

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CASABACA S.A.

INFORME DE COMISARIO

INFORME DE COMISARIO

Quito, Marzo 24 del 2016

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 2015, luego de la aplicación de las NIIFs.

Los componentes de la estructura financiera de la compañía son:

	US\$	US\$	US\$
a) Activos	60.050.958,01	61.981.955,55	-1.930.997,54
b) Pasivos	30.267.439,56	29.456.544,08	810.895,48
c) Patrimonio	29.783.518,45 (*)	32.525.411,47	-2.741.893,02
			VARIACION
		AÑO 2014	

(*) Se incluye la utilidad líquida del ejercicio del 2014 de US\$ 8.876.325,22 y del ejercicio 2015 \$ 4.724.398,49

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 2015 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: En la Acta del Directorio de Junio/15 designan como oficial de cumplimiento titular al Sr. Julián Ortega, quien antes era el suplente y designan como suplente a la Srta. Karola Avilés.
- En esta forma, la Srta. Karola Avilés se ha desempeñado como titular de enero a septiembre y el Sr. Julián Ortega desde finales de septiembre hasta diciembre/15.
- DEFINICION DE POLITICAS, PROCEDIMIENTOS Y MECANISMOS DE CONTROL: En agosto/2015 la Unidad de Análisis Financiero ha modificado la plataforma informática para recepcionar los reportes RESU en su portal WEB, todo esto para mejorar la información.
- ATENCION REQUERIMIENTOS DE LA FISCALIA: En el año 2015 han dado contestación a requerimientos de la Fiscalía de Chimborazo y de Morona Santiago.
- ACTUALIZACION DEL MANUAL DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS: En Acta de Directorio de Junio 18/15 aprobó la actualización del Manual de Prevención de Lavado de Activos, con lo cual se ha dado cumplimiento a la actualización de la normativa publicada en el Registro Oficial No. 292 de julio 18/2014, en esta forma se modifica el formulario "CONOZCA SU CLIENTE".
- Se incorpora a la información ya existente recopilada en el formulario "CONOZCA A SU COLABORADOR".
- De igual manera se ha dado un seguimiento a la política "CONOZCA A SU PROVEEDOR", con lo cual ha facilitado detectar proveedores que tenían problemas con el IESS, con la Superintendencia de Compañías, etc.
- PLAN DE CAPACITACION: CASABACA ha capacitado a su personal en un total de 548 colaboradores.
- AUDITORIA EXTERNA: En el mes de julio de acuerdo a la resolución SCVS.DNPLA 15.08 de mayo 26/2015, CASABACA ha sido auditada por PRICE WATER HOUSE COOPER, en prevención del lavado de activos, informando que no detectaron excepciones.
- INFORMACION A LA AUTORIDAD DE CONTROL: CASABACA ha reportado mes a mes a la DINARDAP la información requerida de acuerdo al formato establecido por este organismo, por lo que a la fecha se encuentran al día con el envío de los reportes.

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

VALORACION EN DOLARES AMERICANOS

CONCEPTO	2015	2014	VARIACION
Ventas Netas	113.168.197,00	186.994.472,28	100,00%
- Costo de Ventas	-87.433.637,60	-152.762.987,28	-81,69%
Utilidad en Ventas	25.734.559,40	34.231.485,00	18,31%
+ Otros Ingresos Operacionales	6.681.986,36	7.053.206,40	5,90%
- Gasto de Ventas y Administracion	-25.045.475,28	-27.661.773,60	-22,13%
= Utilidad (Pérdida) Operacional	7.371.070,48	13.622.917,80	6,51%
+ Otros Ingresos no operacionales	1.414.003,00	1.095.782,13	1,25%
- Otros Egresos no operacionales	-1.303.828,69	-1.074.427,92	-1,15%
= Utilidad (Pérdida) del ejercicio	7.481.244,79	13.644.272,01	6,61%
- 15% para empleados	-1.136.695,42	-2.027.613,64	-1,00%
- Impuesto a la Renta	-1.620.150,88	-2.740.333,15	-1,43%
= Utilidad (Pérdida) Liquida	4.724.398,49	8.876.325,22	4,17%

Comentarios

El Rubro Otros Ingresos Operacionales 2015, corresponden a:

- Comisiones Ganadas	303.374,17
- Comisiones en Mandato	3.625.171,96
- Comisiones Exonerados	1.566.525,70
- Servicios de Publicidad	35.040,85
- Arriendos Locales	147.831,63
- Transporte de Repuestos	237,06
- Licencias de Software, Servicios	186.047,24
- Servicio de Transporte	54.000,00
- Gestion de Trámites	32.335,52
- Gestion administrativa ventas	1.680,41
- Otros Ingresos	729.741,82
SUMAN USD \$	6.681.986,36

