



AMERICAN ASSIST ECUADOR S.A.

INFORME DE COMISARIO
Al 31 de diciembre del 2016

CONTENIDO:

- I. Estados Financieros

- II. Informe de Comisario
 - 1. Cumplimiento de resoluciones
 - 2. Opinión
 - 3. Índices financieros
 - 4. Registros contables y legales

I. ESTADOS FINANCIEROS

AMERICAN ASSIST ECUADOR
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares)

	31-Dic-16	31-Dic-15
ACTIVOS	549.761	825.020
ACTIVO CORRIENTE	526.701	795.857
Disponible	18.049	64.455
Cuentas por Cobrar	76.313	126.518
Deudores varios	202.663	410.273
Cuentas por cobrar relacionadas	20.000	0
Impuestos por recuperar	95.787	98.806
Pagos Anticipados	113.889	95.439
Otros activos circulantes		365
ACTIVOS FIJOS	23.061	29.163
Costo histórico	74.451	73.930
Depreciación acumulada	-51.390	-44.767
PASIVOS	-540.154	-810.124
PASIVO CORRIENTE	-535.292	-675.122
Obligaciones Bancarias CP	0	0
Proveedores	-47.322	-142.655
Acreedores	-352.411	-358.817
Cuentas por Pagar Accionistas	0	0
Cuentas por Pagar Relacionadas	-42.040	-4.271
Cuentas por Pagar Empresas Vinculadas	-29.271	
Otras Cuentas por Pagar		-20.040
Provisiones	-59.986	-96.013
Remuneraciones por pagar	-241	0
Retenciones por Pagar	0	-10.113
Aportaciones por pagar	-4.022	-10.555
Iva debito Fiscal	0	-32.656
PASIVOS A LARGO PLAZO	-4.862	-135.003
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	-4.862	-135.003
PATRIMONIO	-9.607	-14.896
Capital social	-3.000	-3.000
Reserva legal	-1.500	-1.500
Resultado Acumulados	-10.396	-22.444
Resultado del Ejercicio	5.289	12.049
PASIVO + PATRIMONIO	-549.761	-825.020

Jean Paul Lasere
Gerente General

Santiago Suárez
Contador General

AMERICAN ASSIST ECUADOR
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares)

	31-Dic-16	31-Dic-15
VENTAS NETAS	735.158	1.083.064
COSTOS DIRECTOS DE OPERACIÓN	88.673	249.589
% Sobre Ingresos	12%	23%
MARGEN BRUTO OPERATIVO	646.485	833.475
% sobre Ingresos	88%	77%
COSTO DIRECTO DE COMERCIALIZACION		13.725
COMISIONES BROKERS	88.838	158.444
MARGEN NETO OPERATIVO & VENTAS	557.647	661.307
% sobre Ingresos	76%	61%
COSTOS INDIRECTOS DE OPERACIÓN	144.588	174.736
- PROVEEDORES		40.690
- CABINA	138.588	134.046
- CONTROL DE CALIDAD	6.000	
- VENTAS		
MARGEN NETO DE CONTRIBUCION	413.059	486.571
% sobre Ingresos	56%	45%
GASTOS GENERALES DE ADMON Y VENTAS	357.419	493.640
- OPERACIONES	102.068	79.546
- COMERCIAL Y MARKETING	34.582	26.156
- GERENCIA GENERAL	38.860	93.568
- LEGAL AUDITORIA	13.960	32.863
- CONTABILIDAD Y FINANZAS	99.042	107.675
- ADMINISTRACION Y RECURSOS HUMANOS	33.809	91.167
- SISTEMAS		2.052
- CORPORATIVO	35.098	60.614
EBITDA	55.640	-7.069
% sobre Ingresos	8%	-1%
DEPRECIACION	6.624	6.518
EBIT	49.017	-13.587
% sobre Ingresos	7%	-1%
INGRESOS NO OPERACIONALES	6.131	-24.498
INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	-56.836	19.356
DIFERENCIAS CAMBIARIAS Y CM		
IMPUESTOS		
PROYECTO TELEFONICA	3.600	3.600
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-5.289	-12.046
% sobre Ingresos	-1%	-1%

Jean Paul Lasere
Gerente General

Santiago Suárez
Contador General

AMERICAN ASSIST ECUADOR
 FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en dólares)

	31-Dic-16	31-Dic-15
Actividades de OPERACION:	84.256	195.005
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-5.289	-12.049
Depreciación	6.624	6.518
Variaciones de capital de trabajo		
Cuentas por cobrar	50.206	16.576
Deudores Varios	207.610	10.742
Cuentas con Relacionadas	47.040	0
Impuestos	-39.751	36
Pagos Anticipados	-18.449	-7.753
Otros activos circulantes	365	-365
Proveedores	-137.768	157.846
Cuentas con accionistas	0	0
Otras Cuentas por Pagar	-20.040	20.040
Obligaciones laborales	241	-455
Aportaciones por pagar	-6.533	3.867
Actividades de INVERSION:	-521	-3.607
Activos fijos	-521	-3.607
Actividades de FINANCIAMIENTO:	-130.140	-77.160
Cuentas con Accionistas	-102.147	0
Financiamiento de largo plazo	-27.994	-77.160
Patrimonio de accionistas	0	0
Flujo neto	-46.406	114.238
Caja inicial	64.455	-49.783
Caja final	18.049	64.455

