



**INFORME DE
COMISARIO
ASPROS C.A.
2016**

Quito, 20 de Abril de 2017

Ing. Carolina Gutiérrez A.

TABLA DE CONTENIDOS

INFORME DE COMISARIO.....	2
I. CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTOS LEGALES	2
II. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO	4
III. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2016.....	5
1) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	6
2) ESTADO DE RESULTADOS.....	7
IV. RECURSOS HUMANOS	8
V. RECOMENDACIONES AL ACCIONISTA	9

sp

INFORME DE COMISARIO

Quito, 20 de abril de 2017

Señores

ACCIONISTAS ASPROS C.A.

De mi consideración:

Dando cumplimiento a las funciones designadas al Comisario Principal de ASPROS C.A. para el año 2016, según los Artículos 274, 278 y 279 de la Superintendencia de Compañías y resolución de Junta General de Accionistas de 20 de Abril de dicho año, eh procedido a la revisión de los Estados Financieros de ASPROS C.A. correspondientes al periodo enero – diciembre 2016.

La revisión del Comisario en este período ha sido efectuada para obtener una certeza razonable no absoluta, para determinar si los estados financieros contienen errores importantes o de carácter significativo que deban ser revelados.

En mi opinión, la información financiera 2016, correspondiente a los saldos contables más significativos, está presentada razonablemente y ha sido registrada conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En mi calidad de Comisario principal, cúmpleme informarles a ustedes señores Accionistas lo siguiente:

I. CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTOS LEGALES

Las cifras presentadas en los Estados Financieros mensuales y acumulados del período Enero – Diciembre 2016, tienen concordancia con los saldos expuestos en los libros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Notar que de acuerdo al Art. 1 del Registro Oficial 835 de septiembre de 2016, se manifiesta que las compañías intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y asesoras

productoras de seguros, deberán aplicar de forma obligatoria las Normas Internacional de Información Financiera NIIF a partir del año 2017.

A diciembre 2016, se evidencia la celebración de 2 Juntas Generales de Accionistas y 3 sesiones de Directorio:

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	
FECHA	PRINCIPALES RESOLUCIONES
1 de febrero de 2016	Se realiza el nombramiento del Presidente y vocales miembros de Directorio de la Compañía. Se resuelve la remoción del Gerente General de ASPROS.
20 de abril de 2016	Se aprueba la información financiera del ejercicio económico 2015. Se designa firma auditora y comisario para el año 2016
DIRECTORIO	
FECHA	PRINCIPALES RESOLUCIONES
31 de mayo de 2016	Se aprueba Forecast 4 + 8 Remitir el estudio de pago de comisiones a los empleados de la compañía Elaborar metas y objetivos para mantener los actuales clientes y conseguir nuevos Presentar un informe de las estrategias a tomarse para la recuperación de las cuentas por cobrar Presentar un informe de actividades 2016
2 de agosto de 2016	Se aprueba Forecast 6 + 6 Realizar un estudio de la efectividad del equipo de Ventas Analizar efectividad del uso del vehículo en Guayaquil
2 de diciembre de 2016	Se aprueba el POA 2017 Se aprueba Forecast 10 + 2 Se autoriza la desvinculación de personal para mejorar el manejo de los gastos administrativos Eliminar alimentación y seguro privado para los funcionarios Realizar un informe trimestral de producción de las personas de Ventas

Dentro de mi competencia como Comisario de la compañía y después de las revisiones pertinentes, se evidencia el cumplimiento a todas las disposiciones realizadas y no se revelan situaciones que vayan en contra de las disposiciones legales de las autoridades competentes y de sus accionistas, siendo de completa responsabilidad de la administración de ASPROS dar cumplimiento a las normas establecidas.

P

II. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

La administración de la compañía realiza su control interno por medio de la revisión de saldos de las cuentas contables al final del mes. En las Cuentas por Cobrar además del registro en el sistema, se lleva un detalle manual en donde realizan distintas anotaciones necesarias para la gestión del departamento contable y financiero.

De la gestión empresarial y el cumplimiento del POA 2016, se observa lo siguiente:



Las Ventas proyectadas fueron alcanzadas en un 72%. El peso de los Gastos Generales fue de 75% cuando se esperaba uno del 65%. Se cerró el 2016 con un margen de utilidad del 20% cuando se esperaba un margen del 35%. La empresa empezó a recuperar su rentabilidad desde el mes de agosto 2016, esto en función de las gestiones de la nueva administración en conjunto del apoyo del accionista.

