

GSA-FORCE-ANDINA S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:

GSA-FORCE-ANDINA S.A.

En mi calidad de comisario de **GSA-FORCE-ANDINA S.A.**, y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

1. 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.

2. 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.

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2018, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

En el Acta de Junta General Ordinaria del 28 de marzo de 2018, los accionistas aprobaron por

unanimidad: informe de Gerente General, informe de Comisario, conocimiento y resolución sobre las pérdidas del ejercicio económico 2017.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este periodo, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

4. SITUACIÓN FISCAL

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. Los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

5. OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GSA-FORCE-ANDINA.**, 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.

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.

6. 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 "INTUIT QUICKBOOKS" 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).

7. 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.

8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que, en mi calidad de comisario principal de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

9. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 7.851,09 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Diciembre 31			
		2018	2017
		Valor	Valor
Activo Corriente		5.177,75	2.831,63
Activo No Corriente		2.673,34	1.164,06
Total Activos	USD \$	7.851,09	3.995,69

En las cuentas contables de activos corrientes, el control del saldo bancario se complementa con las respectivas conciliaciones bancarias mensuales de los Bancos Produbanco y Bolivariano USD \$5.107,49 y un crédito tributario de renta por USD \$70.26.

En las cuentas contables del activo no corrientes se refleja las garantías entregadas por arriendo que tienen un valor de USD \$1.100,00 el valor de los activos fijos por USD \$1.573.34 que corresponde al costo histórico menos su depreciación acumulada al cierre del periodo fiscal.

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$7.546,59 en el cual el mayor porcentaje corresponde a un anticipo recibido por parte del cliente, dicho valor fue facturado y regularizado en el mes de enero 2019.

El pasivo corriente está compuesto por:

		Diciembre 31	
		2018	2017
		Valor	Valor
Cuentas por Pagar		8,16	2.208,89
Obligaciones Fiscales		1.323,34	133,44
Obligaciones con el IESS		388,80	464,41
Obligaciones Laborales		1.226,29	984,36
Otros Pasivos Corrientes		4.600,00	77,09
Total Pasivos Corrientes	USD \$	7.546,59	3.868,19

Dentro de las cuentas por pagar se encuentran las cuentas por pagar a proveedores nacionales por USD \$8,16. En las obligaciones fiscales tenemos retenciones de IVA por USD \$30,00; retenciones en la fuente por USD \$33,50; impuesto a la renta por pagar por USD \$69,94.

Dentro de las obligaciones laborales están el décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones y el valor de otros pasivos corrientes corresponde al anticipo recibido de cliente por USD \$4.600,00.

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito, reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$800,00 su detalle es el siguiente:

GSA-FORCE-ANDINA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas					
Por el años terminado al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del año 2017					
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)					
	Capital	Reserva legal	Resultados Acumulados	Utilidades del ejercicio	Total Patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800,00	7,00	27,88	-	834,88
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	(707,38)	(707,38)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800,00	7,00	27,88	(707,38)	127,50
Transferencia de resultados	-	-	(707,38)	707,38	
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	177,00	177,00
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800,00	7,00	(679,50)	177,00	304,50

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden actividades relacionadas con la prestación de servicios de transporte.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2018 fueron así:

		Diciembre 31	
		2018	2017
		Valor	Valor
Ingresos Operacionales		51.236,41	46.244,55
Otras rentas		2.208,89	-
Total Ingresos	USD \$	53.445,30	46.244,55

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

		Diciembre 31	
		2018	2017
		Valor	Valor
Gastos Administrativos		3.217,25	3.775,00
Gastos de Gestión		66,96	-
Gastos de Nómina		35.208,31	16.191,11
Gastos de Funcionamiento		1.436,08	-
Otros Gastos No Operacionales		9.299,89	25.423,83
Cuotas y Contribuciones		857,82	81,29
Gastos No Operacionales		2.770,11	1.151,94
Gastos Bancarios		411,88	328,76
Total Costos y Gastos	USD \$	53.268,30	46.951,93

Los resultados del período se presentan de la siguiente manera:

		Diciembre 31	
		2018	2017
		Valor	Valor
Utilidad del Ejercicio		1023,63	-637,44
(+) Gastos No Deducibles Locales		2280,31	955,34
(-) Participación a Trabajadores		-153,54	0,00
Utilidad Gravable		3150,40	317,90
(-) Impuesto a la Renta		-693,09	-69,94
Utilidad Neta		177,00	-707,38

13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO:

El flujo de efectivo de la compañía durante el periodo 2018, tuvo una variación en el efectivo procedente de actividades de operación, inversión y financiamiento; y su detalle es el siguiente:

GSA-FORCE-ANDINA S.A.	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2018	
	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	2333,58
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3228,30
Clases de cobros por actividades de operación	58045,30
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	58045,30
Clases de pagos por actividades de operación	-51193,23
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-15423,59
Pagos a y por cuenta de los empleados	-35769,54
Impuestos a las ganancias pagados	-69,94
Otras entradas (salidas) de efectivo	-3559,83
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-894,72
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-894,72
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2333,58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2773,91
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5107,49
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	177,00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	770,74
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	465,44
Ajustes por gastos en provisiones	-561,33
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	693,09
Ajustes por gasto por participación trabajadores	153,54
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	2280,56
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-1112,54
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-2200,73
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	489,66
Incremento (disminución) en beneficios empleados	504,17
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	4600,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3228,30

14. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO:

En lo referente al Estado de Cambios en el Patrimonio, durante el periodo 2018 no se han presentado incrementos en el capital o variaciones que afecten al patrimonio de la compañía; su detalle es como sigue:

GSA-FORCE-ANDINA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el años terminado al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del año 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Reserva legal	Resultados Acumulados	Utilidades del ejercicio	Total Patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800,00	7,00	27,88	-	834,88
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	(707,38)	(707,38)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800,00	7,00	27,88	(707,38)	127,50
Transferencia de resultados	-	-	(707,38)	707,38	
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	177,00	177,00
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800,00	7,00	(679,50)	177,00	304,50

Es importante puntualizar que al cierre del periodo 2018 la compañía mantiene un patrimonio que podría ser observado por la Superintendencia de Compañías al presentarse una pérdida acumulada mayor al 50% del capital por dos años consecutivos, por lo cual es necesario que los socios establezcan estrategias y soluciones para subsanar este tema, en vista de que ante la Superintendencia de Compañías esto es considerado como un causal de disolución, situación que debe ser revisada para que la compañía siga desarrollando sus actividades de manera normal.

15. ÍNDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de nuestra revisión, presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INDICE		2018	
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	-2.368,84
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	=	0,69
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	=	- días
Índice de Endeudamiento	= $\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio}}$	=	24,78
Índice de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$	=	0,35%

Capital de Trabajo.- La empresa no cuenta con recursos económicos suficientes para cubrir el monto de sus deudas a terceros, y no posee la capacidad para solventar los costos de sus operaciones por lo que en un momento determinado podría necesitar de financiamiento externo.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$0.68 por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que quiere decir que la empresa no cuenta con los suficientes recursos para cubrir sus deudas con terceros ya que no cuenta con los activos corrientes necesarios para cumplir con sus obligaciones.

Rotación de Cobranzas.- Cantidad de veces que se cobran los créditos por ventas en un período determinado, el mismo que se encuentra en términos adecuados ya que todas las ventas realizadas

son cobradas inmediatamente.

Índice de Endeudamiento.- Grado de compromiso del patrimonio de los socios para con los acreedores de la empresa, 24.78 veces el pasivo en relación al patrimonio, lo que quiere decir que la compañía cuenta con deudas mayores que su patrimonio propio; lo que podría ocasionar falta de liquidez en un momento determinado.

Índice de Rentabilidad.- Grado de efectividad que tiene la empresa para controlar sus costos y gastos; en relación con el 2017, en el periodo la rentabilidad se ha incrementado en el 0.35% lo cual todavía es muy bajo para considerar rentable este ejercicio económico.

16. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2018, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos 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 **GSA-FORCE-ANDINA 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 las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 **GSA-FORCE-ANDINA S.A.** que presenta la Gerencia.

Quito, 20 de marzo de 2019.



Ing. Sergio Tarán

Ci. 1706555677

Comisario

