

GACENTRO S.A.
INFORME DE COMISARIO REVISOR AÑO 2017

Ambato, 31 de Marzo del 2018

Señores
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
GACENTRO S.A.
Ciudad.-

De mi consideración:

Por medio del presente me es grato exponer a ustedes el informe de Comisario Revisor por el período comprometido en el 1ro. de Enero y el 31 de Diciembre del 2017, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías, la resolución No. 92.1.4.014 y los estatutos sociales de la compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Se ha revisado los libros de actas de Junta General y de Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, así como los comprobantes en libros de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes y los administradores han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por juntas generales, Directorio y las constantes en la ley y estatutarias.

Los procedimientos de control interno establecidos en GACENTRO S.A. Garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa así como los controles financieros contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

Lo registrado en los libros de contabilidad corresponde exactamente a los presentados en los estados financieros, los mismos que se encuentran en debida forma, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financieras y refleja razonablemente la situación financiera de la empresa.

GACENTRO S.A.
INFORME DE COMISARIO REVISOR AÑO 2016

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

GACENTRO S.A. A DICIEMBRE 2017				
TABLA DE INDICADORES FINANCIEROS				
FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA	2016	2017
I. LIQUIDEZ	1. Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	3.53	3.73
II. SOLVENCIA	1. Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	28.35%	26.79%
	2. Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	0.40	0.37
4. Apalancamiento	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	1.40	1.37	
III. GESTIÓN (cuantas veces se va a convertir en efectivo)	1. Rotación de Cartera	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	2.05	2.09
	3. Rotación de Ventas	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$	1.40	1.63
4. Período Medio de Cobranza	$\frac{(\text{Cuentas por Cobrar} * 365)}{\text{Ventas}}$	177.87	175.02	
6. Impacto Gastos Administración y Ven	$\frac{\text{Gastos Administrativos y de Ventas}}{\text{Ventas}}$	73.23%	70.58%	
IV. RENTABILIDAD	1. Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	$(\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}) * (\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}})$	2.64%	7.44%
	3. Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$	2.69%	1.32%
	4. Rentabilidad Neta de Ventas (Margen	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	1.89%	0.93%
5. Rentabilidad Operacional del Patrimon	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$	5.25%	14.48%	

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

Sin duda hay que recordar que a partir del mes de Marzo del año 2017 el Servicio de Rentas Internas según Resolución No.NAC-DGERCGC17-00000194 de marzo de 2017 aprueba la normativa de los deberes formales de los contribuyentes que ejerzan la actividad de transporte terrestre, en donde en su artículo número nueve nos menciona "Pagos y Reconocimientos de ingresos. Cuando el punto de emisión asignado exclusivamente a la operadora de transportes comercial (matriz y sucursales), excepto taxis emita la factura al cliente por la prestación de servicio, los pagos que efectúen los clientes serán considerados como ingresos gravados para la operadora , así como el cálculo del anticipo del impuesto a la renta" , se hace énfasis en este artículo en vista que en el estado de resultados se encuentran ingresos por \$ 47811.00 dólares de los Estado Unidos de América , dando como resultado el aumento progresivo de los ingresos para GACENTRO S.A. al 31 % en comparación al año 2016, consecutivamente recordaremos que para el mes de Mayo del año 2017 se deroga esta resolución dando paso a que los clientes obtengan sus respectivos puntos de ventas y evitar la logística burocrática de la anterior resolución, logrando que los ingresos de los accionistas sean exclusivamente de los mismos y la compañía solo es un ente informativo para la entidad controladora de tributos, adicional a ello en el análisis financiero se encuentra las compras por informativos devengados, que es la consecución de las facturas emitidas por los socios, para devengar el ingreso de la facturación de la primera resolución inhabilitada.

Los gastos Administrativos poseen un incremento de \$1.787 dólares americanos, lo que equivale a un aumento progresivo del 26.23% , Otros Gatos Operacionales conforman los gastos de personal y obligatorios que debe poseer una compañía para el desarrollo de sus actividades económicas , lo cual posee un incremento del

20.78% que se desarrolla de forma natural al aumento de sueldos anuales emitidos por las entidades reguladoras.

El impuesto a la renta posee un aumento del 216.52% por un valor de 174.5 por la naturaleza de la problemática anteriormente señalada

Analizando los indicadores de Liquidez Corriente encontramos que la compañía por cada dólar que posee tiene 2.73 para cancelar sus deudas a corto plazo.

Al endeudamiento del activo se le puede describir de la siguiente manera, del total de los activos el 26.7% tiene participación los proveedores de servicio o bienes, del patrimonio podemos describir que por cada dólar que posee la compañía tenemos una deuda de 0.37 centavos.