En relación a los índices de gestión, se presenta un comparativo histórico desde el año 2012.

INDICADORES	AÑO				
	2012	2013	2014	2015	2016
MARGEN DE UTILIDAD NETO	38,61%	17,16%	24,24%	-18,19%	20,17%
ROE	69,21%	44,41%	64,84%	-370,71%	85,44%
ROA/ROI	50,49%	28,70%	41,21%	-50,83%	47,70%
RAZON CORRIENTE	4,67	4,37	4,28	1,64	4,09
PRUEBA ACIDA	4,67	4,37	4,28	1,64	4,09
ENDEUDAMIENTO DE ACTIVO	27,05%	35,37%	36,45%	86,29%	44,16%
ESTRUCTURA PATRIMONIO	72,95%	64,63%	63,55%	13,71%	55,84%

El margen de utilidad en el año 2016 fue de 20,17%, recuperando el rendimiento de la empresa que en el año 2015 presentó un margen de pérdida del 18%. La rentabilidad sobre el patrimonio ROE en el 2016 fue de 85,44%, siendo el ROE más alto manejado desde el año 2012. El rendimiento económico ROA o rentabilidad sobre los Activos se ubicó en 47,70% siendo el segundo índice más alto desde el año 2012.

El endeudamiento de activo en el año 2016 se ubicó en 44,16%, bajando a la mitad el endeudamiento obtenido en el 2015.

III. ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2016

La Administración de ASPROS C.A., es responsable de la preparación de los Estados Financieros según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las Normas Tributables reguladas por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Adicionalmente la Administración es responsable del control interno necesario para garantizar que la información financiera se encuentre libre de fraude o error y que reflejen de manera adecuada la posición económica – financiera de la compañía.

1) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ASPROS C.A.						
Estado de Situación Financiera						
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, concifras comparativas al 31 de diciembre de 2015						
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)						
	2015	%	2016	%	VARIACION	
					USD	%
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo en Caja y Bancos	59.527	35%	149.421	52%	89.894	151,01%
Cuentas por cobrar, neto	60.385	35%	90.375	31%	29.990	49,66%
Gastos pagados por anticipado	27.348	16%	27.824	10%	476	1,74%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	147.260	86%	267.620	93%	120.360	81,73%
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Activos Fijos, neto	23.027	14%	19.466	7%	-3.561	-15,47%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	23.027	14%	19.466	7%	-3.561	-15,47%
TOTAL DE ACTIVOS	170.287	100%	287.086	100%	116.799	68,59%
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Cuentas y documentos por pagar	63.783	37%	40.811	14%	-22.972	-36,02%
Gastos acumulados por pagar	25.830	15%	24.568	9%	-1.262	-4,89%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	89.613	53%	65.379	23%	-24.234	-27,04%
PASIVO NO CORRIENTE						
Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones	57.327	34%	61.408	21%	4.081	7,12%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	57.327	34%	61.408	21%	4.081	7,12%
TOTAL DE PASIVOS	146.940	86%	126.787	44%	-20.153	-13,72%
PATRIMONIO						
31 PATRIMONIO NETO						
Capital Social	60.000	35%	60.000	21%	0	0,00%
Reserva Legal	43.358	25%	43.358	15%	0	0,00%
Resultados Acumulados	-80.011	-47%	56.941	20%	136.952	-171,17%
TOTAL DE PATRIMONIO	23.347	14%	160.299	56%	136.952	586,59%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	170.287	100%	287.086	100%	116.799	68,59%

Al 31 de diciembre de 2016, los Activos Corrientes concentran el valor de los Activos con un peso del 93%, cuya cuenta más representativa es el efectivo en caja y bancos con un 52% del total de Activos, el Activo no Corriente constituido por activos fijos son apenas el 7% del total de Activos. En relación a diciembre de 2015, los Activos evidencian un incremento de \$ 116.799 (68,59%), siendo el más significativo el correspondiente a Efectivo con un incremento de USD 89M.

