

Dencorsa S.A. Auditores y Consultores Tributarios

**INFORME COMISARIO  
MERCANTIL GARZOZI  
& GARBU S.A.**

**2013**

## **INFORME DEL COMISARIO**

A los Accionistas de Mercantil Garzozi & Garbu S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de Octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario Principal de Mercantil Garzozi & Garbu S.A., presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por el Gerente General, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

### ***Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros***

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como por el diseño, implementación, y mantenimiento de controles internos relevantes que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores materiales debido a fraude error.

### ***Responsabilidad del Comisario Principal***

Con fecha 1 de Octubre del 2014 la Junta General de Accionistas de la compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A., designa comisario principal a la empresa Dencorsa S.A. siendo representada por el economista Fabricio España, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión efectuada se realizó siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros una adecuada aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones realizadas de acuerdo a bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Junta de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión

## INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

---

Entre la información expuesta por los administradores me presentan un OFICIO No. SC-IJ-G-13 -0871 expedido el 13 de Mayo del 2013 por la Superintendencia de Compañías en las cuales resuelve en su artículo primero declaran la intervención de la compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A. con el objeto de supervigilar la marcha económica financiera, a continuación en su artículo segundo se nombra al ingeniero comercial Roberto David Ochoa Reyes como interventor.

### ***Opinión sobre el cumplimiento***

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A., al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas NEC se encuentran realizadas mientras que por encontrarse entre el primer grupo para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, estas se encuentran realizadas pero las mismas no han sido presentadas ante el ente de control.

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados, cabe señalar que la compañía se encuentra intervenida por parte de la Superintendencia de Compañías.

### ***Opinión sobre el control interno***

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado en algunos de los casos adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos, en otros casos específicos por cambios de personal en los diferentes departamentos no es posible aplicar procedimientos de revisión y validación.

### ***Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF***

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales Financieras (NIIF), en el periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y las ha aplicado a partir del 1 de enero del 2011, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

### ***Bases de la transición a las NIIF***

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La compañía ha aplicado NIIF a sus estados financieros.

## ***Aplicación de NIIF***

La fecha de transición de la compañía fue del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2010, y al momento de presentación de este informe ha realizado la preparación de sus estados financieros de apertura bajo NIIF La fecha de adopción de las NIIF por la compañía fue el 1 de enero del 2011.

La NIIF Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

## ***Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías***

Es importante señalar que en mi calidad de comisario principal de la compañía, no he podido dar cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Artículo 279 de la Ley de compañías, para el Ejercicio Fiscal 2012 por cuanto fui designado como comisario principal con acta aprobada el 1 de Octubre 2014 por la Junta General de Accionistas. Hasta la fecha la Compañía Mercantil Garzozi & Garbu S.A. no ha dado cumplimiento a lo estipulado en el Art.20.- de la Ley de Compañías con relación a la entrega de los Estados Financieros ante el ente de control, tal como lo manifiestas su Certificado de Cumplimiento de Obligaciones (CCO), dentro de los Actos Jurídicos la Superintendencia de Compañías emitió una resolución de DISOLUCIÓN por INACTIVIDAD con fecha 27/11/2014.

## ***Informe sobre cumplimiento de la Ley Laboral***

La compañía con fecha 08 de diciembre del 2014 no registra obligaciones patronales tal como lo manifiesta su Certificado de Cumplimiento de Obligaciones.

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio fiscal 2013, la compañía mantiene trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral (SERVICIOS COMPLEMENTARIOS) con la empresa DELFOR SECURITY C. LTDA., la misma que cuenta con la suscripción del contrato entre las dos empresas más la autorización requerida por la Ley para prestar ese tipo de servicios. Respecto al cumplimiento del Reglamento de Seguridad Industrial y Salud, el mismo se encuentra aprobado con fecha 29/10/2013 y asignado con Documento No. MRL-DRTSP5-2013-0827-R3-ME ante el Ministerio de Relaciones Laborales.

