

ANKARI S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:
ANKARI S.A.

En mi calidad de comisario de ANKARI 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 2017, 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.

Mi trabajo lo efectué en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, 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.

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2017, 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.

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.

2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

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

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2017, se mantuvo el manejo del sistema contable "QuickBooks". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

a) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 1.903.014,85 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

| ACTIVOS | Diciembre 31 | |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2017 | 2016 |
| ACTIVO CORRIENTE | 705,523.31 | 415,224.29 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 88,853.54 | 109,788.50 |
| INVERSIONES A LARGO PLAZO | 1,108,638.00 | 983,178.00 |
| TOTAL ACTIVOS | 1,903,014.85 | 1,508,190.79 |

En las cuentas contables de activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

Los Activos no Corrientes contienen las cuentas de Propiedad Planta y Equipo; además la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes máximos que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las inversiones a largo plazo son las acciones que tiene la empresa.

Cabe comentar respecto a las inversiones que mantiene la empresa, que hubo un aumento debido a que se compró acciones a Tercon Terminales de Contenedores Cía. Ltda, por un valor de \$ 122.400,00 en esta compañía ya se mantenía acciones y se compró acciones en la Compañía Hansamaritime S.A. por un valor de \$ 3060.00.

Se anexa cuadro de inversiones que mantiene la Compañía:

| Nombre de la Compañía | Número de acciones | Porcentaje de participación | Valor nominal | Saldo en libros | | Dividendos Recibidos | |
|--|--------------------|-----------------------------|---------------|------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | | | | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Transoceanica Cia. Ltda . | 351.900 | 15,3 | 1 | 351.900 | 351.900 | 920.616,59 | 306.000 |
| Tercon Terminales de Contenedores Cia. Ltda. | 260.100 | 15,3 | 1 | 260.100 | 137.700 | 45.900,00 | 16.013 |
| Hammonia S.A. | 76.500 | 15,3 | 1 | 76.500 | 76.500 | - | 6.255 |
| Transsky S.A. | 7.650 | 15,3 | 1 | 7.650 | 7.650 | - | - |
| Navecuador S.A. | 30.600 | 15,3 | 1 | 30.600 | 30.600 | 47.410,84 | 43.521 |
| Neginter S.A. | 330.480 | 5,51 | 1 | 330.480 | 330.480 | - | - |
| Transmares S.A. | 15.300 | 15,3 | 1 | 15.300 | 15.300 | - | - |
| Transarea S.A. | 2.448 | 15,3 | 1 | 2.448 | 2.448 | - | - |
| Transnippor S.A. | 30.600 | 15,3 | 1 | 30.600 | 30.600 | - | - |
| Hansamaritime S.A. | 3.060 | 15,3 | 1 | 3.060 | - | - | - |
| | | | | <u>1.108.638</u> | <u>983.178</u> | <u>1.013.927</u> | <u>371.789</u> |

b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 539.493,41 en el cual el 97.65% corresponde a los dividendos por pagar que la empresa mantiene.

No existen obligaciones con instituciones bancarias nacionales.

El pasivo corriente está compuesto por:

| | Diciembre 31 | |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Valor | Valor |
| Cuentas por Pagar | 3,615.00 | 3,756.00 |
| Obligaciones Fiscales | 60.00 | 60.00 |
| Dividendos por pagar | 526,826.85 | 850,000.00 |
| Prestamos Accionistas Ete Hoppe | 1,980.62 | |
| Impuesto a la renta por pagar | 7,010.94 | 10,603.87 |
| Total Pasivos Corrientes | USD \$ 539,493.41 | 864,419.87 |

Dentro de las obligaciones fiscales están las retenciones en la fuente por USD \$60,00; y el anticipo mínimo declarado en el formulario 101 del 2016 por un valor de USD \$7.533,18, que se convierte en el impuesto a la renta del ejercicio económico 2017, a la tercera cuota de este anticipo (\$1.305,60) se aplicó el porcentaje de 40% (\$ 522,24) según Decreto Ejecutivo N° 210, la diferencia de \$ 7.010,94 constituye el impuesto a la renta mínimo a pagar al Sri.

c) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital suscrito, y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital suscrito en USD \$ 10.000,00 su detalle es el siguiente:

| | Diciembre 31 | |
|-------------------------|---------------------|-------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | Valor | Valor |
| Capital | 10,000.00 | 10,000.00 |
| Reservas | 405,553.68 | 405,553.68 |
| Utilidad del ejercicio | 947,967.76 | 223,831.46 |
| Total Patrimonio | 1,363,521.44 | 639,385.14 |

d) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus ingresos corresponden actividades relacionadas con dividendos de sus inversiones y venta de servicios.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2017 fueron así:

| | | Diciembre 31 | |
|------------------------|---------------|---------------------|-------------------|
| | | 2017 | 2016 |
| | | Valor | Valor |
| Ingresos Operacionales | | 16,320.00 | 16,320.00 |
| Dividendos | | 1,027,485.90 | 377,711.54 |
| Total Ingresos | USD \$ | 1,043,805.90 | 394,031.54 |

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

| | | Diciembre 31 | |
|---------------------------------------|---------------|------------------|-------------------|
| | | 2017 | 2016 |
| | | Valor | Valor |
| Gastos Administrativos y Funcionamien | | 93,852.48 | 76,344.68 |
| Otros Gastos | | 1,985.66 | 93,855.40 |
| Total Gastos | USD \$ | 95,838.14 | 170,200.08 |

e) ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO:

ANKARI S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Ingresos procedentes de la prestación de servicios | 16.320 | 16.320 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (37.750) | (55.505) |
| Dividendos recibidos | 1.013.927 | 371.788 |
| Intereses pagados | | (219) |
| Intereses recibidos | 13.558 | 5.923 |
| Impuestos a las ganancias pagados | (10.604) | (10.969) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (301.162) | (9.790) |
| Efectivo neto procedente de actividades de operación | <u>694.290</u> | <u>317.548</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de mobiliario y equipo, inversión | - | 1.167 |
| Efectivo neto procedente en actividades de inversión | <u>-</u> | <u>1.167</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | (323.173) | (454.048) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | - |
| Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento | <u>(547.005)</u> | <u>(454.048)</u> |
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes | 147.285 | (135.333) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo del inicio del año | <u>405.280</u> | <u>540.613</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | <u>552.565</u> | <u>405.280</u> |

Alvarez

f) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO:

ANKARI S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas del año 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | Capital social | Reserva Legal | Reserva Capital | Resultados del ejercicio | Total |
|---|----------------|---------------|-----------------|--------------------------|-------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 10.000 | 5.391 | 400.163 | 1.104.048 | 1.519.602 |
| Distribución de dividendos (Acta de Junta de 31 de marzo de 2016) | - | - | - | (1.104.048) | (1.104.048) |
| Resultado neto del año | - | - | - | 223.831 | 223.831 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 10.000 | 5.391 | 400.163 | 223.831 | 639.385 |
| Distribución de dividendos (Acta de Junta de 31 de marzo de 2016) | - | - | - | (223.831) | (223.831) |
| Resultado neto del año | 10.000 | 5.391 | 400.163 | 947.446 | 1.383.000 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 10.000 | 5.391 | 400.163 | 947.446 | 1.139.168 |

3. 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 2017

| INDICE | 2017 |
|--|--------------|
| Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente | = 165,696.46 |
| Índice de Liquidez = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ | = 1.31 |

Capital de Trabajo.– En el presente año la empresa no ha podido generar los recursos necesarios para cancelar el dividendo correspondiente al accionista mayoritario, razón por la cual se mantuvo la obligación al final del ejercicio, se espera que en el año 2018 con los nuevos dividendos se pueda cumplir con el pago respectivo.

Índice de Liquidez.– La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 1,31; por cada dólar que se debe a los acreedores, las obligaciones con terceros a excepción del pago de dividendos al accionista, pueden ser cubiertos sin retrasos.

4. REGISTROS CONTABLES LEGALES

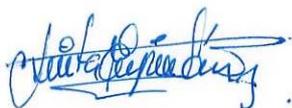
En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2017, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ANKARI 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. La empresa no tiene ningún reclamo en los campos Laboral, Tributario, ni civil y ha cumplido con todas sus obligaciones para los organismo de control del Estado.

Por la colaboración brindada por el Gerente, Contador y personal administrativo que me permitió realizar de una manera óptima mi trabajo, expreso mi agradecimiento; así como a los Señores accionistas por la confianza dispensada.

Aprovecho la oportunidad para reiterarles mis sentimientos de respeto y aprecio.

Quito, 22 de Marzo de 2018.



Ing. Ana Jeaneth Espín Sanchez

CC 1715635171

Comisario