

INFORME DE COMISARIO

CASABACA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INFORME DE COMISARIO

Quito, Marzo 31 del 2014

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 2013, luego de la aplicación de las NIIFs.

Los componentes de la estructura financiera de la compañía son:

AÑO 2013				AÑO 2012				VARIACION			
a) Activos	US\$	56,452,383,66		58,050,600,58	-1,598,216,92						
b) Pasivos	US\$	26,325,515,85		29,137,333,23	-2,811,817,38						
c) Patrimonio	US\$	30,126,867,81 (*)		28,913,267,35	1,213,600,46						
(*) Se incluye la utilidad líquida del ejercicio del 2012 de US\$ 5.986.625,74				Y del ejercicio 2013 \$ 6.979.046,65.							

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 2013 y los resultados operacionales, puesto que en la Contabilidad se han aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera.

6. Normas de Prevención de Activos:
CASABACA: ha cumplido con la implementación de la normativa para prevención de Lavado de Activos, así:
DESIGNACION DEL OFICIAL DE CUMPLIMIENTO: Han comunicado a la Superintendencia de Compañías en Nov.20/13 y Dic.27/13.
DEFINICION DE POLITICAS, PROCEDIMIENTOS Y MECANISMOS DE CONTROL: Entregado a la Superintendencia de Compañías en Enero 23/14.

- IMPLEMENTACION DE LOS PROCESOS PARA EL CONOCIMIENTO DEL CLIENTE: Presentado a la Superintendencia de Compañías: CONOZCA A SU CLIENTE: En Febrero 17/14
CONOZCA A SU COLABORADOR: En Febrero 25/14
CONOZCA A SU ACCIONISTA: En Febrero 27/14
CONOZCA A SU MERCADO (AEADE): En Febrero 27/14
PROCESOS DE MONITOREO, DEFINICION DE ALERTAS, SISTEMAS DE ANALISIS, REPORTE Y SOFTWARE PARA LA APLICACION DE LA NORMATIVA: Han presentado en Marzo 31/14.
7. Del estudio de los Estados Financieros de CASABACA S.A., se llegó a las siguientes conclusiones:

CONCEPTO	2013	2012	VARIACION
Ventas Netas	159,057,262,56	163,551,515,78	100,00%
- Costo de Ventas	-131,210,715,59	-137,895,518,66	-84,31%
Utilidad en Ventas	27,846,546,97	25,655,996,92	15,69%
+ Otros Ingresos Operacionales	7,465,110,96	4,209,017,83	2,57%
- Gasto de Ventas y Administración	-24,722,913,26	-20,929,557,33	-12,80%
= Utilidad (Pérdida) Operacional	10,588,744,67	8,935,457,42	5,46%
+ Otros Ingresos no operacionales	1,130,984,74	1,021,217,44	0,62%
- Otros Egresos no operacionales	-937,487,59	-672,057,82	-0,41%
= Utilidad (Pérdida) del ejercicio	10,782,241,82	9,284,617,04	5,68%
- 15% para empleados	-1,602,270,31	-1,386,821,89	-0,85%
- Impuesto a la Renta	-2,200,924,86	-1,901,169,41	-1,16%
= Utilidad (Pérdida) Líquida	6,979,046,65	5,986,625,74	3,66%

16,58%
15,77%
14,71%
16,13%
39,50%
10,75%
18,50%
18,12%
77,36%
8,54%
-4,85%
-2,75%

Comentarios

El rubro otros ingresos operacionales del año 2013, corresponde a: arriendos vehículos y locales US\$ 178,842,23; Mandato y otras comisiones US\$ 4,062,561,87; licencias de software US\$ 100,050,00; comisión en exonerados US\$ 2,570,154,22 y otros ingresos US\$ 553,502,64

El rubro otros ingresos no operacionales del año 2013 corresponde a: intereses cobrados en inversiones y a clientes US\$ 760,488,67; utilidad en venta de activos fijos US\$ 30,193,75; ingresos por impuesto Diferido US\$ 100,439,76; y Varios USD 239,862,56.

El rubro otros egresos no operacionales del año 2013 corresponde a: intereses, comisiones, descuentos a clientes y multas US\$ 632,575,56; pérdida en venta Activos Fijos US\$ 688,65; ajuste por jubilación patronal empleados US\$ 145,884,40 y Egresos Varios US\$ 158,338,98.

Comentarios de la variación entre años 2012 y 2013

- Las Ventas en el año 2013, bajaron en el 2,75% con respecto del año 2012.
- El Costo de Ventas en el año 2013 bajó en 1,82% con relación al 2012

- Otros Ingresos Operacionales en el año 2013 subió el 477,36% con respecto al 2012
- Los Gastos subieron en el 2013 en valor nominal en US\$ 3.793.355,93 y porcentualmente en función de las ventas subió en el 2,74% con respecto al año 2012.
- La Utilidad líquida del ejercicio subió en el año 2013 en US\$ 992.420,91 que representa el 16,58%, con respecto al año 2012.