## ***Revisión de los Estados Financieros***

Respecto a la revisión de los estados financieros a continuación expongo las siguientes observaciones:

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

## 1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Expresado en dólares)			
	SALDO 31-DIC-2013	SALDO 31-DIC-2012	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	1.045.166,10	367.629,76	677.536,34
Activos financieros	2.394.316,96	2.298.591,22	95.725,74
Inventarios	2.254.113,86	2.716.040,98	-461.927,12
Servicios y otros pagos anticipados	517.221,45	299.630,36	217.591,09
Activos por impuestos corrientes	150.224,07	97.012,02	53.212,05
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	0,00	0,00	0,00
Otros activos corrientes	0,00	1.571.422,69	-1.571.422,69
<b>Total activos corrientes</b>	<b>6.361.042,44</b>	<b>7.350.327,03</b>	<b>-989.284,59</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, plantas y equipos	280.970,16	333.576,83	-52.606,67
Propiedad de inversión	0,00	0,00	0,00
Activos biológicos	0,00	0,00	0,00
Activos intangibles	0,00	0,00	0,00
Otros intangibles	0,00	0,00	0,00
Activos por impuestos diferidos	0,00	0,00	0,00
Activos financieros no corrientes	0,00	0,00	0,00
Otros activos no corrientes	2.197.633,02	64.500,00	2.133.133,02
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>2.478.603,18</b>	<b>398.076,83</b>	<b>2.080.526,35</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8.839.645,62</b>	<b>7.748.403,86</b>	<b>1.091.241,76</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	0,00	0,00	0,00
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	1.183.047,57	1.343.790,42	-160.742,85
Obligaciones con instituciones financieras	0,00	191.353,34	-191.353,34
Provisiones	0,00	0,00	0,00
Porción Corriente de Obligaciones emitidas	0,00	0,00	0,00
Otras obligaciones corrientes	452.414,15	439.180,72	13.233,43
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	2.099.281,58	668.833,73	1.430.447,85
Otros pasivos financieros	0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes	75.174,07	0,00	75.174,07
Pasivos directamente asociados con los activos no corrientes y operaciones discontinuas	0,00	0,00	0,00
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos corrientes	0,00	0,00	0,00
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>3.809.917,38</b>	<b>2.643.158,22</b>	<b>1.166.759,16</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos por contrato de arrendamiento financiero	0,00	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	0,00	0,00	0,00
Obligaciones con instituciones financieras	0,00	0,00	0,00
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	0,00	0,00	0,00
Obligaciones emitidas	0,00	0,00	0,00
Anticipos de clientes	0,00	0,00	0,00
Provisiones por beneficios a empleados	245.876,25	501.191,00	-255.314,75
Otras provisiones	0,00	0,00	0,00
Pasivo diferido	0,00	0,00	0,00
Otros pasivos no corrientes	0,00	0,00	0,00
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>245.876,25</b>	<b>501.191,00</b>	<b>-255.314,75</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>4.055.793,63</b>	<b>3.144.349,22</b>	<b>911.444,41</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	160.000,00	160.000,00	0,00
Aporte futura capitalización	323.968,48	323.968,48	0,00
Prima por emisión primaria de acciones	0,00	0,00	0,00
Reservas	2.221.800,14	2.204.276,95	17.523,19
Otros resultados integrales	0,00	0,00	0,00
Resultados acumulados	1.915.809,22	1.740.577,32	175.231,90
Resultados del ejercicio	162.274,15	175.231,90	-12.957,75
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.783.851,99</b>	<b>4.604.054,65</b>	<b>179.797,34</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>8.839.645,62</b>	<b>7.748.403,87</b>	<b>1.091.241,74</b>

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

## 2. RESULTADO INTEGRAL

<b>MERCANTIL GARZOZI &amp; GARBU S.A.</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>		
<b>(Expresado en dólares)</b>		
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	8.467.634,15	6.462.925,76
(-) Descuento en ventas	0,00	0,00
(-) Devoluciones en ventas	0,00	0,00
(-) Bonificaciones en productos	0,00	0,00
(-) Otras Rebajas comerciales	0,00	0,00
	<b>8.467.634,15</b>	<b>6.462.925,76</b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
Materiales utilizados o productos vendidos	3.874.041,30	1.416.885,07
Mano de obra directa	71.835,02	78.046,59
Mano de obra indirecta	0,00	4.142,36
Otros costos indirectos de fabricación	23.747,85	11.590,83
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>4.498.009,98</b>	<b>4.952.260,91</b>
<b>Otros Ingresos</b>	<b>238.708,29</b>	<b>7.387,33</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos administrativos	4.407.606,78	4.584.026,89
Gastos de ventas	0,00	0,00
Gastos financieros	11.240,73	38.887,40
Otros gastos	0,00	0,00
	<b>4.418.847,51</b>	<b>4.622.914,29</b>
<b>GANANCIA (PERDIDA) antes del 15% a trabajadores</b>	<b>317.870,76</b>	<b>336.733,95</b>
15% Participación trabajadores	47.680,61	50.510,09
<b>GANANCIA (PERDIDA) antes de impuesto</b>	<b>270.190,15</b>	<b>286.223,86</b>
Impuesto a la renta causado	107.915,99	110.991,96
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	61.978,66	86.630,56
<b>GANANCIA (PERDIDA) de operaciones continuas</b>	<b>162.274,15</b>	<b>175.231,90</b>
Reserva Legal	4.516,44	17.523,19
<b>GANANCIA (PERDIDA) de operaciones continuas</b>	<b>157.757,71</b>	<b>157.708,71</b>

