

GARCOS S.A.

INFORME DE COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Ingeniera
Cristina Trujillo V.

INFORME DE COMISARIO

A los miembros del Directorio y
Al Accionista de la compañía

GARCOS S.A.

Quito, 23 de mayo del 2019

En cumplimiento de la nominación como comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas de **GARCOS S.A.**, y lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes el informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información preparada por la Administración de **GARCOS S.A.**, en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgue necesario investigar.

Así mismo, he revisado el estado de situación financiera de **GARCOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018., sobre los cuales procedo a rendir este informe:

1. La Administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General y del Directorio emitidas durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, así como con las normas legales vigentes.
2. He revisado los libros sociales de la Compañía, los mismos que cumplen con las disposiciones de los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías vigente.
3. Sobre las disposiciones contenidas en el Artículo 279 de la Ley de Compañías; informo lo siguiente:
 - No se han constituido garantías por parte de los administradores y miembros del Directorio de la Compañía; debido a que, los estatutos no exigen la constitución de dichas garantías.
 - Durante el período que he desempeñado el cargo de Comisario de la Compañía no he convocado a juntas generales de accionistas, por no haberse cumplido ninguno de los casos determinados en la Ley de Compañías (Artículos 212, 236 inciso 3 y 266).

- Durante el ejercicio económico 2018 que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no he solicitado a los administradores que hagan constar en el orden del día, algún punto que fuere conveniente tratarse, debido a que esta solicitud debe hacérsela previamente a la convocatoria a la junta general; hasta la fecha no han existido tales convocatorias, en virtud de que las juntas generales han sido de carácter extraordinaria y universal.
 - No se ha propuesto la remoción de administradores de la Compañía, en virtud de que, de la información y documentación analizada, no se desprende irregularidad alguna que pudiera haber dado lugar a tal remoción.
4. El sistema de control interno contable de **GARCOS S.A.** tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Administración de una seguridad razonable, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la administración y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.
 5. En relación con mi revisión del estado de situación financiera y del estado de resultados integral informo que no existieron observaciones que deban ser mencionadas.
 6. Basados en mi revisión como Comisario de la compañía concluyo que no he detectado la existencia de circunstancias que no se hayan indicado que los estados financieros de **GARCOS S.A.** al 31 de diciembre del 2018, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.
 7. Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgue necesario revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.



Ing. Cristina Trujillo V.
Comisario Principal

ARCOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>USD</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>USD</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	233,797	Cuentas por pagar comerciales y otras	4,068,043
Cuentas por cobrar comerciales y otras	3,478,824	cuentas por pagar	
Inventarios	1,285,337	Obligaciones acumuladas	210,221
Otros activos	4,474	Pasivos por impuestos corrientes	27,750
Activos por impuestos corrientes	<u>200,225</u>		
Total activos corrientes	5,202,657	Total pasivos corrientes	4,306,014
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Propiedades, planta y equipo	468,142	Pasivo del contrato por devolución	319,584
Activo del contrato por devolución	59,806	Obligación por beneficios definidos	553,665
Activos por impuestos diferidos	82,536	Pasivos por impuestos diferidos	60,657
Otras cuentas por cobrar	14,700	Otros pasivos	2,880
Total activos no corrientes	<u>625,184</u>	Total pasivos no corrientes	936,786
TOTAL ACTIVOS	<u><u>5,827,841</u></u>	PATRIMONIO (según estado adjunto)	<u>585,041</u>
		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u><u>5,827,841</u></u>

GARCOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>USD</u>
OPERACIONES ORDINARIAS	
Ingresos Ordinarios	13,026,892
Costo de Venta	<u>(9,683,444)</u>
Utilidad bruta	3,343,448
GASTOS	
De administración, ventas y otros	<u>(2,942,340)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	401,108
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>212,928</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	614,036
Menos gasto por impuesto a la renta:	
Corriente	(249,819)
Diferido	<u>49,339</u>
Total	<u>(200,480)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	413,556
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	33
Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	<u>(192,310)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>(192,277)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u><u>221,279</u></u>

GARCOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 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 31 de diciembre del 2018	500,000	13,969	(167,198)	129,850	(195,372)	303,792	585,041

GARCOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>USD</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Recibido de clientes	13,183,435
Pagos a proveedores y a empleados	<u>(13,205,580)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(22,145)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	<u>55,588</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>55,588</u>
Incremento neto de efectivo	33,443
Efectivo al principio del año	<u>200,354</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>233,797</u></u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:	
Utilidad neta del año	413,556
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Provisión Cuentas Incobrables	33,951
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	75,818
Depreciación	51,759
Impuesto a la renta	249,819
Participación Trabajadores	108,359
	<u>933,262</u>
Cambios en el capital de trabajo	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	156,543
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(736,693)
Inventarios	(212,736)
Activos y pasivos del contrato por devolución	137,937
Otros activos	2,261
Obligaciones acumuladas	(32,844)
Impuestos	<u>(269,875)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u><u>(22,145)</u></u>