En lo que respecta a las cuentas de Pasivos, al 31 de diciembre de 2016, los Pasivos corrientes constituyen el 23% del total de Activos, cuya cuenta más significativa son las cuentas y documentos por pagar por USD 40M, el Pasivo no Corriente que son las reservas de indemnizaciones y jubilaciones patronales representa el 21% del Total de Activos. En relación a diciembre de 2015, los Pasivos evidencian un decremento del 13,72%, debido principalmente a la reducción de las cuentas y documentos por pagar.

Al 31 de diciembre de 2016 el Patrimonio alcanzó un valor de USD 160M, que representa el 56% del total de Activos. En relación a diciembre 2015, el Patrimonio evidencia un incremento de 587%, debido a los resultados alcanzados en el ejercicio económico 2016.

2) ESTADO DE RESULTADOS

ASPROS C.A.						
Estado de Resultados Integrales						
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015						
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)						
	AUDITADO DIC		AUDITADO DIC		VARIACION	
	2015		2016		USD	%
Ventas Netas	475.765	100%	678.831	100%	203.066	43%
Utilidad Bruta	475.765	100%	678.831	100%	203.066	43%
Otros Ingresos	856	0%	10.173	1%	9.317	1088%
Gastos de administración generales	(516.705)	-109%	(478.193)	-70%	38.512	-7%
Gastos de distribución y Ventas	(47.903)	-10%	(33.619)	-5%	14.284	-30%
Otros Gastos	(4.290)	-1%	(9.878)	-1%	(5.588)	130%
Utilidad en Operaciones	(568.042)	-119%	(511.517)	-75%	56.525	-10%
	(92.277)	-19%	167.314	25%	259.591	-281%
Ingresos financieros	5.723		862	0%	-4.861	-85%
Costos financieros			(1.108)	0%	(1.108)	
Costos financieros, neto	5.723	1%	-246	0%	-5.969	-104%
Utilidad antes de Impuesto a la renta	-85.554	-18%	167.068	25%	253.622	-293%
Impuesto a la renta corriente			-30.116	-4%	-30.116	
Total de impuesto a la renta	0	0%	-30.116	-4%	-30.116	
Total Resultado Integral	(86.554)	-18%	136.952	20%	223.506	258%

Al 31 de diciembre de 2016 ASPROS registra ventas por USD 678,8M lo que significa un 43% más de las ventas obtenidas en el año 2015.

El peso de los Gastos Administrativos cerrando el 2016 fue del 70%, 39 puntos porcentuales menos a los gastos manejados en el año 2015. El peso de los Gastos de Venta fue del 5% siendo la mitad del peso manejado en el año 2015. Estas cifras indican la recuperación de la empresa en el año 2016, evidenciando una gestión eficiente en el control de gastos y en la generación de ventas.

El ejercicio económico 2016, cerró con un margen de utilidad del 20% (USD 136,9M), superando en 258% al resultado del 2015 donde se obtuvo un margen de pérdida del 18% (USD 86,5M).

IV. RECURSOS HUMANOS

A diciembre 2016, la empresa contaba con; 12 funcionarios en la ciudad de Quito, 5 en Guayaquil (relación de dependencia), y el Gerente General (honorarios), adicional se pagó a una persona en modalidad de servicios profesionales para dar soporte a los temas de Seguridad y Salud Ocupacional.

A marzo 2017 y como parte del proceso de control de gastos la nómina se redujo a; 11 funcionarios en Quito, 4 en Guayaquil (relación de dependencia), y el Gerente General (honorarios). Sin embargo a la fecha se evidencia el incremento de sueldo de dos funcionarios:

FECHA	FUNCIONARIO	SUELDO
31/12/2016	Nancy Karina Cuesta Luna	1282,57
20/04/2017		1392,57
	Incremento	110,00
31/12/2016	Jean Pierre Herrera dominguez	752,57
20/04/2017		800,00
	Incremento	47,43

V. RECOMENDACIONES AL ACCIONISTA

Disponer a la Administración de la compañía:

- Elaborar un informe en donde se detalle la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, con su respectivo cronograma de aplicación.
- Dar capacitación inmediata en aplicación de NIIF's al personal contable de la empresa.
- Realizar un informe ejecutivo que sustente la diferencia de salarios percibidos por los ejecutivos de los diferentes ramos generales.
- Elaborar un informe de las estrategias de comercialización a ser aplicadas en el 2017, para alcanzar los valores considerados en el POA aprobado.



Ing. Carolina Gutiérrez A.

Comisaria