



INFORME DE LA ADMINISTRACION SOBRE EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2019.

Quito 30 de Marzo del 2020.

Señores
Accionistas
PROBROKERS S.A. CASA DE VALORES
Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio de la presente, pongo en su consideración el informe de la administración de PROBROKERS S.A. CASA DE VALORES correspondiente al ejercicio 2019.

OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

En relación del desenvolvimiento de las operaciones de PROBROKERS S.A. CASA DE VALORES durante el ejercicio 2019, hay que indicar que se realizaron pocas operaciones de intermediación de valores. Se colocaron \$900.000 de la primera titularización de Asiservy y se hicieron operaciones de compra y venta de acciones, especialmente de Produbanco S.A. por \$174.000 Probrokers se ha centrado en buscar alianzas internacionales con asesores financieros, realizar un estudio de valoración y hacer estudios financieros de proyectos para ser presentados a inversionistas nacionales y extranjeros

En este panorama Probrokers no pudo conseguir contratos de asesoría de emisión de obligaciones.

Nuestros ingresos se limitaron a las comisiones bursátiles, a un proceso de asesoría financiera. Adicionalmente la Compañía recibió dividendos de sus inversiones en acciones por \$44.869

El mercado se incrementó en el año 2019 en un 30% en renta fija de 3.478 a 4.523 millones de dólares y en 40% en renta variable de 67 a 94 millones de dólares. En general las emisiones de obligaciones, aumentaron de 510 a 832 millones de dólares; la emisión de papel comercial aumentaron de 457 a 479 millones.

La perspectiva para el año 2020, por efecto de la pandemina del coronavirus es que tenga una contracción importante es que el mercado crezca levemente si los inversionistas institucionales invierten en el largo plazo, para lo cual se requiera que retomen la confianza en el crecimiento y estabilidad económica.

ASPECTOS SOCIETARIOS



Durante el año 2019 no se realizaron actos societarios nuevos.

ESTADOS FINANCIEROS

En el análisis de los estados financieros podemos apreciar que en el año 2019 el activo de la Compañía se incrementó de 287 mil a 335 mil dólares, especialmente por la revalorización de las acciones que están en el portafolio de inversiones de la Compañía. El Pasivo se ha incrementado ligeramente de 2,8 miles a 7,3 miles de dólares y por tanto el patrimonio ha tenido un incremento de 284 mil a 328 mil dólares. Los resultados ante de participación de trabajadores e impuesto a la renta han sido de 12.917 dólares pero dado que de los ingresos totales de 77.698 y de los gastos de 64,781 hay que tomar en cuenta que existen 44.869 de ingresos exentos, por los dividendos recibidos de las acciones que forman parte del portafolio de inversiones de la Compañía, por lo que hay una pérdida para efectos tributarios.

En cuanto a los índices financieros podemos indicar que la situación de la Compañía en el 2017 mantiene índices de excelente nivel así índice de liquidez de 43,84; índice de endeudamiento 0,002

A CONTINUACION LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA DEL AÑO 2019



