

INFORME DE COMISARIO

CASABACA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INFORME DE COMISARIO

Quito, Marzo 23 del 2018

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 2017, luego de la aplicación de las NIIFS.

Los componentes de la estructura financiera de la compañía son:

		AÑO 2017	AÑO 2016	VARIACION
a) Activos	US\$	65.598.409,66	59.872.349,29	5.726.060,37
b) Pasivos	US\$	34.227.492,84	27.750.076,04	6.477.416,80
c) Patrimonio	US\$	31.370.916,82 (*)	32.122.273,25	-751.356,43

(*) Se incluye la utilidad líquida del ejercicio del 2017 de US\$ 5.308.328,91
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 2017 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:

- La Srta. Margarita Madrid, en el año 2017 se desempeñó hasta Mayo 2017 como Oficial de Cumplimiento Suplente y desde Noviembre/2017 le reemplaza la Srta. Mayra Solano, quien ha sido nombrada por el Directorio.

Los Oficiales de Cumplimiento han recibido capacitación en la AEDE y por la UAFE.

PLAN DE CAPACITACION:

CASABACA ha capacitado a su personal en un 64% sobre la prevención de lavado de activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos.

PLAN DE ACTUALIZACION DE FORMULARIOS DE DATOS SOBRE:

- Conozca a su colaborador
- Conozca a su proveedor
- Política conozca su Mercado
- Aspectos relevantes de la prevención de lavado de activos.

ATENCION REQUERIMIENTOS DE LA FISCALIA Y UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO Y ECONOMICO EN EL AÑO 2017.

Se ha dado contestación a requerimientos solicitando información de clientes.

INFORMACION A LA UNIDAD 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	2017	%	2016	%	VARIACION	%
Ventas Netas	150.225.410,55	100,00%	99.727.075,85	100,00%	50.498.334,70	50,64%
- Costo de Ventas	-124.076.229,19	-82,59%	-78.551.398,55	-78,77%	45.524.830,64	57,96%
Utilidad en Ventas	26.149.181,36	17,41%	21.175.677,30	21,23%	4.973.504,06	23,49%
+ Otros Ingresos Operacionales	4.727.502,62	3,15%	4.877.338,21	4,89%	-149.835,59	-3,07%
- Gasto de Ventas y Administración	-23.576.257,42	-15,69%	-21.431.158,44	-21,49%	2.145.098,98	10,01%
= Utilidad (Pérdida) Operacional	7.300.426,56	4,86%	4.621.857,07	4,63%	2.678.569,49	57,95%
+ Otros Ingresos no operacionales	2.146.640,41	1,43%	1.481.690,02	1,49%	664.950,39	44,88%
- Otros Egresos no operacionales	-1.214.377,32	-0,81%	-1.342.428,78	-1,35%	-128.051,46	-9,54%
= Utilidad (Pérdida) del ejercicio	8.232.689,65	5,48%	4.761.118,31	4,77%	3.471.571,34	72,92%
- 15% para empleados	-1.235.780,35	-0,82%	-700.386,87	-0,70%	535.393,48	76,44%
- Impuesto a la Renta	-1.688.580,39	-1,12%	-1.160.680,97	-1,16%	527.899,42	45,48%
= Utilidad (Pérdida) Líquida	5.308.328,91	3,53%	2.900.050,47	2,91%	2.408.278,44	83,04%

Comentarios

El Rubro Otros Ingresos Operacionales corresponden a:

DETALLE	2017	2016	VARIACION
-Arriendos Vehiculos	-	963,68	-963,68
- Comisiones Ganadas	318.634,93	416.183,07	-97.548,14
- Comisiones en Mandato	2.663.509,14	2.009.853,91	653.655,23
- Comisiones Exonerados	826.919,96	1.279.639,25	-452.719,29
- Servicios de Publicidad	150,00	1.200,00	-1.050,00
- Arriendos Locales	104.966,54	115.672,74	-10.706,20
- Transporte de Repuestos	117,59	210,72	-93,13
- Licencias de Software, Servicios	167.640,00	151.745,00	15.895,00
- Servicio de Transporte	54.000,00	54.000,00	0,00
- Gestión de Trámites	33.229,93	35.599,79	-2.369,86
- Gestión administrativa ventas	4.471,76	11.725,89	-7.254,13
- Otros Ingresos	545.163,34	751.373,32	-206.209,98
-Servicios Generales	5.752,33	49.170,84	-43.418,51
-Comisiones exoneradas PEUGEO1	2.947,10	-	2.947,10
SUMAN USD \$	4.727.502,62	\$ 4.877.338,21	-149.835,59

El Rubro Otros Ingresos No Operacionales corresponde a:

