

INFORME DE COMISARIO
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE LA COMPAÑÍA
GESTIONFIDUCIARIA SA

1.- Informe sobre Prevención Lavado de Activos.

Se procedió con la revisión del trabajo del área de cumplimiento basado en la resolución No. UAF-DG-SO-2016-001, Y Normas para prevenir el lavado de activos en las bolsas de valores y administradoras de fondos y fideicomisos.

Al 31 de diciembre de 2019 se pudo verificar que:

1.1- La compañía cuenta con un oficial de cumplimiento calificado, al CPA. Pedro Valverde cumple con los requisitos solicitados por la normativa y fue calificado como tal el 26 de junio de 2018, a través de resolución No. SCVS-DNPLA-2018-00005473.

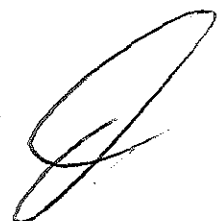
1.2- EL oficial de cumplimiento dando cumplimiento a la normativa mantiene en funcionamiento la matriz de riesgos de la compañía, minimizando el riesgo del cliente en temas de prevención de lavado de activos.

1.3.- Se ha procedido con la revisión de los informes trimestrales del oficial de cumplimiento, y considero que se está cumpliendo con la normativa vigente.

1.4.- Se han enviado dentro de los plazos establecidos los reportes mensuales solicitados por la UAFE.

1.5.- No existen operaciones inusuales e injustificadas reportadas por el oficial de cumplimiento.

1.6.- El manual de prevención lavado de activos de la compañía cumple con la normativa vigente y fue aprobado el 30 de septiembre de 2018 por la SCVS.



Se recomienda cumplir con lo establecido en la normativa vigente, ya que son procesos establecidos por el ente de control para minimizar el riesgo de lavado de activos al que está expuesta la Fiduciaria.

2.- Informe sobre los Estados Financieros.

En cumplimiento a lo establecido en las disposiciones legales vigentes en el Art. 279 de la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario, pongo a vuestra consideración el presente informe correspondiente al ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre del 2019, que ha sido preparado sobre la base de los Estados Financieros que me han sido entregados por la Administración de la Compañía.

La administración de la Compañía ha cumplido con todas las obligaciones legales y reglamentarias. En lo que se refiere a los registros contables.

2.1.- ACTIVO – PASIVO Y PATRIMONIO

Al término del ejercicio 2019 los activos de la compañía llegaron a la suma de US\$447.037,54, en relación al año 2018 que los activos llegaron a US\$ 457.599,89 existe una disminución del 2.31%. Los Pasivos en 2019 fueron de US\$101.347,56 mientras que al cierre de 2018 los pasivos fueron de US\$ 158.555,92, con una disminución del 23.23%. El Patrimonio fue de US\$ 325.313,12, mientras que en el 2018 el valor fue de US\$299.143,97, con un incremento del 8.78%.

2.2.- ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2019 conforme el estado de resultados los ingresos llegan a la suma de \$308,211.89, mientras que al 31 de diciembre del 2018, conforme el estado de resultados, los ingresos alcanzan el valor de \$384.432,74 es decir hubo una disminución del 19.82%, los gastos llegan a una cantidad de \$269,442.74 en relación a 2018 que los gastos alcanzaron \$339.117,03 es decir una disminución de 20.50%,

entregando como resultado del ejercicio una utilidad neta de \$38.769,15, versus una utilidad neta del periodo 2018 que fue de US\$ 45.315,71 después del pago del 15% de participación de empleados y del impuesto a la renta, utilidad que refleja una disminución en relación al 2018 de un 14.45%.

GESTIONFIDUCIARIA SA

Estado de Perdidas y Ganancias

	2019	2018	Variacion
INGRESOS	308,211.89	384,432.74	▼ -20%
INGRESOS FINANCIEROS	7,343.20	6,977.34	▼ 5%
COMISIONES GANADAS	277,686.68	350,223.20	▼ -21%
Fideicomisos mercantiles	80,823.06	38,604.42	▬ 109%
Encargos Fiduciarios	196,863.62	311,618.78	▼ -37%
OTRAS COMISIONES GANADAS	3,235.19	4,729.12	▼ -32%
Arriendos Oficinas	19,946.82	22,443.08	▼ -11%
GASTOS	249,065.88	307,356.47	▼ -19%
GASTOS DE PERSONAL	73,419.75	57,566.84	▼ 28%
HONORARIOS Y SERVICIOS DE TERCEROS	105,714.64	179,749.14	▼ -41%
GASTOS GENERALES	54,835.57	48,537.73	▼ 13%
IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES	7,016.89	1,395.12	▲ 403%
OTROS GASTOS	8,079.03	20,107.64	▼ -60%
UTILIDAD CONTABLE	59,146.01	77,076.27	▼ -23%
CONCILIACION TRIBUTARIA			
UTILIDAD CONTABLE	59,146.01	77,076.27	▼ -23%
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	8,871.90	11,561.44	▼ -23%
(-) IMPUESTO CAUSADO 22%	11,504.96	20,199.12	▼ -43%
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	7,399.56	14,693.83	▼ -50%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	38,769.15	45,315.71	▼ -14%
10% RESERVA LEGAL	3,876.92	4,531.57	▼ -14%
UTILIDAD A REPARTIR SOCIOS	34,892.24	40,784.14	▼ -14%

3.- Responsabilidad del Comisario

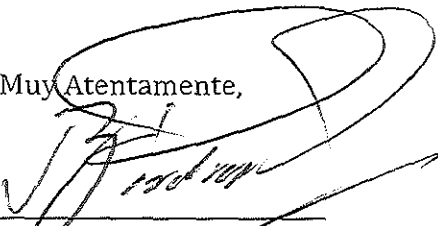
La auditoría fue efectuada de acuerdo a NIIF, por lo tanto, considero que mi auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados anteriormente presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de GESTIONFIDUCIARIA SA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS Al 31 de diciembre de 2019.

Adicionalmente no se encuentra ninguna observación al respecto y se recomienda su aprobación.

Cuenca, 12 de marzo de 2020

Muy Atentamente,



Bolívar Cordova Palacios

COMISARIO