PROBROKERS SA CASA DE VALORES		ANTES DE
BALANCE COMPROBACION		IMPUESTOS
AL 31-12-2019		
CODIGO	CUENTAS	31-dic.-19
1.	ACTIVO	335.791,90
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	320.344,23
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFETIVO	18.027,68
1.1.01.01.	CAJA	5.400,00
1.1.01.01.05	CAJA GENERAL	5.400,00
1.1.01.03.	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	12.627,68
1.1.01.03.01	Bco. Pichincha 3493675404 Operac.	5.674,75
1.1.01.03.02	Bco. Pichincha 3511294504 Admt.	6.952,93
1.1.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	285.589,04
1.1.02.01.	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONAB	172.583,04
1.1.02.01.01.	RENTA VARIABLE	172.583,04
1.1.02.01.01.01	ACCIONES Y PARTICIPACIONES	172.583,04
1.1.02.02.	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES VTA	110.861,60
1.1.02.02.01.	RENTA VARIABLE	110.861,60
1.1.02.02.01.01	ACCIONES Y PARTICIPACIONES	110.861,60
1.1.02.05.	DOCUMENTOS CUENTAS X COB NO RELACIO	2.144,40
1.1.02.05.02.	ACTIVIDAD ORDINAR NO GENER INTERES	2.144,40
1.1.02.05.02.17	DEUDORES INTERMEDIACION VALORES	2.144,40
1.1.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	15.493,10
1.1.04.03.	ANTICIPO A PROVEEDORES	15.493,10
1.1.04.03.02	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	15.493,10
1.1.05.	ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	1.234,41
1.1.05.01.	CRED TRIB A FAVOR EMPRESA (IVA)	670,42
1.1.05.01.04	IVA Credito Tributario Retenciones	670,42
1.1.05.03.	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	563,99
1.1.05.03.02	Retención Fuente Recibida	563,99
1.2.	ACTIVOS NO CORRIENTES	15.447,67
1.2.01.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.277,94
1.2.01.06.	MAQUINARIA Y EQUIPO	3.484,00
1.2.01.06.01	Maquinaria y Equipo	3.484,00
1.2.01.08.	EQUIPO DE COMPUTACION	547,82
1.2.01.08.01	Equipo de Computacion	547,82
1.2.01.12.	(-) DEPRE ACUM PROPIE PLANTA Y EQUI	-2.753,88
1.2.01.12.06	Dep. Acumulada Maquinaria y Equipo	-2.467,55
1.2.01.12.08	Dep. Acumulada Equipo de Computacio	-286,33
1.2.08.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	14.169,73
1.2.08.03.	DEPOSITOS GARANTIA X OPERACIO BURSA	14.169,73
1.2.08.03.01	Depósitos en Garantía por operación	14.169,73
2.	PASIVO	-7.306,18
2.1.	PASIVO CORRIENTE	-7.306,18
2.1.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-540,00
2.1.03.01.	LOCALES	-540,00
2.1.03.01.03.	OTRAS	-540,00
2.1.03.01.03.01	Acreedores Varios MODULO	-540,00
2.1.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-195,60
2.1.07.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-66,00
2.1.07.01.01	RETENCION FUENTE PROV EEDORES	-30,00
2.1.07.01.04	IVA Retencion Proveedores	-36,00
2.1.07.03.	CON EL IESS	-129,60
2.1.07.03.01	Aporte IESS	-129,60
2.1.13.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-6.570,58
2.1.13.09.	ACREEDORES POR INTERMEDIACION	-6.570,58
2.1.13.09.05	Acreedores Intermediación Comitente	-6.570,58
3.	PATRIMONIO NETO	-328.485,72
3.1.	CAPITAL	-250.000,00
3.1.01.	CAPITAL SUCRITO O ASIGNADO	-250.000,00
3.1.01.01.	APORTES SOCIOS	-250.000,00
3.1.01.01.01	Obicorp Asesores	-213.772,00
3.1.01.01.02	Cornejo Mignone Santiago	-36.228,00
3.5.	RESULTADOS ACUMULADOS	41.404,37
3.5.01.	SUPERAV ACTIV FINANC DISP PVENTA	41.404,37
3.5.01.01	SUPERAV ACTIV FINANC DISP PVENTA	41.404,37
3.6.	RESULTADOS ACUMULADOS	-106.972,73
3.6.01.	GANANCIAS ACUMULADAS	-107.989,32
3.6.01.01	Ganancias Acumuladas	-33.466,32
3.6.01.04	Ganancias Acumul Quota Patrimonial	-74.523,00
3.6.02.	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	1.016,59
3.6.02.01	Perdidas Acumuladas	1.016,59
3.7.	RESULTADOS	-12.917,36

