

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CASABACA S.A.

INFORME DE COMISARIO

.....
.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

INFORME DE COMISARIO

Quito, Marzo 25 del 2017

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 2016, luego de la aplicación de las NIIFs.

Los componentes de la estructura financiera de la compañía son:

	AÑO 2016	AÑO 2015	VARIACION
a) Activos	US\$ 59.872.349,29	60.050.958,01	-178.608,72
b) Pasivos	US\$ 27.750.076,04	30.267.439,56	-2.517.363,52
c) Patrimonio	US\$ 32.122.273,25 (*)	29.783.518,45	2.338.754,80
(*) Se incluye la utilidad líquida del ejercicio del 2015 de US\$ 4.724.398,49 y del ejercicio 2016 \$ 2.900.050,47			

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 2016 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 y actualización del manual 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 Aviles, quien se desempeña como Suplente de Enero a Abril/16, y en Acta de Directorio nombran como Suplente Reemplazante a la Srta. Margarita Madrid, quien ha ocupado esta función de Mayo a Diciembre/2016.

- Los oficiales de Cumplimiento han recibido capacitación en el Instituto de Auditores Internos y en la Compañía PRELAFIT sobre Mapas de Riesgo bajo "COSO ERM" y Detección Y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamientos de Delitos.

- ATENCION REQUERIMIENTOS DE LA FISCALIA: En el año 2016 han dado contestación a requerimientos de la Fiscalía solicitando información de un cliente.
- PLAN DE CAPACITACION: CASABACA ha capacitado a su personal sobre:
 - Conozca a su Colaborador
 - Conozca a su Proveedor
 - Política conozca a su Mercado
 - Aspectos relevantes de la Prevención de Lavado de Activos
- INFORMACION A LA AUTORIDAD DE CONTROL: CASABACA ha reportado mes a mes a la UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERA ECONOMICA la información requerida 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	2016	2015	%	VARIACION	%
Ventas Netas	99.727.075,85	113.168.197,00	100,00%	-13.441.121,15	-11,88%
- Costo de Ventas	-78.551.398,55	-87.433.637,60	-78,77%	-8.882.239,05	-10,16%
Utilidad en Ventas	21.175.677,30	25.734.559,40	21,23%	-4.558.882,10	-17,72%
+ Otros Ingresos Operacionales	4.877.338,21	6.681.986,36	4,89%	-1.804.648,15	-27,01%
- Gasto de Ventas y Administración	-21.431.158,44	-25.045.475,28	-21,49%	-3.614.316,84	-14,43%
= Utilidad (Pérdida) Operacional	4.621.857,07	7.371.070,48	4,63%	-2.749.213,41	-37,30%
+ Otros Ingresos no operacionales	1.481.690,02	1.414.003,00	1,49%	67.687,02	4,79%
- Otros Egresos no operacionales	-1.342.428,78	-1.303.828,69	-1,35%	38.600,09	2,96%
= Utilidad (Pérdida) del ejercicio	4.761.118,31	7.481.244,79	4,77%	-2.720.126,48	-36,36%
- 15% para empleados	-700.386,87	-1.136.695,42	-0,70%	-436.308,55	-38,38%
- Impuesto a la Renta	-1.160.680,97	-1.620.150,88	-1,16%	-459.469,91	-28,36%
= Utilidad (Pérdida) Líquida	2.900.050,47	4.724.398,49	2,91%	-1.824.348,02	-38,62%

Comentarios

El Rubro Otros Ingresos Operacionales 2016, corresponden a:

- Arriendos Vehículos	963,68
- Comisiones Ganadas	416.183,07
- Comisiones en Mandato	2.009.853,91
- Comisiones Exonerados	1.279.639,25
- Servicios de Publicidad	1.200,00
- Arriendos Locales	115.672,74
- Transporte de Repuestos	210,72
- Licencias de Software, Servicios	151.745,00
- Servicio de Transporte	54.000,00
- Gestión de Trámites	35.599,79
- Gestión administrativa Ventas	11.725,89
- Otros Ingresos	751.373,32
- Servicios Generales	49.170,84
SUMAN USD \$	4.877.338,21

El Rubro Otros Ingresos No Operacionales 2016 corresponde a:

- Intereses Ganados en Inversiones, Otros	375,424.70
- Utilidad Sobre Acciones	5,984.35
- Utilidad en Negociación de Títulos	220,163.78
- Intereses Cobrados a Clientes por Créditos	555,883.16
- Intereses Cobrados a Clientes por Mora	92,005.59
- Bonificaciones Ganadas	6,000.00
- Recuperación de Cuentas Incobrables	129.55
- Utilidad en Venta de Activos Fijos	24,167.19
- Indemnizaciones de Seguros	8,547.57
- Ingresos Varios	89,389.67
- Ingresos a Títulos Gratuitos	12,121.94
- Ingreso por Impuesto Diferido	91,872.52
SUMAN USD \$	1,481,690.02

El Rubro Otros Egresos No Operacionales 2016 corresponde a:

- Gastos Financieros	1,105,746.17
- Gastos Varios	71,965.20
- Gastos Financieros por Jubilación Patronal	164,717.41
SUMAN USD \$	1,342,428.78

Comentarios de la variación entre años 2015 y 2016

- Las Ventas en el año 2016, bajaron en el 11.48% con respecto del año 2015.
- El Costo de Ventas en el año 2016 subió en 1.51% con relación al 2015
- Otros Ingresos Operacionales en el año 2016 bajo el 27.01% con respecto al 2015
- Los Gastos bajaron en el 2016 en valor nominal en US\$ 3,614,316.84 y porcentualmente en función de las ventas bajo en el 7.06% con respecto al año 2015.
- La Utilidad líquida del ejercicio bajo en el año 2016 en US\$ 1,824,347.93 que representa el 38,61%, con respecto al año 2015.

INDICADORES FINANCIEROS

8. INDICADORES QUE MIDEN LA LIQUIDEZ

VALORACION EN DOLARES AMERICANOS

CONCEPTO	2016	2015	Variación	%
Capital de Trabajo	21,317,912.92	17,662,091.20	3,655,821.72	20.70%
Solvencia	2.11	1.80	0.31	17.22%
Liquidez	1.64	1.31	0.33	25.19%

Comentarios:

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

8.1 En el año 2016 ha aumentado el Capital de Trabajo en US\$ 3,655,821.72 con respecto al año 2015 que representa un aumento del 20.70%.

8.2 La relación corriente en el año 2016 tuvo un aumento del 17.22% con respecto al año 2015 teniendo US\$2.11 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 aumentado en el año 2016 en el 25.19% disponiendo de US\$1.64 para pagar US\$1.00

9. INDICADORES QUE MIDEN EL ENDEUDAMIENTO

INDICADORES QUE MIDEN EL ENDEUDAMIENTO

CONCEPTO	2016	2015	Variación	%
Solidez	46.35%	50.40%	-4.05%	-8.04%
Indice de Endeudamiento	86.39%	101.62%	-15.23%	-14.99%

Comentarios:

9.1 La relación de solidez del año 2016 indica que del total del activo le corresponde el 46.35% a terceras personas y el 53.65% corresponde a los accionistas, esta relación ha disminuido en el 8.03% con respecto al año 2015

9.2 Con la relación Pasivo a Patrimonio en el año 2016 se establece que en la empresa a la fecha del balance, las obligaciones por cumplir son el 86.39% del Patrimonio, habiendo desmejorado en el 15.23% con respecto al año 2015.

10. INDICADORES QUE MIDEN LA RENTABILIDAD

CONCEPTO	2016	2015	Variación	%
Utilidad (Pérdida) Neta antes de Empleados e impuestos sobre ventas	4,77%	6,61%	-1,84	-27,84%
Utilidad líquida después de Empleados e impuestos sobre el Patrimonio	9,03%	15,86%	-6,83	-43,06%
Utilidad (Pérdida) líquida sobre pasivo y patrimonio	4,84%	7,86%	-3,02	-38,42%

Comentarios:

10.1 El porcentaje de Utilidad Neta antes de empleados e impuestos sobre ventas en el 2016 ha disminuido en el 27,84% respecto al año 2015.

10.2 El porcentaje de utilidad líquida sobre Patrimonio en el 2016 es del 9,03%, habiendo disminuido en el 43,06% con respecto al año 2015.

10.3 El porcentaje de utilidad líquida sobre Pasivo y Patrimonio en el 2016 es del 4,84%, siendo menor con respecto al del año 2015 en el 38,42%.

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

