

OPINION DEL COMISARIO REVISOR RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GEOPAXI S.A

A los señores Miembros de la junta General de Accionistas de la compañía GEOPAXI S.A

En mi calidad de comisariato de la compañía GEOPAXI S.A dando cumplimiento al mandato de la junta general de Accionistas y en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes,, me permito poner en su consideración mi informe sobre la evolución y análisis de las cifras constantes en los Estados Financieros cortados al 31 de diciembre del año 2018 y puestos a su conocimiento por la Administración.

Conforme a lo establecido en artículo 279 de la ley de compañía y a la resolución 92-1-4-3-0014, he procedido ha realizar las verificaciones y análisis que he considerado pertinentes, por lo cual puedo afirmar que los libros sociales, actas y demás estados financieros de la compañía están correctamente llevados elaborados e implementados

Se ha verificado que la administración ha dado cumplimiento de las normas legales estatutarias y reglamentarias vigentes, así como a las resoluciones adaptadas por la junta general.

Considero que las normas de control interno implementadas por la administración son adecuadas y le permiten minimizar los riesgos a los que están expuestos, así como tener un control permanente de sus operaciones

Los objetivos previstos para el ejercicio económico 2018 se han cumplido a cabalidad, mas es importante recalcar que no han existido hechos extraordinarios que hayan afectado las operaciones de la empresa ni en ámbitos administrativos laborales o legales, es importante mencionar que se ha cumplido con las obligaciones con el S.R.I ,el ministerio de trabajo y otros organismos del sector público .

SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL EJERCICIO Y DE LOS RESULTADOS ANUALES, COMPARADOS CON EL DEL EJERCICIO PRECEDENTE.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros corresponden a los saldos contables y presentan en su conjunto en forma razonable la situación financiera de la Compañía GEOPAXI SA.

Como parte de este informe me permito incluir un anexo que contiene un análisis comparativo de los años 2017 y 2018

GEOPAXI S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en USD dólares Estados Unidos de América)

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|----------------------|----------------------|
| ACTIVOS | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Efectivo y equivalentes al Efectivo | 1,064,724.84 | 2,125,798.19 |
| <u>Activos Financieros</u> | | |
| Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados | 1,062,600.00 | - |
| Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados | 476,044.15 | 60,797.66 |
| Estimación de Cuentas Incobrables | (862.22) | (862.22) |
| Otras Cuentas por Cobrar | 175,427.91 | 219,267.70 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 174,928.14 | 373,450.80 |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados | 2,516,240.40 | 3,813,865.60 |
| Total Activo Corriente | 5,469,103.22 | 6,592,317.73 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| Propiedades, Maquinaria y Equipos | 19,680,165.79 | 19,170,265.79 |
| Depreciación acumulada Propiedades, Maquinaria y Equipos | (11,142,459.21) | (10,201,405.20) |
| Total Propiedades Maquinaria y Equipos (Neto) | 8,537,706.58 | 8,968,860.59 |
| Otros Activos No Corrientes | | |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas | 1,578,283.08 | 6,092,457.88 |
| Derechos de Pesca | 3,841,084.59 | 3,841,084.59 |
| Total Otros Activos no Corrientes | 5,419,367.67 | 9,933,542.47 |
| Total Activos no Corrientes | 13,957,074.25 | 18,902,403.06 |
| TOTAL ACTIVOS | 19,426,177.47 | 25,494,720.79 |

PASIVO CORRIENTE

| | | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cuentas por Pagar | 508,105.05 | 746,447.10 |
| Cuentas por Pagar relacionado | 53,202.27 | 92,002.05 |
| Obligaciones Financieras | 859,033.70 | 4,592,668.34 |
| Obligaciones con los Empleados | 405,055.55 | 362,512.11 |
| Obligaciones Fiscales | 112,999.31 | 409,889.06 |
| Anticipo clientes | 344,921.20 | 9,989.34 |
| Provisiones Buques Pesqueros | 24,171.88 | 2,508.71 |
| Total Pasivo Corriente | 2,307,488.96 | 6,216,016.71 |

PASIVO NO CORRIENTE

| | | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Obligaciones Financieras Largo Plazo | 1,963,645.64 | 4,040,059.44 |
| Cuentas por Pagar Cías.Relacionadas | 1,074,372.32 | 918,978.94 |
| Provisiones Beneficios Empleados | 466,290.62 | 964,035.97 |
| Total Pasivo No Corriente | 3,504,308.58 | 5,923,074.35 |