4.	INGRESOS	-77.698,61
4.1.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	-77.698,61
4.1.02.	PRESTACION DE SERVICIOS	-13.404,96
4.1.02.01	INGRESOS POR ASESORIA	-13.404,96
4.1.06.	INTERESES	-451,50
4.1.06.02	INTERESES RENDIMIENTOS FINANCIEROS	-451,50
4.1.09.	INGRE COMISI,SERV , CUSTOD,COM Y LIQ	-481,18
4.1.09.01.	COMISIONES GANADAS INTERMED VALORES	-481,18
4.1.09.01.01	POR OPERACIONES BURSATILES	-381,70
4.1.09.01.04	POR COMISION EN OPERACIONES	-99,48
4.1.10.	INGRESOS FINANCIEROS	-63.360,97
4.1.10.01	DIVIDENDOS	-44.869,93
4.1.10.04	VALUACION INSTR FINAC V/RAZONA CAMB	-18.491,04
5.	GASTOS	64.781,25
5.2.	GASTOS	64.781,25
5.2.02.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	53.018,70
5.2.02.01.	SUELDOS, SALARIOS DEMÁS REMUNERACION	7.200,00
5.2.02.01.01	Sueldo	7.200,00
5.2.02.02.	APORTES SEGUR SOCIAL (FONDO RESERVA	874,80
5.2.02.02.01	IESS Patronal 12.15%	874,80
5.2.02.03.	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACION	1.295,00
5.2.02.03.21	Capacitación	1.295,00
5.2.02.05.	HONORARIO,COMISI,DIETAS PERS NATURA	32.279,13
5.2.02.05.02	Asesoría Contable	3.600,00
5.2.02.05.03	Honorarios Profesionales	8.759,13
5.2.02.05.05	Asistencia Operativa	19.920,00
5.2.02.10.	COMISIONES	20,40
5.2.02.10.01	Asesoría - Comisiones Intermediación	20,40
5.2.02.16.	GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCION	129,21
5.2.02.16.01	Atenciones Sociales	129,21
5.2.02.17.	GASTOS DE VIAJE	5.696,97
5.2.02.17.01	Viajes Interior - Exterior	5.696,97
5.2.02.18.	AGUA,ENERGIA,LUZ,TELECUNICACIONES	35,00
5.2.02.18.03	Internet y TV	35,00
5.2.02.20.	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	4.496,61
5.2.02.20.02	Impuestos Municipales	3.026,99
5.2.02.20.03	Contribuciones Superintendencia Cias	538,13
5.2.02.20.05	IVA No Compensado	931,49
5.2.02.21.	DEPRECIACIONES	529,20
5.2.02.21.01	DEPREC.PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	529,20
5.2.02.28.	SUMINISTROS Y MATERIALES	462,38
5.2.02.28.01	Suministros de Oficina	462,38
5.2.03.	GASTOS FINANCIEROS	11.538,75
5.2.03.09	PERDIDA EN VENTA DE TITULOS VALORES	11.497,70
5.2.03.12.	OTROS GASTOS FINANCIEROS	41,05
5.2.03.12.01	Servicios Bancarios	41,05
5.2.04.	OTROS GASTOS	223,80
5.2.04.02.	OTROS	223,80
5.2.04.02.01	Gastos No Deducibles	223,80
RESULTADO DEL EJERCICIO EN CURSO		-12.917,36



CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS JURIDICAS APLICABLES

Debo dejar constancia que PROBROKERS S.A. Casa de Valores ha cumplido a cabalidad con la normativa como Casa de Valores, constante en la Ley de Mercado de Valores y sus normas reglamentarias, la Ley de Prevención de lavado de activos y sus reglamentos así como las demás normas legales aplicables, especialmente las normas relativas a propiedad intelectual.

PERSPECTIVAS PARA EL PROXIMO AÑO

Para el año 2020 las perspectivas para la Compañía se espera que sean mucho más difícil por la pandemia mundial del coronavirus

Sin otro particular, me suscribo



Dr. Santiago Cornejo Mignone
PRESIDENTE