

**GARCOS S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

*Ingeniera*  
*Cristina Trujillo O.*

## **INFORME DE COMISARIO**

A los Señores Accionistas de  
**GARCOS S.A.**

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 274 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios, presenté 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 2019.

### **Responsabilidad de la Administración 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.

### **Responsabilidad del Comisario**

Mi responsabilidad se circunscribe a revisar, en base a pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. También incluye, la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgo necesario investigar, así como el informe de los auditores externos de la Compañía. Así mismo, he revisado el estado de situación financiera de **GARCOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre los cuales procedo a rendir este informe:

### **Cumplimiento de resoluciones**

La Administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General de Accionistas emitidas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, así como con las normas legales vigentes.

*Ingeniera*

*Cristina Trujillo O.*

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 y el reglamento de juntas generales de socios y accionistas de compañías emitido el 10 de noviembre del 2014.

Según confirmación proporcionada por los abogados de la Compañía, no he conocido de denuncias que se hubieren presentado en contra de los administradores de la Compañía.

Sobre las disposiciones constantes en el Artículo 279 de la Ley de Compañías; informo lo siguiente:

- No se han constituido garantías por parte de los administradores de la Compañía; en razón de que, los estatutos no exigen la constitución de dichas garantías.
- Durante el ejercicio económico 2019 que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no se ha 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.

### **Procedimientos de Control Interno**

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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Registros Contables y legales**

En relación con mi revisión del estado de situación financiera y del estado de resultados integral y el informe de los auditores externos emitido con fecha 24 de abril del 2020, no se han identificado observaciones que se deban reportar.

Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgo necesaria revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.

Ingeniera

Cristina Trujillo V.

### Opinion

Basados en mi revisión y en el examen desarrollado por los auditores externos, concluyo que los estados financieros de **GARCOS S.A.**, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cristina Trujillo V.', with a large, sweeping flourish above it.

Ing. Cristina Trujillo V.  
Comisario Principal  
Abril 30, 2020

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

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>USD</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>USD</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PA SIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	289,432	Obligaciones bancarias y financieras	13	11,527
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	3,359,215	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	4,194,943
Inventarios	5	1,456,323	Pasivo por arrendamiento	7	104,071
Otros activos		3,390	Obligaciones acumuladas	11	168,835
Activo del contrato por devolución	8	80,817	Pasivo del contrato por devolución	8	171,163
Activos por impuestos corrientes	10	<u>235,808</u>	Pasivos por impuestos corrientes	10	<u>39,257</u>
Total activos corrientes		5,424,985	Total pasivos corrientes		4,689,796
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PA SIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades, planta y equipo	6	549,977	Obligaciones bancarias y financieras	14	49,244
Activos por arrendamiento	7	159,635	Pasivos por arrendamiento	7	75,691
Activos por impuestos diferidos		61,760	Obligación por beneficios definidos	12	529,490
Otras cuentas por cobrar	4	<u>14,700</u>	Pasivos por impuestos diferidos		57,929
			Otros pasivos	9	<u>4,689</u>
Total activos no corrientes		786,072	Total pasivos no corrientes		717,043
			PA TRIMONIO (según estado adjunto)		<u>804,218</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>6,211,057</u></u>	<b>TOTAL PA SIVO + PA TRIMONIO</b>		<u><u>6,211,057</u></u>

**GARCOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>USD</u>
<b>OPERACIONES ORDINARIAS</b>	
Ingresos Ordinarios	13,930,467
Costo de Venta	<u>(9,855,798)</u>
Utilidad bruta	4,074,669
<b>GASTOS</b>	
De administración, ventas y otros	(3,964,229)
Financieros	<u>(3,029)</u>
Utilidad Operaciones Ordinarias	107,411
<b>INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS</b>	<u>198,725</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	306,136
Menos gasto por impuesto a la renta:	
Corriente	(121,911)
Diferido	<u>(18,048)</u>
Total	<u>(139,959)</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>	166,177
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	75,105
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS</b>	<u>75,105</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<u><u>241,282</u></u>

**GARCOS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Otros Resultados	Utilidades Retenidas			Total
			Integrales	Superavit por Revaluación de Activos Fijos	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Utilidades Distribuibles	
			Pérdidas y Ganancias Actuariales				
<b>Saldos al 1 de enero del 2019</b>	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)
<b>Saldo inicial reexpresado</b>	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
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	500,000	55,324	(92,093)	129,850	(195,372)	406,509	804,218

**GARCOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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