Jean Paul Lasere
 Gerente General

Santiago Suárez
 Contador General

AMERICAN ASSIST ECUADOR

INDICES FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares)

	31-Dic-16	31-Dic-15
Liquidez		
Circulante	1,0	1,2
Capital de trabajo	-8.591	120.735
Endeudamiento		
Pasivo / Activo	98%	98%
Pasivo corto plazo / pasivo total	99%	83%
Pasivo / Patrimonio	5623%	5439%
Actividad		
Días promedio cobranza-clientes	37	42
Días proveedores	514	361
Rotación del activo total	1,3	1,3
Rentabilidad		
Utilidad (Pérdida) / Ventas	-1%	-1%
Utilidad (Pérdida) / Patrimonio	-55%	-81%
Utilidad (Pérdida) / Activo Total	-1%	-1%

PUNTO DE EQUILIBRIO

Ingresos	735.158	1.083.064
- Costos variables	322.099	596.493
Margen de contribución	413.059	486.571
% de ventas	56%	45%
- Costos Fijos	364.042	500.158
= Utilidad en operación	49.017	-13.587
% de ventas	7%	-1%
Punto de equilibrio de US\$	647.919	1.113.308
% de ventas	88%	103%
En tiempo (# de meses)	11 meses	12 meses

Jean Paul Lasere
Gerente General

Santiago Suárez
Contador General

II. INFORME DE COMISARIO

A los Accionistas y Directivos de:

AMERICANASSIST ECUADOR S.A.

En cumplimiento a las disposiciones legales, en mi calidad de Comisario de la Compañía AMERICANASSIST ECUADOR S.A. y de acuerdo al Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el Balance General al 31 de diciembre de 2016, el correspondiente Estado de Resultados, la Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluyó también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Internacionales de Información Financiera, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. En relación a las Normas Internacionales de Información Financiera, mencionamos los dos siguientes párrafos.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006.

AMERICANASSIST ECUADOR S.A. debió aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en una de sus dos versiones (NIIF completas o NIIF para Pymes) a partir del 1 de enero de 2012, con período de transición el año 2011, conforme lo establece la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008. La compañía debe optar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, de acuerdo con los parámetros establecidos en la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011. La gerencia general y el contador general de la compañía son los responsables de la implementación de las NIIF.

En relación a la gestión de Comisario y atendiendo a lo dispuesto por la Resolución No. 92.1.4.3.0014, en adición debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, debo manifestar que las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a normas legales, estatutarias, y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas.

Los libros de las juntas y de las actas de las Juntas de Accionistas, libro de aportaciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Opinión

El trabajo de Comisaría lo realicé a satisfacción, porque la compañía cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea bien respaldada y documentada. Adicionalmente, el manejo del sistema computarizado hace que los registros contables sean adecuados y completos. Igual cosa sucede con los libros sociales, los cuales se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble. En el caso de los activos, los saldos de los bancos se complementan con conciliaciones bancarias. Las cuentas por cobrar se producen por el giro normal del negocio. Los activos fijos tienen un buen mantenimiento y se encuentran en buenas condiciones y se han realizado las inversiones necesarias para sustentar los ingresos de la Compañía.

Las cuentas de pasivo se mantienen en valores importantes de acuerdo al nivel de operaciones.

El patrimonio tiene un adecuado manejo en función de los resultados de las operaciones y las reservas de la Compañía se ajustan a disposiciones legales y estatutarias. La disminución en el 2016 se ha dado por las pérdidas generadas en el año.

Por lo tanto, los valores expresados en los Estados Financieros terminado al 31 de diciembre de 2016, presentan razonablemente y su correspondencia con los registros de Contabilidad.

3. Índices financieros

Liquidez: al 31 de diciembre de 2016, la liquidez se encuentra en 1 y el capital de trabajo es de -8.5 mil dólares, estos indicadores indican que la compañía no puede cumplir con las obligaciones de corto plazo.

Actividad: a diciembre de 2016, el promedio de recuperación de cartera fue de 37 días y el promedio de pago a los proveedores es de 514 días, lo cual indica que la recuperación de cartera originada en las operaciones no es suficiente para atender las obligaciones con terceros.

Endeudamiento: a diciembre de 2016, los activos fueron financiados por terceros en el 98%, el pasivo de corto plazo es el 99% del pasivo total y los pasivos son 652 veces el patrimonio.

Rentabilidad: el rendimiento anual sobre los ingresos, fue de -1%, sobre el patrimonio es del -55% y sobre el activo total es del -1%.

4. Cumplimiento de disposiciones legales y con entidades de control

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones con la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas e instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

5. Recomendación

Una vez analizado el presente informe, la actividad administrativa y contable de la Compañía, así como su situación financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros que presenta la Gerencia General de AMERICANASSIST ECUADOR S.A.

De igual manera se recomienda a la Gerencia de la compañía ponerse al día en sus



RENÁN CERÓN CORREA

Quito, 31 de marzo de 2017