

*Informe*

*Comisario Revisor*

*Periodo Fiscal*

*2019*

*KLUBSEGUROS S.A.*

Ambato, 23 de junio del 2020

## **Señores**

Accionistas de Klubseguros S.A. Agencia Asesora Productora de seguros  
Presente.

En cumplimiento de las disposiciones legales y mi calidad de Comisario Revisor de la Compañía Klubseguros S.A., tengo el agrado de dirigirme a ustedes y ponerles en consideración de la Junta General de Accionistas, el presente informe correspondiente a los Estados Financieros y a las acciones administrativas del ejercicio económico comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del año 2019.

## **Libros Sociales y Contables**

Revisado los libros de actas de Junta General, los libros de Acciones y Accionistas, informo a la Junta General que los mismos se encuentran actualizados en sus registros y llevados de conformidad a las normas legales pertinentes. Informo también que se ha cumplido con las resoluciones tomadas por la Junta General de Accionistas.

En cuanto a los libros contables, esto es, el Libro Mayor General, el Libro Diario y sus Auxiliares, informo que los mismos han sido llevados de acuerdo a las normas contables de general aceptación, a los preceptos que establece la Ley de Compañías, y a la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los asientos contables son claros y correctos registrando los movimientos de las operaciones normales de la empresa y se hallan soportadas con la documentación necesaria, la misma que se encuentran archivadas correctamente.

En general puedo afirmar que la administración ha cuidado de cumplir con la custodia de los bienes y se han otorgado todas las facilidades para el cumplimiento del trabajo del comisario.

## Libros Sociales y Contables

El análisis de los estados financieros a diciembre de los años 2018 y 2019 que se realiza en forma complementaria se desprende las siguientes relaciones:

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
<b>KLUBSEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS</b>				
<b>(Valores en Dólares Americanos)</b>				
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
INGRESOS EN VENTAS	208.423,07	217.987,24	9.564,17	4,39%
OTROS INGRESOS	0	706,77	706,77	100,00%
INGRESOS NO OPERACIONALES	683,49	1482,81	799,32	53,91%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>209.106,56</b>	<b>220.176,82</b>	<b>11.070,26</b>	<b>5,03%</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>				
GASTOS ADMINISTRATIVOS	153610,02	173169,96	19.559,94	11,30%
GASTOS DE VENTAS	18376,87	19548,01	1.171,14	5,99%
GASTOS FINANCIEROS	1410,45	5172,82	3.762,37	72,73%
DEPRECIACIONES	14390,46	9914,37	-4.476,09	-45,15%
GASTOS NO DEDUCIBLES	2259,87	737,33	-1.522,54	-206,49%
<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>190047,67</b>	<b>208542,49</b>	<b>18494,82</b>	<b>8,87%</b>
<b>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>	<b>19.058,89</b>	<b>11.634,33</b>	<b>- 7.424,56</b>	<b>-63,82%</b>

Las ventas por comisiones que representan la principal fuente de ingresos nos muestran un aumento del 4.39% con relación al año anterior. El rubro Otros Ingresos nos muestra un aumento del 100%, el aumento puntualmente se da por un reembolso pagado por la Aseguradora. La cuenta Ingresos No Operacionales nos refleja un aumento significativo del 53.91%, revisado el Estado de Resultados nos refleja Aumento en la cuenta Utilidad por otros conceptos por un dinero reflejado disponible en la cuenta bancaria (Produbanco) de la Entidad. El total de los ingresos nos muestra en promedio un aumento del 8.87%, mismo que asciende a \$11.070,26

Los Gastos Administrativos presentan un aumento del 11.30% en relación al año anterior, los Gastos de Venta aumenta en un 5.99%, los Gastos Financieros sufre un incremento de 72.73% siendo razón principal el interés bancario que genera de un préstamo a largo plazo, mientras que el Gasto

Depreciaciones disminuye en un 45.15% debido a que no se realiza la Depreciación de las oficinas en desuso, La Gastos No Deducibles disminuye en un 206.49% razón principal por adquisición de bienes y servicios sustentados mediante comprobantes de venta autorizados por el Servicio de Rentas Internas llegando a \$1522.54 Dólares menos en relación con el año 2018.

Las principales cuentas que componen los gastos de la compañía han tenido el siguiente comportamiento, los cuales se detalla a continuación:

En la cuenta de gastos Sueldos y Salarios (solo sueldos sin comisiones) nos muestra un aumento del 7.56% por las variaciones por la inclusión de nuevos colaboradores a la entidad. La cuenta gasto por Comisiones, por su naturaleza tiene una estrecha relación con la generación de ingresos o las ventas y nos muestra un aumento del 8.35% con relación al periodo anterior.

La cuenta de gasto Bonos disminuye en un 7.49% en relación con el año anterior. Mientras que la cuenta Gastos No deducibles nos presenta una disminución del 206.49% la cual representa el 0.02% del total de los Gastos.

La cuenta de gasto Atención Clientes nos refleja una disminución del 0.16% con relación al año anterior, el movimiento de la cuenta esta más que justificado debido a la estrategia comercial de atención a clientes para la captación de nuevos negocios que mantiene la empresa con la entrega de Gift Cards.