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

## 3. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO (Expreso en dólares)								
	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMERA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	160.000,00	323.968,48	0,00	2.243.839,77	0,00	1.781.319,81	157.757,71	4.666.885,77
Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior	160.000,00	323.968,48	0,00	2.221.800,14	0,00	1.621.671,76	157.708,71	4.485.149,09
Saldo del periodo inmediato anterior	160.000,00	323.968,48		2.221.800,14		1.621.671,76	157.708,71	4.485.149,09
Cambio en políticas contables						0,00		0,00
Corrección de errores								0,00
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>	0,00	0,00	0,00	22.039,63	0,00	159.648,05	49,00	181.736,68
Aumento (disminución) de capital social								0,00
Aporte para futura capitalización		0,00						0,00
Prima por emisión de acciones								0,00
Dividendos								0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				22.039,63		157.708,71	-157.708,71	22.039,63
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta								0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								0,00
Otros Cambios						1.939,34		1.939,34
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del Ejer							157.757,71	157.757,71

**4. ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición de los Activos Financieros es la siguiente:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		
	<b>DIC-2013</b>	<b>DIC-2012</b>
<b>Activos Financieros</b>	<b>2.394.316,96</b>	<b>2.286.846,26</b>
<b>Documentos y Cuentas por Cobrar</b>		
<b>Cientes no relacionados</b>	<b>2.144.322,80</b>	<b>1.619.069,18</b>
<b>Locales</b>	<b>2.134.322,80</b>	<b>1.619.069,18</b>
<b><u>Guayaquil</u></b>	<b>1.105.884,28</b>	<b>819.368,39</b>
Almacenes De Prati	0,00	20.099,78
Avicola Jimmy	459,16	136,64
Bazar de Mujeres	0,00	199,81
BIOFORMULA SPA	1.622,74	4.608,54
BLANKY SPA	585,15	490,60
Cabellos del Sol	11.034,40	3.845,65
CARIOSI S.A.	0,00	0,00
Casa del Estilista	0,00	344,83
Casa del Peluquero	(0,03)	454,12
Cazar Zuñiga Leibniz Lesseps	787,96	0,00
Centro de Belleza Vanidades	221,87	2.176,22
COHERVI S.A.	158,47	7.395,72
Comercial El Conquistador	0,00	0,00
Comercial Fierro C. Ltda.	0,00	0,00
Comercial Jairo	515,69	262,24
Comis. De V. Policía Nacional Reg. Guayas	0,00	0,00
Comisariato del Estilista	1.298,99	980,70
Comisariato El Ahorro	968,85	1.150,18
Comisariato EMPROVIT	0,00	0,00
Comisariato FAE Guayaquil	0,00	(290,62)
Comisariato FAE Salinas	0,00	0,00
Comisariato FAE Taura	0,00	0,00
Corporacion Pañola S.A.	0,00	0,00
Distribuidora G&G S.A.	0,00	0,00

