,76%
Utilidad (Pérdida) líquida sobre pasivo y patrimonio	10,31%	10,30%	0,01	0,10%

Comentarios:

- 9.1 El porcentaje de utilidad antes de empleados e impuestos sobre ventas en el 2012 ha disminuido en el 3,24% respecto al año 2011.
 - 9.2 El porcentaje de utilidad sobre Patrimonio en el 2012 es del 20,70%, habiendo aumentado en el 9,76% con respecto al año 2011.
 - 9.3 El porcentaje de utilidad sobre Pasivo y Patrimonio en el 2012 es del 10,31%, siendo mayor con respecto al del año 2011 en el 0,10%.
- Agradezco al Señor Presidente Ejecutivo y al personal de CASABACA S.A., por la colaboración recibida en el cumplimiento de mis funciones.

Atentamente,

Sr. Jorge H. Flores C.
Comisario Principal.