CONCEPTO	2017	2016	VARIACION
-Intereses Ganados en Inversiones, Otros	324.206,54	375.424,70	(51.218,16)
-Utilidad Sobre Acciones	94.308,56	5.984,35	88.324,21
-Utilidad en Negociación de Títulos	248.605,24	220.163,78	28.441,46
-Intereses Cobrados a Clientes por Créditos	446.971,18	555.883,16	(108.911,98)
-Intereses Cobrados por Mora	434.075,59	92.005,59	342.070,00
-Bonificaciones Ganadas	41.522,00	6.000,00	35.522,00
-Recuperación de Cuentas Incobrables	3.396,58	129,55	3.267,03
-Utilidad en Venta de Activos Fijos	176.545,88	24.167,19	152.378,69
-Indemnizaciones de Seguros	54.908,14	8.547,57	46.360,57
-Ingresos Varios	322.068,33	89.389,67	232.678,66
-Ingresos a Títulos Gratuitos	32,37	12.121,94	(12.089,57)
-Ingreso por Impuesto Diferido	-	91.872,52	(91.872,52)
SUMAN	2.146.640,41	1.481.690,02	664.950,39

El Rubro Otros Egresos No Operacionales corresponde a:

CONCEPTO	2017	2016	VARIACION
- Gastos Financieros	1.005.322,45	1105746,17	-100.423,72
- Gastos Varios	44.542,24	71965,2	-27.422,96
- Gastos Financieros por Jubilación Patronal	164.512,63	164717,41	-204,78
SUMAN USD \$	1.214.377,32 \$	1.342.428,78	-128.051,46

Comentarios de la variación entre años 2017 y 2016

- Las Ventas en el año 2017, subieron en el 50,64%% con respecto del año 2016
- El Costo de Ventas en el año 2017 subió en 3,82% con relación al 2016
- Otros Ingresos Operacionales en el año 2017 bajo el 3,07% con respecto al 2016
- Los Gastos de ventas y administrativos subieron en el 2017 en valor nominal en US\$ 2.145.098,98 y porcentualmente en función de las ventas bajó en el 5,80% con respecto al año 2016
- La Utilidad líquida del ejercicio después del 15% para empleados e impuesto a la renta, subió en el año 2017 en US\$ 2.408.278,44 que representa el 83,04%, con respecto al año 2016.

INDICADORES FINANCIEROS

8. INDICADORES QUE MIDEN LA LIQUIDEZ

VALORACION EN DOLARES AMERICANOS

CONCEPTO	2017	2016	Variación	%
Capital de Trabajo	25.023.184,00	21.317.912,92	3.705.271,08	17,38%
Solvencia	2,15	2,11	0,04	1,90%
Liquidez	1,78	1,64	0,14	8,54%

Comentarios:

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

- 8.1 En el año 2017 ha aumentado el Capital de Trabajo en US\$ 3.705.271,08 con respecto al año 2016 que representa un aumento del 17,38%.
- 8.2 La relación corriente en el año 2017 tuvo un aumento del 1,90% con respecto al año 2016 teniendo US\$2,15 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 2017 en el 8,54% disponiendo de US\$1.78 para pagar US\$1.00

9. INDICADORES QUE MIDEN EL ENDEUDAMIENTO

INDICADORES QUE MIDEN EL ENDEUDAMIENTO				
CONCEPTO	2017	2016	Variación	%
Solidez	52,18%	46,35%	5,83%	12,58%
Indice de Endeudamiento	109,10%	86,39%	22,71%	26,29%

Comentarios:

9.1 La relación de solidez del año 2017 indica que del total del activo le corresponde el 52,18% a terceras personas y el 47,82% corresponde a los accionistas, esta relación ha disminuido en el 12,58% con respecto al año 2016

9.2 Con la relación Pasivo a Patrimonio en el año 2017 se establece que en la empresa a la fecha del balance, las obligaciones por cumplir son el 109,10% del Patrimonio, habiendo desmejorado en el 26,29% con respecto al año 2016.

10. INDICADORES QUE MIDEN LA RENTABILIDAD

CONCEPTO	2017	2016	VARIACION	%
Utilidad (pérdida) Neta antes de Empleados e	5,48%	4,77%	0,71%	14,88%
Impuestos sobre ventas				
Utilidad Líquida después de Empleados e	16,92%	9,03%	7,89%	87,38%
Impuestos sobre el patrimonio				
Utilidad (pérdida) líquida sobre pasivo y patrimonio	8,09%	4,84%	3,25%	67,15%

Comentarios:

10.1 El porcentaje de Utilidad Neta antes de empleados e impuestos sobre ventas en el 2017 ha aumentado en el 14,885% respecto al año 2016.

10.2 El porcentaje de utilidad líquida sobre Patrimonio en el 2017 es del 16,92%, habiendo aumentado en el 87,37% con respecto al año 2016.

10.3 El porcentaje de utilidad líquida sobre Pasivo y Patrimonio en el 2017 es del 8,09%, siendo mayor con respecto al del año 2016 en el 67,15%.

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