

**ANKARI S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

## 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 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.

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 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.

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.

**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	
	2018	2017
	Valor	Valor
Capital	10,000.00	10,000.00
Reservas	405,553.68	405,553.68
ORI - Superavit Revaluacion de Inversiones	428,400.00	-
Resultados Acumulados 2017	700,000.00	-
Utilidad del ejercicio	94,618.67	947,967.76
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,638,572.35</b>	<b>1,363,521.44</b>

**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 2018 fueron así:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	Valor	Valor
Ingresos Operacionales	16,320.00	16,320.00
Dividendos	201,070.12	1,013,927.43
Otros Ingresos	8,491.70	13,558.47
<b>Total Ingresos USD \$</b>	<b>225,881.82</b>	<b>1,043,805.90</b>

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

	Diciembre 31	
	2018	2017
	Valor	Valor
Gastos Administrativos y Funcionamien	93,727.70	93,852.48
Otros Gastos	37,535.45	1,985.66
<b>Total Gastos USD \$</b>	<b>131,263.15</b>	<b>95,838.14</b>

e) ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO:

ANKARI S.A.

Estado de flujos de efectivo

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(116,341)	(68,260)
Intereses pagados	-	(71)
Ingresos por servicios	225,882	16,320
Intereses recibidos	-	13,558
Impuestos a las ganancias pagados	(7,593)	(10,604)
Otras entradas (salidas) de efectivo	31,122	229
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<b><u>133,070</u></b>	<b><u>(48,828)</u></b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Dividendos recibidos	(39,780)	1,012,927
Adiciones a inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	(270,810)
<b>Efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>	<b><u>(39,780)</u></b>	<b><u>742,117</u></b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados	(361,992)	(547,005)
<b>Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b><u>(361,992)</u></b>	<b><u>(547,005)</u></b>
<b>Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(268,702)</b>	<b>147,285</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b><u>552,565</u></b>	<b><u>405,280</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u><u>283,863</u></u></b>	<b><u><u>552,565</u></u></b>

## 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 2018, 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 \$ 2.054.945,54 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>		
ACTIVO CORRIENTE	410,055.26	705,523.31
ACTIVO NO CORRIENTE	68,072.28	88,853.54
INVERSIONES A LARGO PLAZO	1,576,818.00	1,108,638.00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,054,945.54</b>	<b>1,903,014.85</b>

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 en las siguientes compañías Transholding S.A., Holding Grupo Transoceánica Hgt. S.A.; Soluciones Estratégicas Solstrat S.A.

Adicionalmente en el 2018 la compañía efectuó la disolución de la inversión mantenida con Transnippon S.A. generando una pérdida por US\$ 30,515.

Se anexa cuadro de inversiones que mantiene la Compañía:

Nombre de la Compañía	Numero de acciones	Porcentaje de participación	Valor nominal	Saldo en libros		Dividendos Recibidos	
				2018	2017	2018	2017
Transholding S.A.	504,900	15.3	1	504,900	-	-	-
Transoceanica Cia. Ltda.	351,900	15.3	1	351,900	351,900	140,368.78	920,617
Neginter S.A.	330,480	5.51	1	330,480	330,480	-	-
Tercon Terminales de Contenedores Cia. Ltda.	306,000	15.3	1	306,000	260,100	-	45,900
Navecuador S.A.	30,600	15.3	1	30,600	30,600	60,701.34	47,411
Transmares S.A.	15,300	15.3	1	15,300	15,300	-	-
Solstrat SA	15,300	15.3	1	15,300	-	-	-
Transky S.A.	7,650	15.3	1	7,650	7,650	-	-
Holding Grupo Transoceanica HGT	7,650	15.3		7,650	-	-	-
Hansamaritime S.A.	3,060	15.3	1	3,060	3,060	-	-
Transarea S.A.	2,448	15.3	1	2,448	2,448	-	-
Hammonia S.A.	1,530	15.3	1	1,530	76,500	-	-
Transnipor S.A.	-	15.3	1	-	30,600	-	-
				<u>1,576,818</u>	<u>1,108,638</u>	<u>201,070</u>	<u>1,013,927</u>

**b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:**

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 416.373,19 en el cual el 96.73% 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	
	2018	2017
	Valor	Valor
Cuentas por Pagar	-	3,615.00
Obligaciones Fiscales	-	60.00
Dividendos por pagar	402,772.46	526,826.85
Provisiones de servicios	3,000.00	-
Prestamos Accionistas Ete Hoppe	-	1,980.62
Impuesto a la renta por pagar	10,600.73	7,010.94
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>USD \$ 416,373.19</b>	<b>539,493.41</b>

Dentro de las obligaciones fiscales está el anticipo mínimo declarado en el formulario 101 del 2017 por un valor de USD \$ 10.600.73, que se convierte en el impuesto a la renta mínimo del ejercicio económico 2018.

f) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO:

ANKARI S.A.

Estado de cambios en el patrimonio de los socios

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (no auditados)	10,000	5,391	400,163	223,831	639,385
Distribución de dividendos	-	-	-	(223,831)	(223,831)
Utilidad neta del año	-	-	-	947,446	947,446
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,000	5,391	400,163	947,446	1,363,000
Superavit revaluación de inversiones	-	-	-	428,400	428,400
Distribución de dividendos	-	-	-	(247,446)	(247,446)
Utilidad neta del año	-	-	-	94,619	94,619
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>10,000</u>	<u>5,391</u>	<u>400,163</u>	<u>1,223,019</u>	<u>1,638,573</u>

### 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 2018

INDICE		2018
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= -6,317.93
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0.98

**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 \$ 0,98; 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 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.

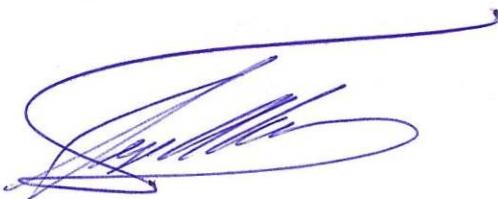
Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2018 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ANKARI S.A.**, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado 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, 25 de Marzo de 2019.



Ing. Sergio Antonio Terán Sánchez

CC 1706555677

Comisario