TOTAL PASIVOS

| | |
|---------------------|----------------------|
| 5,811,797.54 | 12,139,091.06 |
|---------------------|----------------------|

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Capital Suscrito y Pagado | 5,581,122.00 | 5,581,122.00 |
| Reserva Legal | 1,525,116.78 | 1,499,241.76 |
| Superávit por Revaluación de Buques | 9,983,656.11 | 9,983,656.11 |
| Utilidades Acumuladas | 6,846,335.07 | 6,134,180.56 |
| Pérdidas Acumuladas | (10,326,255.78) | (10,326,255.78) |
| Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez NIIF | (231,105.83) | (231,105.83) |
| Resultado del Ejercicio | 235,511.58 | 714,790.91 |
| Total Patrimonio de los accionistas | 13,614,379.93 | 13,355,629.73 |

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

| | |
|----------------------|----------------------|
| 19,426,177.47 | 25,494,720.79 |
|----------------------|----------------------|

Estados de Resultados Integrales
(Expresado en USD dólares Estados Unidos de
América)

| | 31 de diciembre de | |
|---|---------------------------|---------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Ingresos de Actividades Ordinarias | | |
| Ventas netas | 14,439,616.18 | 17,269,968.91 |
| <u>Gastos</u> | | |
| (Menos): Gastos de Administración | (5,177,015.51) | (6,200,025.13) |
| (Menos): Gastos de Operación | (9,115,727.17) | (9,272,027.92) |
| Utilidad operacional | 146,873.50 | 1,797,915.86 |
| (Más): Ingresos no operacionales | 614,500.09 | 194,737.81 |
| (Menos): Gastos no operacionales | (372,524.68) | (632,041.76) |
| Utilidad antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta | 388,848.91 | 1,360,611.91 |
| (Menos): 15% Participación trabajadores | (58,327.34) | (204,091.79) |
| (Menos): Impuesto a la Renta | (68,842.04) | (362,308.00) |
| (Menos): 10% Reserva Legal | (26,167.95) | (79,421.21) |
| Resultado del Ejercicio | 235,511.58 | 714,790.91 |
| RESULTADO NETO INTEGRAL | 235,511.58 | 714,790.91 |

Mi revisión incluyó en base a pruebas de muestra evaluativa, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros , incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en el Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia , así como la evaluación de la presentación de los estados Financieros .

ASPECTOS LABORALES

La compañía mantuvo dentro del año 2018 134 trabajadores bajo la relación de dependencia, por lo que se verificó que la documentación laboral se encuentra de acuerdo a las disposiciones contempladas por el código de trabajo vigente en el Ecuador.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

- ***Comprobantes de venta ,retención y complementarios emitidos por la compañía***

He verificado que la compañía emite los comprobantes de venta y retención dando cumplimiento a todos los requisitos legales, los cuales se hallan debidamente archivados en forma secuencial .

- ***Declaración de Impuestos***

La compañía cumple a cabalidad con la declaración , presentación y pago de sus impuestos mensuales y anuales dentro los plazos establecidos por la ley

ASPECTOS CONTABLES

Los registros contables de la empresa , en su conjunto están establecidos de acuerdo con la Normas Internacionales de información financiera y los principios de Contabilidad generalmente aceptados .

De acuerdo a mi revisión los resultados no revelan situaciones , en transacciones y documentos examinados que se consideran incumplimiento importantes por parte de los administradores durante el año terminado el 31 de diciembre 2018.

Cabe indicar que estos estados financieros demuestran la real situación de GEOPAXI SA. Así mismo expreso que estos resultados han sido examinados y auditados por la firma de Auditoría Willi Bamberger & Asociados Cía Ltda .

En mi opinión los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera ,sus resultados , sus cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo del año 2018 se ven revelados confiablemente y de confirmidad a las Niif .

Finalmente quisiera ratificar mi agradecimiento a todos ustedes señores accionistas y a la administración por la confianza y colaboración brindada por el cumplimiento de mis funciones para la elaboración del presente informe.

Atentamente,



**Ing. Rita Cedeño Zambrano
Comisario Revisor**