

**INFORME DEL COMISARIO A CONSIDERACION DE LA JUNTA
GENERAL DE ACCIONISTAS DE GMI AUDITORS & ADVISORS
GMI-AUDITORS C .A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
ECONOMICO DEL AÑO 2.018**

Señores Accionistas:

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo No. 84 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero; de los artículos 274, 279, 291 y su numerales de la Ley de Compañías; y la nominación como Comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas, sin encontrarme dentro de algunos de los numerales que señala el artículo 275 de la Ley de Compañías para efectuar actividades como Comisario, he procedido a la revisión de acuerdo con normas internacionales de auditoría, con la finalidad de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, y de la presentación general de los estados financieros, de acuerdo a principios y prácticas de contabilidad establecidos por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. En ciertos aspectos las normas contables de la Superintendencia de Compañías del Ecuador difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

1.- CUMPLIMIENTO DE LOS ADMINISTRADORES.- *El Gerente General, y sus funcionarios, han dado cumplimiento a las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General.*

La Gerencia General y el Área Financiera han colaborado con la Comisaría y han proporcionado toda la información, documentos e informes requeridos para el cumplimiento del mandato legal.

2.- CONTROL INTERNO.- *Las operaciones de la Compañía se han efectuado bajo estricto cumplimiento a los procedimientos de Control Interno de la Compañía, asegurando un eficaz manejo y garantizando la salvaguarda de sus activos, así como una información confiable de la situación contable y financiera.*

3.- LIBRO DE JUNTAS Y REGISTRO DE ACCIONISTAS.- *Las Actas de la Junta General, el Registro de Accionistas, los Certificados de Acciones se han regido por las disposiciones y obligaciones de la Ley de Compañías, así como por las resoluciones de carácter administrativo emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.*

EC. EDISON LEMA CHILQUINGA

Teléfonos: 0993908780
Quito - Ecuador

4.- ESTADOS FINANCIEROS.- El Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales al 31 de Diciembre del 2018, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Los sistemas de contabilidad utilizados, el control interno, permiten realizar análisis financieros de sus balances, así como de sus operaciones.

5.- CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO.- La Comisaría desarrolló un detallado examen a las obligaciones tributarias, las que se refieren al Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, así como agente de retención de impuestos, las cuales durante este período se han cumplido en los plazos y montos legales, de acuerdo a disposiciones vigentes.

6.- PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

Las normas y prácticas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador se constituyen en el marco de conceptos para la preparación y presentación de estos estados financieros.

7. ANÁLISIS FINANCIERO

SITUACION FINANCIERA CORTO PLAZO

SOLVENCIA: Activo corriente / Pasivo corriente

	9.404	
SOLVENCIA	-----	1.06
	8.820	

Muestra el potencial de la empresa para cubrir obligaciones con vencimientos de hasta un año.

PRUEBA ACIDA:	Fondos disponibles	+ inversiones+ deudores/Pasivo corriente	
		8.644	
PRUEBA ACIDA		-----	0.98
		8.820	

Demuestra cómo la Compañía respondería al instante con sus disponibilidades para satisfacer obligaciones de corto plazo.

CAPITAL DE TRABAJO: Activo corriente - Pasivo corriente

CAPITAL DE TRABAJO 9.404– 8.820= 584

EC. EDISON LEMA CHILQUINGA

Teléfonos: 0993908780
Quito - Ecuador

Indica la capacidad financiera de la compañía para continuar con sus actividades bajo el supuesto de que sus obligaciones de corto plazo se hayan cubierto con activo corriente.

ESTRUCTURA FINANCIERA

INDICE DE SOLIDEZ:

Pasivo corriente / Activo total

$$\text{I.SOLIDEZ} = \frac{8.820}{12.310} = 0,72$$

Establece el margen de seguridad que tienen los acreedores en el activo total

INDICE PATRIMONIAL:

Patrimonio / Activo total

$$\text{I.PATRIMONIAL} = \frac{3.490}{12.310} = 0,28$$

Expresa la propiedad neta de los accionistas, socios o propietarios de los activos totales.

APALANCAMIENTO:

Patrimonio / Pasivo corriente

$$\text{APALANCAMIENTO} = \frac{3.490}{8.820} = 0,40$$

Establece niveles de dependencia del patrimonio respecto del pasivo total, y niveles de riesgo tanto de acreedores, como de accionistas.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO:

Pasivo corriente / Patrimonio

$$\text{I.ENDEUDAMIENTO} = \frac{8.820}{3.490} = 2,53$$

Indica cuantas veces el patrimonio está comprometido en el pasivo total.

RENTABILIDAD DE LA INVERSION:

Utilidad neta / Activo total

$$\text{R. INVERSION} = \frac{2.490}{12.310} = 0,20$$

EC. EDISON LEMA CHILQUINGA

Teléfonos: 0993908780
Quito - Ecuador

Indica el potencial de la utilidad sobre la inversión total

RENTABILIDAD PATRIMONIAL:

Utilidad neta / Patrimonio

	2.490	
R. INVERSION	-----	0,71
	3.490	

Indica el potencial de la utilidad sobre el capital propio.

La comisaría concluye su informe, expresando a los señores accionistas la voluntad de aclarar o emitir información adicional en relación a la marcha de la Compañía.

Atentamente,



EDISON LEMA CHILQUINGA
COMISARIO

Quito, 14 de febrero del 2.019

EC. EDISON LEMA CHILQUINGA

Teléfonos: 0993908780
Quito - Ecuador

GMI AUDITORS & ADVISORS GMI-AUDITORS C .A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.018

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	2.924
CUENTAS POR COBRAR	5.720
INVENTARIOS	390.602
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-
OTROS ACTIVOS	760

TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	9.404

ACTIVO NO CORRIENTE

ACTIVO FIJO NETO	<u>2.906</u>
------------------	--------------

TOTAL DEL ACTIVO:	12.310
--------------------------	---------------

=====

EC. EDISON LEMA CHILQUINGA

Teléfonos: 0993908780
Quito - Ecuador

GMI AUDITORS & ADVISORS GMI-AUDITORS C .A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.08

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

OBLIGACIONES BANCARIAS

-

CUENTAS POR PAGAR

8.820

PASIVOS ACUMULADOS

-

TOTAL PASIVO CORRIENTE:

8.820

PASIVO A LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

-

TOTAL DEL PASIVO:

8.820

PATRIMONIO NETO

CAPITAL PAGADO

1.000

RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

-

RESULTADOS ACUMULADOS

-

UTILIDAD DEL EJERCICIO

2.490

TOTAL PATRIMONIO NETO:

3.490

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:

12.310

=====

EC. EDISON LEMA CHILQUINGA

Teléfonos: 0993908780
Quito - Ecuador

GMI AUDITORS & ADVISORS GMI-AUDITORS C .A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.018

INGRESOS

INGRESOS POR SERVICIOS
OTROS INGRESOS

30.450

-

TOTAL INGRESOS:

30.450

EGRESOS:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

26.695

TOTAL EGRESOS

26.695

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION

3.755

TRABAJADORES
IMPUESTO A LA RENTA
10% APROPIACION RESERVA LEGAL

563

702

-

UTILIDAD NETA:

2.490

Atentamente,



EC. EDISON LEMA CHILQUINGA
COMISARIO