<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>				
<b>KLUBSEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS</b>				
<b>(Valores en Dólares Americanos)</b>				
<b>ACTIVO</b>				
	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO (CAJA/BANCOS)	13.364,84	7.564,56	- 5.800,28	-76,68%
ACTIVOS FINANCIEROS (EXIGIBLE/ CTAS POR COBRAR)	29.828,55	7.047,24	- 22.781,31	-323,27%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10.505,92	11.502,99	997,07	8,67%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>53.699,31</b>	<b>26.114,79</b>	<b>- 27.584,52</b>	<b>-105,63%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	131.905,49	195.984,76	64.079,27	32,70%

<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>131.905,49</b>	<b>195.984,76</b>	<b>64.079,27</b>	<b>32,70%</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				
ACTIVO DIFERIDO (PAGOS ANTICIPADOS)	0,00	0,00	-	0,00%
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>185.604,80</b>	<b>222.099,55</b>	<b>36.494,75</b>	<b>16,43%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (PROVEEDORES)	8.459,03	6.816,32	- 1.642,71	-24,10%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P	4.441,85	17.512,69	13.070,84	74,64%
IVA POR PAGAR CORRIENTE	635,06	351,90	- 283,16	-80,47%
IMPUESTOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	6.191,44	6.102,38	- 89,06	-1,46%
ANTICIPO CLIENTES	-	59,33	59,33	100,00%
OTROS PASIVOS CORRIENTES (SUELDOS POR PAGAR)	7.159,23	6.507,64	- 651,59	-10,01%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>26.886,61</b>	<b>37.350,26</b>	<b>10.463,65</b>	<b>28,01%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P	-	21.316,78	21.316,78	100,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>21.316,78</b>	<b>21.316,78</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>26.886,61</b>	<b>58.667,04</b>	<b>31.780,43</b>	<b>54,17%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>CAPITAL</b>				
CAPITAL SOCIAL	132.681,00	144.281,00	<b>11.600,00</b>	<b>8,04%</b>
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	2.338,74	449,86	- <b>1.888,88</b>	<b>-419,88%</b>
RESERVAS LEGALES	18.633,92	21.061,68	<b>2.427,76</b>	<b>11,53%</b>
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	- 13.994,36	- 13.994,36	-	0,00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	19.058,89	11.634,33	- <b>7.424,56</b>	<b>-63,82%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>158.718,19</b>	<b>163.432,51</b>	<b>4.714,32</b>	<b>2,88%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>185.604,80</b>	<b>222.099,55</b>	<b>36.494,75</b>	<b>16,43%</b>

El Estado de situación Financiera, el rubro Activo Corriente compuesto por las cuentas Efectivo Y Equivalente Al Efectivo (Caja/Bancos), Activos Financieros (Exigible/ Ctas Por Cobrar) y Activos Por Impuestos Corrientes nos muestra una disminución de 105.63% debido a que se mejora en las cuentas por cobrar a clientes No relacionados, es decir se realiza de forma oportuna el

seguimiento de la cartera y el saldo de la cuenta son valores pendientes de cobro.

El rubro Activo No Corriente compuesto por la cuenta Propiedad, Planta y Equipo nos muestra un aumento del 32.70% esto está relacionado con la adquisición de un nuevo bien inmueble dentro del ejercicio fiscal 2019. La Cuenta Activos Diferidos que básicamente se trata de pagos anticipados tiene un decremento de la totalidad en relación al año anterior es decir no se tiene entregados pagos pendientes de facturación.

El total del Activo de la entidad nos indica un aumento del 16.43% en relación con el año anterior.

Dentro del Pasivo las Cuentas y Documentos por Pagar (Proveedores) nos muestra una disminución del 24.10% esto viene de la mano con las Cuentas por Cobrar a Clientes por ser una cuenta transitoria mientras se recibe el pago o se paga a los proveedores de la empresa.

Los Impuestos y Beneficios Sociales Por Pagar nos indica una disminución del 1.46% esto debido a la variación de Sueldos y por ende disminuye también las provisiones sociales que tienen derecho los colaboradores de la empresa.

La cuenta IVA Por Pagar Corriente nos presenta una disminución significativa del 80.47% esto debido a que la empresa no posee Crédito Tributario del IVA debido a que sus ventas con mayores a sus compras, cruzando las retenciones de IVA que realizan los clientes genera valor a pagar al mes siguiente. Los Otros Pasivos corrientes corresponde a la cuenta Sueldos por pagar tiene una disminución del 10.01% con relación al año anterior esto debido a que va de la mano con el pago de sueldos a la Nómina de la empresa.

Las Obligaciones con Instituciones Financieras a Corto Plazo presenta un incremento del 74.64% corresponde a que se contrajo un nuevo crédito Hipotecario contraído para 30 meses con la entidad Financiera Banco del Pichincha.

