

GARCOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

GARCOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable con cambios en resultado del año
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
SPPI	Solo pago de principal e intereses
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

GARCOS S.A.

24 de abril del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **GARCOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **GARCOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **GARCOS S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Auditconsulting
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555

Jorge Calupina
Dr. Jorge Calupina
No. de Licencia
Profesional: 28525

GARCOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,		Referencia a Notas	Diciembre 31,	
Activo		2019	2018		2019	2018
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	289,432	233,797	13	11,527	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	3,359,215	3,478,824	9	4,194,943	4,068,043
Inventarios	5	1,456,323	1,285,337	7	104,071	-
Otros activos		3,390	4,474	11	168,835	210,221
Activo del contrato por devolución	8	80,817	-	8	171,163	-
Activos por impuestos corrientes	10	235,808	200,225	10	39,257	27,750
Total activos corrientes		5,424,985	5,202,657	4,689,796		
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades, planta y equipo	6	549,977	468,142	14	49,244	-
Activos por arrendamiento	7	159,635	-	7	75,691	-
Activo del contrato por devolución	8	-	59,806	8	-	319,584
Activos por impuestos diferidos		61,760	82,536	12	529,490	553,665
Otras cuentas por cobrar	4	14,700	14,700		57,929	60,657
Total activos no corrientes		786,072	625,184	9	4,689	2,880
Total pasivos no corrientes					717,043	936,786
PATRIMONIO (según estado adjunto)					804,218	585,041
TOTAL ACTIVOS					6,211,057	5,827,841

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Gerente General

Gerente Financiero

Contadora

GARCOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

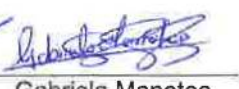
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	13,930,467	13,026,892
Costo de Venta	<u>(9,855,798)</u>	<u>(9,683,444)</u>
Utilidad bruta	4,074,669	3,343,448
GASTOS		
De administración, ventas y otros	(3,964,229)	(2,942,340)
Financieros	<u>(3,029)</u>	<u>-</u>
Utilidad Operaciones Ordinarias	107,411	401,108
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>198,725</u>	<u>212,928</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	306,136	614,036
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(121,911)	(249,819)
Diferido	<u>(18,048)</u>	<u>49,339</u>
Total	<u>(139,959)</u>	<u>(200,480)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	166,177	413,556
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	75,105	33
Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	<u>-</u>	<u>(192,310)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>75,105</u>	<u>(192,277)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>241,282</u>	<u>221,279</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


Nidia Pico
Gerente General

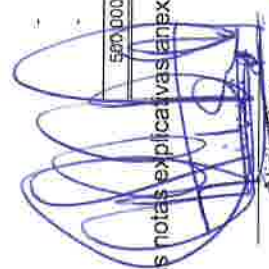

José García
Gerente Financiero


Gabriela Manotoa
Contadora

GARCOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Otros Resultados Integrales			Utilidades Retenidas			Total
	Capital	Reserva Legal	Pérdidas y Ganancias Actuales	Superavit por Revaluación de Activos Fijos	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Utilidades Distribuibles	
Saldos al 1 de enero del 2018	500,000	2,552	(167,231)	343,288	(195,372)	71,774	555,011
Incremento (Disminución) cambio políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación NIIF 9 (Cálculo de deterioro)	-	-	-	-	-	(69,408)	(69,408)
Aplicación NIIF 15 Ingresos	-	-	-	-	-	(121,841)	(121,841)
Saldo inicial reexpresado	500,000	2,552	(167,231)	343,288	(195,372)	(119,475)	363,762
Apropiación Reserva Legal	-	11,417	-	-	-	(11,417)	-
Ajuste superavit por revaluación	-	-	-	(21,128)	-	21,128	-
Otros Resultados Integrales	-	-	33	(192,310)	-	-	(192,277)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	413,556	413,556
Saldos al 1 de enero del 2019	500,000	13,969	(167,198)	129,850	(195,372)	303,792	585,041
Incremento (Disminución) cambio políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación NIIF 16 Arrendamientos	-	-	-	-	-	(22,105)	(22,105)
Saldo inicial reexpresado	500,000	13,969	(167,198)	129,850	(195,372)	281,687	562,936
Apropiación Reserva Legal	-	41,355	-	-	-	(41,355)	-
Otros Resultados Integrales	-	-	75,105	-	-	-	75,105
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	166,177	166,177
Saldos al 31 de diciembre del 2019	500,000	55,324	(92,093)	129,850	(195,372)	406,509	804,218

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


Alicia Pico
Gerente General


José García
Gerente Financiero


Gabriela Manotoa
Contadora

GARCOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	13,964,462	13,183,435
Pagos a proveedores y a empleados	(13,580,228)	(13,205,580)
Intereses pagados	(3,029)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	381,205	(22,145)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades y equipo	(136,880)	55,588
Activos por arrendamientos	(249,461)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(386,341)	55,588
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	60,771	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	60,771	-
Incremento neto de efectivo	55,635	33,443
Efectivo al principio del año	233,797	200,354
Efectivo al fin del año	289,432	233,797
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	166,177	413,556
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	85,614	33,951
Provisión por obsolescencia de inventarios	32,852	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	50,930	75,818
Depreciación	55,045	51,759
Depreciación de activos por arrendamiento	89,826	-
Impuesto a la renta	121,911	249,819
Participación Trabajadores	54,024	108,359
	656,379	933,262
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	33,995	156,543
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	126,900	(736,693)
Inventarios	(203,838)	(212,736)
Activos y pasivos del contrato por devolución	(169,432)	137,937
Otros activos	1,084	2,261
Obligaciones acumuladas	(95,410)	(32,844)
Pasivos por arrendamiento	157,657	-
Otros pasivos	1,809	-
Impuestos	(127,939)	(269,875)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	381,205	(22,145)

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros


Nidia Pico
Gerente General


José García
Gerente Financiero


Gabriela Manotoa
Contadora