

GESRSA GRUPO EMPRESARIAL S.A.
INFORME DE COMISARIO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL AÑO
2018

INFORME DE COMISARIO

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de:
GESRSA GRUPO EMPRESARIAL S.A.**

En mi calidad de comisario principal de **GESRSA GRUPO EMPRESARIAL S.A.**, de acuerdo al nombramiento emitido en Junta General de Accionistas del 04 de abril del 2018 y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cumpí informarle que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2018, el estado integral de sus operaciones, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, los libros sociales de la compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

A. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

B. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 292-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

C. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen por el período económico, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2018.

Los Libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2018 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

En el ejercicio económico 2018, la compañía solo tuvo una junta de accionistas ORDINARIA en la cual se trataron los siguientes temas.

- Conocer y resolver los estados financieros del año 2017, así como el informe de Gerente, informe de Auditoría, Informe de comisario.
- La distribución de dividendos para los accionistas correspondiente al ejercicio económico del año 2017.
- Elección de administradores, comisario y auditores para el ejercicio económico 2018.

Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

D. SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2013 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

E. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de GESRSA GRUPO EMPRESARIAL S.A., al 31 de diciembre del 2018 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

F. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2018, utilizando el sistema computarizado SAP con todos los parámetros necesarios para un buen funcionamiento, obviamente el funcionamiento del

programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

G. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

H. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 5.195.314,33 dólares de los Estados Unidos de América, compuesto solo por activos financieros que se detallan a continuación:

	Saldo 31-Dic-2018	Saldo 31-Dic-2017
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo en caja y bancos	\$ 206,050	\$ 112,854
Cuentas por cobrar	\$ 86,856	\$ 15,384
Total activos corrientes	\$ 292,906	\$ 128,238
Activos no corrientes		
Inversiones en asociadas	\$ 4,891,209	\$ 4,035,716
Software	\$ 11,199	\$ -
Total activos no corrientes	\$ 4,902,408	\$ 4,035,716
Total Activo	\$ 5,195,314	\$ 4,163,954

El detalle de las inversiones que mantiene la compañía se detalla a continuación, existiendo el incremento de dos empresas respecto al año 2017:

Nombre de la Compañía	Número de Acciones	Porcentaje de	Valor Nominal	Saldo en libros	
				2018	2017
Choce del Ecuador S.A.	2,105,600	80%	1	\$ 3,624,800	\$ 3,624,800
Tecnologías y Productos para la Construcción T.P.C.	202,400	80%	1	\$ 375,200	\$ 375,200
Aportes futuras capitalizaciones (T.P.C)	35,716	0%	1	\$ 35,716	\$ 35,716
ImmoSrs Real State Cia. Ltda.	794,848	98%	1	\$ 794,848	\$ -
Shamuna Cia. Ltda.	60,645	65%	1	\$ 60,645	\$ -

I. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

	Saldo 31-Dic-2018	Saldo 31-Dic-2017
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivos corrientes		
Acreeedores financieros - cuentas por pagar	\$ 180	\$ -
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 480,000	\$ 704
Obligaciones tributaria corrientes	\$ 594	\$ 177,000
Total pasivos corrientes	\$ 480,774	\$ 177,704
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar relacionados	\$ 412,000	\$ 1,075,000
Total pasivos no corrientes	\$ 412,000	\$ 1,075,000
Total pasivos	\$ 892,774	\$ 1,252,704
Patrimonio:		
Capital Social	\$ 900,000	\$ 900,000
Reserva Legal	\$ 286,018	\$ 226,433
Años anteriores	\$ 1,605,232	\$ 1,188,965
Resultado del ejercicio	\$ 1,511,290	\$ 595,852
Total patrimonio	\$ 4,302,540	\$ 2,911,250
Total pasivo y patrimonio	\$ 5,195,314	\$ 4,163,954

En las cuentas de pasivo, cuentas por pagar relacionadas es el más importante y corresponde a obligaciones contraídas por la compra — venta de las acciones del Sr. Ramiro Sotomayor que posee en Chova del Ecuador S.A. y Tecnologías y Productos de la Construcción TPC S.A.

El Capital de la compañía al 31 de diciembre de 2018 está representado por 900.000 acciones de valor nominal unitario de USD\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

J. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus ingresos ordinarios corresponden a los dividendos recibidos de su subsidiaria Chova del Ecuador S.A., en los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los ingresos del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018 fueron como sigue, comparado con el 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos dividendos	1.585.000	663.200

Los gastos del mismo periodo se conforman de la siguiente manera:

	<u>Saldo</u>	<u>Saldo</u>
	<u>31-Dic-2018</u>	<u>31-Dic-2017</u>
Gastos operativos		
Gastos administrativos y generales	\$ 75,155	\$ 67,315
Gastos financieros	\$ 1,445	\$ -33
Total gastos operativos	\$ 76,600	\$ 67,282

De los gastos pagados nacionalmente se ha realizado las retenciones en la fuente correspondientes.

Utilidad del ejercicio.- La utilidad integral del ejercicio por el período 2018 se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado Integral Neto	1.511.290	595.852

K. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré los que creo que son importantes para la Compañía, basados en los estados financieros auditados por Russell Bedford del Ecuador S. A., correspondiente al año 2018 se pudo determinar lo siguiente:

Índice de Endeudamiento.- Por cada unidad monetaria aportada por los socios, la Compañía obtiene un nivel de endeudamiento del 21% en relación al patrimonio.

Margen sobre patrimonio.- La rentabilidad que ha obtenido la compañía es del 35.12% en relación al total de su patrimonio.

L. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2018 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2018 se presentan razonablemente en todos los aspectos

importantes, la situación financiera de **GESRSA GRUPO EMPRESARIAL S.A.**, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **GESRSA GRUPO EMPRESARIAL S.A.**, que presenta la Gerencia.

Quito, 27 de Marzo del 2019



Ing. Paúl Chávez
CI 1713287074