INDICADORES FINANCIEROS

8. INDICADORES QUE MIDEN LA LIQUIDEZ

INDICADORES QUE MIDEN LA LIQUIDEZ				
CONCEPTO	2013	2012	Variación	%
Capital de Trabajo	13.753.461,26	14.066.164,52	-312.703,26	-2,22%
Solvencia	1,68	1,62	0,06	3,70%
Liquidez	1,35	1,34	0,01	0,75%

Comentarios:

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

8.1 En el año 2013 ha disminuido el Capital de Trabajo en US\$ 312.703,26 con respecto al año 2012 que representa una disminución del 2,22%.

8.2 La relación corriente en el año 2013 tuvo un aumento del 3,70% con respecto al año 2012 teniendo US\$1,68 para pagar US\$1,00, lo cual significa que podrá cumplir con todas sus obligaciones.

8.3 Sin tomar en cuenta el realizable de la Compañía, así mismo el margen de la liquidez ha subido en el año 2013 en el 0,75% disponiendo de US\$1,35 para pagar US\$1,00

9. INDICADORES QUE MIDEN EL ENDEUDAMIENTO

INDICADORES QUE MIDEN EL ENDEUDAMIENTO				
CONCEPTO	2013	2012	Variación	%
Solidez	46,63%	50,19%	-3,56%	-7,09%
Indice de Endeudamiento	87,38%	100,77%	-13,39%	-13,29%

Comentarios:

9.1 La relación de solidez del año 2013 indica que del total del activo le corresponde el 46,63% a terceras personas y el 53,37% corresponde a los

accionistas, esta relación ha mejorado en el 7,09% con respecto al año 2012

9.2 Con la relación Pasivo a Patrimonio en el año 2013 se establece que en la empresa a la fecha del balance, las obligaciones por cumplir son el 87,38% del Patrimonio, habiendo mejorado en el 13,29% con respecto al año 2012.

10. INDICADORES QUE MIDEN LA RENTABILIDAD

CONCEPTO	2013	2012	Variación	%
Utilidad (Pérdida) Neta antes de Empleados e Impuestos sobre ventas	6,78%	5,67%	1,11	19,58%
Utilidad líquida después de Empleados e Impuestos sobre el Patrimonio	23,16%	20,70%	2,46	11,88%
Utilidad (Pérdida) líquida sobre pasivo y patrimonio	12,36%	10,31%	2,05	19,88%

Comentarios:

- 10.1 El porcentaje de utilidad antes de empleados e impuestos sobre ventas en el 2013 ha aumentado en el 19,58% respecto al año 2012.
- 10.2 El porcentaje de utilidad sobre Patrimonio en el 2013 es del 23,16%, habiendo aumentado en el 11,88% con respecto al año 2012.
- 10.3 El porcentaje de utilidad sobre Pasivo y Patrimonio en el 2013 es del 12,36%, siendo mayor con respecto al del año 2012 en el 19,88%.

Agradezco al Señor Gerente General 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.

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LA RESOLUCION No SC.DSC.G.13.010 NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS PARA LAS COMPAÑIAS

A los miembros del Directorio y Accionistas

Casabaca S.A.

Quito, 28 de marzo del 2014

En cumplimiento a la Resolución No SC.DSC.G.13.010, Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos para las Compañías, emitidas el 30 de octubre del 2013, en el Registro Oficial No 112, hemos verificado el cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Sección XIII, Primera Disposición Transitoria, de la referida resolución, en relación con:

- Designación del Oficial de Cumplimiento hasta 30 días después de la fecha de publicación de la resolución en el registro oficial; y,
- Sometimien to a calificación de la Superintendencia de Compañías al oficial de cumplimiento hasta 60 días después de la fecha de publicación de la resolución en el registro oficial

Al respecto informamos que hasta el 31 de diciembre del 2013 se han cumplido las disposiciones señaladas precedentemente, en los plazos establecidos en la referida resolución. Recalcamos que el 15 de enero del 2014, la Superintendencia de Compañías, mediante Oficio No. SC.DNTLA.G.14.0308.0001271 informa a Casabaca que debe realizar una nueva designación para el cargo de oficial de cumplimiento. Posteriormente, el 21 de enero del 2014 se solicita a la Superintendencia de Compañías evaluar su decisión anterior; finalmente, el 29 de enero de este año, mediante oficio No. SC.DNTLA.G.14.785.0002911 la Superintendencia se ratifica en su decisión anterior. A la fecha se están realizando los trámites pertinentes para calificar a un nuevo oficial de cumplimiento.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Directores y Accionistas de Casabaca S.A., de acuerdo con lo establecido en la Resolución No SC.DSC.G.13.010 Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos para las

Compañías.
Atentamente
Jaime Tapia
Auditor Interno