

INFORME DE COMISARIO PRINCIPAL

A los Accionistas de **COLREST S.A.**

En cumplimiento de las disposiciones legales con relación a mi función de Comisario de **COLREST S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, presento a continuación el informe respectivo:

1. He revisado el balance general adjunto de **COLREST S.A.** al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es efectuar una revisión sobre estos estados financieros la misma que realicé de acuerdo con disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías y Normas Contables.
2. Parte de mi revisión se sustenta en el informe de los auditores externos.
3. Como resultado de mi revisión, concuerdo con las salvedades expresadas en el informe de auditoría relacionado con los siguientes puntos:
 - 3.1. La Compañía mantiene valores importantes en la caja, a diciembre su saldo es de US\$46.534, los cuales se sustentan con documentos internos.
 - 3.2. La Compañía no realizó la depreciación por revalorización de los rubros edificios e instalaciones por el valor de US\$14.788.
 - 3.3. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía registra un déficit de provisión de jubilación patronal por US\$277.255.
 - 3.4. La Compañía no registró la totalidad del acuerdo de pago por glosas levantadas por el SRI del año 2014 por el valor de US\$95.872, existiendo una diferencia de US\$17.548 que no fue reconocida como gasto. La Compañía no provisiona la totalidad del acuerdo de pago, en razón de haber presentado el recurso de revisión en el SRI y de estar a la espera del dictamen final.

Excepto por lo mencionado anteriormente no he encontrado aspectos que llamen la atención sobre situaciones adicionales que pudieran afectar las cifras de los estados financieros antes mencionados de **COLREST S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

1. Los siguientes aspectos deben considerarse para un mejor entendimiento del presente informe.

1.1. Estado de Resultados Integral

Ventas

Las Ventas de la Compañía presentan una disminución del 9% (USD\$140.864) en relación con el año anterior que reportaron ventas por USD\$1.367.363, la disminución obedece por el deterioro de la economía del país.

Margen Bruto

En el año 2019 el porcentaje de Margen Bruto representa el 62% vs. 60% del año 2018, presentando una mejora del 2%.

Gastos

He revisado las principales fluctuaciones en gastos, un resumen es como sigue:

| GASTOS | 2019 | 2018 | VARIACION | % | CONCEPTOS |
|--|---------|---------|-----------|---------|---|
| Gastos de Arriendo | 64.509 | 74.222 | -9.713 | -13,09% | La disminución se genera por arriendos no provisionados del año 2019. |
| Gastos de Mantenimiento | 15.388 | 13.840 | 1.547 | 11,18% | El incremento se genera por adecuaciones realizados en el local matriz ubicado en la Colón y Rábida. |
| Gastos por Beneficios a Empleados | 400.113 | 535.110 | -134.998 | -25,23% | El gasto disminuye principalmente por la salida de trabajadores que se jubilaron en el año 2019. |
| Impuestos Resolución Administrativa 2014 | 78.325 | 0 | 78.325 | 100,00% | El incremento del gasto corresponde a una multa administrativa impuesta por el Sri, en la cual, se llegó a un acuerdo de pago. En el mes de febrero se registra un valor a pagar por US\$78.325, de los cuales, se han realizado 2 pagos conforme el acuerdo por US\$ 19.174 y US\$ 20.730. |
| Suministros | 16.951 | 11.150 | 5.801 | 52,03% | El incremento corresponde a gastos realizados para la adecuación del local ubicado en la Colón por US\$13.862. |
| Gastos No Deducibles | 9.331 | 4.002 | 5.329 | 133,15% | El incremento corresponde a gastos por concepto de retenciones asumidas y facturas que no cumplen los requisitos legales. |

Utilidad Neta

Los resultados de la Compañía por el año 2019 presentan una Pérdida Neta de USD\$1.056 vs una Utilidad Neta del año 2018 por USD\$49.951; el deterioro en resultados es consecuencia de la disminución de las ventas y por el registro de la glosa administrativa impuesta por el SRI en el año 2014 por el valor de \$78.325.

1.2. Balance General

Activos

Los Activos de la Compañía presentan una disminución del 14% comparado con

el año 2018 por US\$188.812, la disminución se da principalmente en el rubro de cuentas por cobrar empleados.

Cartera

Las cuentas por cobrar empleados al 31 de diciembre del 2019 presentan una disminución por USD\$140.353 equivalente al 46% vs el año anterior, esta disminución se debe a la recuperación por descuentos realizados al momento de realizar las actas de finiquito.

Cuentas por Pagar

Las Cuentas por Pagar incrementaron en USD\$79.498 equivalente al 122% vs el año 2018, principalmente por provisión de arriendos y dividendos por pagar socios.

Beneficios Definidos

La cuenta de beneficios definidos presenta una disminución del 20% comparado con el año 2018 por USD\$149.097, esta disminución se da por el pago del beneficio de jubilación a 15 trabajadores que se acogieron a este beneficio.

1.3. Estado de Flujos de Efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo de la Compañía presenta generación de fondos provenientes de actividades de operación por el valor de USD\$144.756 de los cuales se ha utilizado en actividades de financiamiento USD\$164.960, las actividades de financiamiento reflejan principalmente el pago de beneficios definidos por \$149.097.

2. No he observado incumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.
3. Los libros de actas, de Junta General de Accionistas y de Directorio, libro talonario, libro de acciones y accionistas, no fue factible revisar físicamente. Comprobantes y libros de contabilidad se llevan y se conservan de conformidad con las disposiciones legales. La custodia y conservación de bienes de la Compañía son adecuadas.
4. Las cifras presentadas en los estados financieros son el fiel reflejo de los registros contables de los que dispone la Compañía.

5. Asuntos de Control Interno

Es importante la implementación del Kardex para el control de los inventarios a fin de evitar observaciones por parte del Servicio de Rentas Internas.

Establecer controles de las compras realizadas a proveedores informales a fin de conseguir en todos los casos facturas autorizadas por el Servicio de Rentas internas, y los pagos realizar mediante el sistema financiero (Bancarización).

Establecer políticas y control de caja, que permitan depositar las recaudaciones intactas y todos los pagos se generen mediante emisión de cheques.

Comisario Principal

Norman Zambrano

Junio 15 del 2020