El Rubro Otros Ingresos No Operacionales 2015 corresponde a:

- Intereses Ganados en Inversiones, Otros	239.463,89
- Utilidad Sobre Acciones	5.984,75
- Utilidad en Negociación de Titulos	253.921,27
- Intereses Cobrados a Clientes por Créditos	359.494,77
- Intereses Cobrados a Clientes por Mora	69.229,08
- Bonificaciones Ganadas	21.912,42
- Utilidad en Venta de Activos Fijos	326.313,04
- Indemnizaciones de Seguros	11.175,10
- Ingresos Varios	61.399,03
- Ingreso por Impuesto Diferido	65.109,65
SUMAN USD \$	1.414.003,00

El Rubro Otros Egresos No Operacionales 2015 corresponde a:

- Gastos Financieros	841.663,86
- Gastos Varios	216.568,01
- Gastos Financieros por Jubilación Patronal	245.596,82
SUMAN USD \$	1.303.828,69

Comentarios de la variación entre años 2014 y 2015

- Las Ventas en el año 2015, bajaron en el 39,48% con respecto del año 2014.
- El Costo de Ventas en el año 2015 bajó en 4,43% con relación al 2014
- Otros Ingresos Operacionales en el año 2015 bajó el 5,26% con respecto al 2014
- Los Gastos bajaron en el 2015 en valor nominal en US\$ 2.616.298,32 y porcentualmente en función de las ventas subió en el 7,34% con respecto al año 2014.
- La Utilidad líquida del ejercicio bajó en el año 2015 en US\$ 4.151.926,73 que representa el 46,78%, con respecto al año 2014.

INDICADORES FINANCIEROS

8. INDICADORES QUE MIDEN LA LIQUEZ

VALORACION EN DOLARES AMERICANOS

CONCEPTO	2015	2014	Variación	%
Capital de Trabajo	17.662.091,20	17.427.857,84	234.233,36	1,34%
Solvencia	1,80	1,75	0,05	2,86%
Liquidez	1,31	1,48	-0,17	-11,49%

Comentarios:

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

8.1 En el año 2015 ha aumentado el Capital de Trabajo en US\$ 234.233,36 con respecto al año 2014 que representa un aumento del 1,34%.

8.2 La relación corriente en el año 2015 tuvo un aumento del 2,86% con respecto al año 2014 teniendo US\$1,80 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 bajado en el año 2015 en el 11,49% disponiendo de US\$1,31 para pagar US\$1,00

9. INDICADORES QUE MIDEN EL ENDEUDAMIENTO

INDICADORES QUE MIDEN EL ENDEUDAMIENTO

CONCEPTO	2015	2014	Variación	%
Solidez	50,40%	47,52%	2,88%	6,06%
Índice de Endeudamiento	101,62%	90,56%	11,06%	12,21%

Comentarios:

9.1 La relación de solidez del año 2015 indica que del total del activo le corresponde el 50,40% a terceras personas y el 49,60% corresponde a los accionistas, esta relación ha disminuido en el 6,06% con respecto al año 2014

9.2 Con la relación Pasivo a Patrimonio en el año 2015 se establece que en la empresa a la fecha del balance, las obligaciones por cumplir son el 101,62% del Patrimonio, habiendo desmejorado en el 12,21% con respecto al año 2014.

10. INDICADORES QUE MIDEN LA RENTABILIDAD

CONCEPTO	2015	2014	Variación	%
Utilidad (Pérdida) Neta antes de Empleados e Impuestos sobre Ventas	6,61%	7,30%	-0,69	-9,45%
Utilidad líquida después de Empleados e Impuestos sobre el Patrimonio	15,86%	27,29%	-11,43	-41,88%
Utilidad (Pérdida) líquida sobre pasivo y patrimonio	7,86%	14,32%	-6,46	-45,11%

Comentarios:

10.1 El porcentaje de Utilidad Neta antes de empleados e impuestos sobre ventas en el 2015 ha disminuido en el 9,45% respecto al año 2014.

10.2 El porcentaje de utilidad líquida sobre Patrimonio en el 2015 es del 15,86%, habiendo disminuido en el 41,88% con respecto al año 2014.

10.3 El porcentaje de utilidad líquida sobre Pasivo y Patrimonio en el 2015 es del 7,86%, siendo menor con respecto al del año 2014 en el 45,11%.

Agradecemos 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