De las cuentas por cobrar se puede mencionar que generan ingresos sólo 2 veces al año, y por cada dólar que se posee en todos los activos, generó 1.63 veces más ingresos, un índice no muy alentador es la recuperación de cartera donde se divisa que en promedio se recupera los valores adeudados 175 días, lo que significa una inmediata revisión de políticas de cobro o de gestión que esta haciendo la compañía por recuperar dichos valores.

En cuestión a los gastos administrativos encontraremos que por cada \$100.00 dólares americanos que poseo 70.58 son destinados para sustentar los mismos.

Verificando los indicadores de rentabilidad obtenemos que por cada \$100.00 que obtenemos de activo totales esto puede ser en caja y cuentas por cobrar obtenemos 7.44 de utilidad, y por cada \$100.00 de ingresos obtenemos una utilidad neta de apenas 0.93 centavos.

GACENTRO S.A. ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018 CIFRAS EN MILES DE DOLARES				
CUENTA	2016	2017	VAR. ABSOL	VAR. RELAT
INGRESOS DE OPERACIÓN				
INGRESO POR APORTACION DE SOCIOS	9,301	12,182	2,881	30.98%
INGRESOS INFORMATIVOS DEVENGADOS		47,811	47,811	0.00%
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	9,301	59,992.95	-50,692	-545.02%
COMPRAS POR INFORMATIVOS DEVENGADOS	-	47,811.00	47,811	0.00%
UTILIDAD BRUTA	9,301.00	12,181.95	2,881	30.97%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	6,811	8,597.92	1,787	26.23%
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES	44.22	139.96	96	216.51%
(+) OTROS INGRESOS OPERACIONALES			0	0.00%
(-) OTROS GASTOS OPERACIONALES	2,194.90	2,651.00	456	20.78%
UTILIDAD OPERACIONAL	250.57	793.07	542	216.51%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	250.57	793.07	542	216.51%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	55	174.50	119	216.52%
RESERVA LEGAL	20	61.86		
UTILIDAD NETA DEL AÑO	175.90	556.71	381	216.49%
(-) EFECTO ENMIENDA NIC 19		0		
UTILIDAD NETA REPORTADA EJERCICIO	175.90	556.71	381	216.49%

GACENTRO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS-ANALISIS HORIZONTAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
CIFRAS EN MILES DE DOLARES

ACTIVOS	2,016	2,017	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1,976	1,415	-560	-28.36%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4,533	5,841	1,309	28.87%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	149	226	76	50.96%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6,658	7,482	825	12.38%
TOTAL ACTIVO	6,658	7,482	825	12.38%

GACENTRO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS-ANALISIS HORIZONTAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
CIFRAS EN MILES DE DOLARES

PASIVOS Y PATRIMONIO	2,016	2,017	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
PASIVOS CORRIENTES				
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,787.75	1,690	-98	-5.46%
IMPUESTOS POR PAGAR	55.13	174	119	216.51%
BENEFICIOS SOCIALES	44.22	140	96	216.51%
INTERESES POR PAGAR			-	#DIV/0!
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,887	2,005	117	6.22%
TOTAL PASIVO	1,887	2,005	117	6.22%
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
CAPITAL SOCIAL	1,000.00	1,000	-	0.00%
RESERVA LEGAL	278.45	448	169	60.78%
RESULTADOS ACUMULADOS	3,296.55	3,473	176	0.00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	195	557	361	184.87%
TOTAL PATRIMONIO	4,770	5,477	707	14.82%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	6,658	7,482	824	12.38%

CUMPLIMIENTO CON ORGANISMOS DE CONTROL

Por orden general de revisión se procede a encontrar los siguientes documentos de revisión.

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

- ✓ **DECLARACIONES SRL**
 - 104 IMPUESTO AL VALOS AGREGADO (ENERO – DICIEMBRE 2016)
 - 103 RETENCIONES (ENERO – DICIEMBRE 2016)
- ✓ **ANEXOS TRANSACIONALES (ENERO – DICIEMBRE 2016)**
- ✓ **ANEXOS DE ACCIONISTAS**
- ✓ **ANEXO DE RELACIÓN DE DEPENDENCIA**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

- ✓ La empresa presento el certificado de Cumplimiento emitido por la Superintendencia de Compañías

OBLIGACIONES CON EL INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL

- ✓ La empresa se encuentra al día con sus obligaciones sociales.

PATENTES

- ✓ La empresa presentará el pago en Abril.



Ing. Adriana E. Escobar Vega
COMISARIO REVISOR
GACENTRO S.A.