Las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo Plazo nos muestra un aumento 100% siendo la razón principal la adquisición de un nuevo préstamo en el Banco Pichincha para la adquisición de la nueva oficina de la empresa,

dicha obligación se encuentra clasificada en Corto y Largo plazo según se cómo va pagando.

El rubro Patrimonio en su totalidad aumento en un 2.88% debido a la Utilidad generada en el ejercicio económico. La cuenta Capital Social presenta variación debido a que se ha realizado un aumento por Capitalización. La cuenta Aporte Futuras Capitalizaciones presenta una disminución del 419.88% debido a que los accionistas de la entidad capitalizaron la mayoría de saldo de esta cuenta, toda la Utilidad Neta luego de Reservas del ejercicio Fiscal 2017 proceden dejar en esta cuenta para una futura Re capitalización de la misma.

Las cuentas Reserva Legal y Reserva Estatutaria presenta un incremento del 11.53% proveniente de la utilidad del ejercicio fiscal del año 2017, mismo que por ley y por estatutos de la compañía se debe proceder.

### **Análisis Financiero**

Dentro del análisis de los Estados Financieros se puede indicar que los cambios más representativos que se han operado en la posición Financiera de la Empresa KLUBSEGUROS S.A., y en sus ratios, realizando comparativamente con el año precedente son los que se pueden observar en el cuadro que se detalla a continuación.

<b>ANALISIS DE ESTADO FINANCIERO</b>		
<b>RELACIONES</b>	<b>AÑO 2018</b>	<b>AÑO 2019</b>
LIQUIDEZ CORRIENTE	2,00	0,70
LIQUIDEZ INMEDIATA	2,00	0,70
CAPITAL DE TRABAJO (\$)	- 26.812,70	- 11.235,47
PERIODO PROMEDIO DE COBRANZAS (días)	15,25	11,68
SOLVENCIA	0,14	0,26
RENTABILIDAD	0,07	0,03
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	0,14	0,26
APALANCAMIENTO	1,31	1,36

En relación al año 2018, la razón de Liquidez Corriente disminuye su capacidad para atender sus obligaciones a corto plazo de 2 a 0.70 puntos.

La Liquidez Inmediata de la entidad disminuye de 2 a 0.70 por cada dólar de deuda a corto plazo.

El capital de Trabajo aumenta de \$-26,812.70 a \$-11,235.47 en relación al ejercicio económico 2018.

El periodo de cobro de la empresa es de 15.25 días en el 2018, mientras que en el año 2019 disminuye presenta un periodo de cobro de 11.68.

La solvencia de la Compañía aumenta en 0.12 Puntos, es decir que el total del Activo cubre al total del Pasivo, en el año 2018 en 0.14 puntos mientras que en el 2019 es de 0.26 puntos. Esto quiere decir de cada dólar del activo corriente de la entidad 0.26 centavos es propia de la empresa.

La rentabilidad de las ventas sobre el total del Activo disminuye de 0.07 en el 2018 a 0.03 para el año 2019.

El nivel de endeudamiento de la compañía aumenta de 0.14 a 0.26 puntos, así como el nivel de apalancamiento aumenta de 1.31 a 1.36 del año 2018 al año 2019.

## **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

Mi examen netamente comprendió la revisión de los Estados Financieros de la compañía correspondiente al ejercicio 2018. La presentación y aprobación de estos Estados Financieros es responsabilidad del Contador conjuntamente con la Gerencia General de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar una opinión sobre los mismos para el nuevo ejercicio fiscal.

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas de general aceptación para la elaboración de las mismas.

Es recomendable y por cumplimiento a la ley del Servicio de Rentas Internas implementar un software eficaz para la facturación electrónica a cumplirse la totalidad de las personas jurídicas el próximo año 2021.

De ser posible revisar el tema de los gastos, el año 2019 se incrementó las ventas en \$11070.26 sin embargo los gastos aumentaron en \$18494.82 se recomienda que los gastos sean solo los necesarios para la operatividad de la empresa.

Con relación al año 2018, se ha cumplido con la recomendación "realizar todas las adquisiciones mediante un documento tributario autorizado para no tener gastos No deducibles en cumplimiento Al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 25 Deducciones Generales, Inciso 9, Literal B, mismo que no ayudan o suben el valor del impuesto a la renta a pagar en caso de tenerlo" en el presente periodo estos gastos No deducibles son muy mínimos en relación con el gasto total incurridos por la compañía.

Finalmente, por todo lo observado es mi criterio que los estados financieros de "KLUBSEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS" cortados al 31 de diciembre del 2019, reflejan **RAZONABLEMENTE** la situación Patrimonial, Financiera de la Empresa, por lo que me permito recomendar a la Junta General de Accionistas su Aprobación.

Por la atención a la presente y una vez más dejando constancia de mi agradecimiento a los señores accionistas de "KLUBSEGUROS S.A. AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS": expreso los mejores deseos de éxito en la gestión a desarrollar durante el presente año, esperando que las condiciones económicas del país permitan alcanzar las metas propuestas.

Atentamente



CPA Ing. Monica Patricia Muyulema C.

C.I. 1804488821

**COMISARIO REVISOR**