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

Don Marturo	3.359,73	1.759,89
ECOPAÑAL	178,21	178,21
Ecuafarmacias & Asociados S.A.	0,00	(0,33)
"TATY" Belleza Natural	0,00	(42,22)
DIPASO S.A.	67.079,48	37.649,02
DIFARE S.A.	79.354,17	57.650,08
DIFARMAS S.A.	0,00	0,00
Distribuidora de Cosmeticos	(49,49)	1.422,68
Escultores de Cabellos S.A.	1.147,85	697,54
Estetica OMS S.A.		0,00
Estudio y Diseño Capilar D LUIS		0,00
Exclusividades El Peluquero	1.982,88	2.299,01
Fabian Valencia SPA Y Peluqueria	642,88	0,00
FARGEN S.A.	0,00	7.621,34
Farmacia 16 de Octubre	5,94	0,00
Farmacia 911	4.383,48	7.732,18
Farmacia Comunitaria La Dolorosa	0,00	0,00
Farmacia Galaxia # 3	673,59	806,19
Farmacia Hermanos Rodriguez #1	0,00	0,00
FARMAKEYLA	11.815,18	3.108,25
FCIA. Popular Universidad de Guayaquil	0,00	0,00
GEOFIRST S.A.	14.412,79	37.318,03
INPELUQUERIA	4.350,55	127,57
Mi Comisariato	351.149,97	229.962,13
Morocho Cardenas Jorge Benito	0,00	0,00
Novedades Gloria Saitos	31.702,39	37.927,41
Novedades El Puluquero	0,00	8.373,35
NEW YORK DISCOUNT S.A.	1.074,85	0,00
Importadora SHINGS TRADING S.A.	7.391,20	2.594,12
VICMARKET S.A.	0,02	1.598,90
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	74.445,47	32.923,46
Importadora C&C	2.246,85	0,00
PICA	6.153,73	0,00
Com. Patricia Heras Jalca	4.553,53	0,00
DIFASA	13.362,98	0,00
Distribuidora Miele Quirola	9.874,44	0,00
G&P Villacis	3.199,75	0,00
Otros Clientes	393.738,61	305.807,17
<b>Quito</b>	<b>659.986,49</b>	<b>552.946,16</b>
Supermaxi, Megamaxi, Jugueton, Gran Aki, Supersaldos, Super Aki	75.794,52	41.962,31
Supermercado Santa Maria	11.259,63	11.157,92
MICARDI	0,00	2.595,71

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	21.024,75	9.694,47
SANASANA	37.900,72	43.712,21
Farmaenlace Cia. Ltda.	18.606,65	12.120,89
FYBECA	28.846,05	36.941,40
DISSOL	82.604,03	48.725,78
Distribuciones Aulestia	0,00	916,46
Distribuidora Plastiderek	0,00	0,00
GATUBELAS	4.666,17	10.072,25
SUMELAB	9.503,78	6.398,23
Distribuidora T&T	0,00	2.076,11
Morales Monosalva Silvia Leli	0,00	429,48
Distribuciones Aulestia	0,00	21.875,54
Distribuciones 2001	0,00	1.907,14
Vanidades Charito	955,50	5.908,98
Super Rebajas	0,00	2.745,27
Peluqueria Kory	1.486,87	999,48
Comercial Moreia	0,00	8.222,02
Mendieta Comisariato De la Belleza	1.605,00	2.610,14
Bazar y S/B Laurita	3.233,59	0,00
Sala de Belleza Gloria	2.215,63	0,00
Distribuciones Nelson Aulestia	3.511,35	0,00
Distribuciones AC MAXI	974,20	0,00
Bazar Silvi	2.936,80	0,00
Comisariato de la Belleza	1.764,32	0,00
Distribuidora Matias	1.274,47	0,00
Sala de Belleza Magnific	2.821,06	0,00
Pañalera Andy	836,32	0,00
Distribuidora Matias	1.274,47	0,00
Centro de Belleza INTEGRADO	1.016,27	0,00
DISTRIBUIDORA DON WILO	1.339,63	0,00
MORALES MANOSALVAS SILVIA LELI	1.184,36	0,00
ALEX PELUQUERIA	695,54	0,00
TYSSON FASHION CREATIVE	613,84	0,00
Otros Clientes	340.040,97	281.874,37
<b>Cuenca</b>	<b>140.760,29</b>	<b>112.997,03</b>
BABY SHOP	170,40	241,09
Comercial Divino Niño	0,00	0,00
Farmacia Suiza	2.304,33	368,91
Hiper Yanzatza Cia. Ltda.	0,00	0,00
Representaciones Angie Andrea	3.505,04	0,00
Supermercado La Gatita	0,00	164,89
Zerimar	3.021,16	0,00

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

Autoservicio Gamahorro	726,88	454,45
Gerando Ortiz e Hijos Cia. Ltda	21.606,68	11.947,54
Distribuidora Pedro Santos	4.480,84	13.523,76
Novedades Leo	0,00	0,00
Autoservicio Ecomaxi	0,00	0,00
Bermeo Plaza Autoservicios	0,00	0,00
Distribuidora Casa Gil	0,00	674,39
Bazar De Mujeres	3.463,92	1.712,02
Comercial Ortega	(65,47)	1.562,72
Distribuidora Leon	0,00	0,00
Inmagen Peluqueria	0,00	0,00
Jairo Gomez Peluqueria	4.999,95	1.400,31
La Bodega	(0,05)	741,80
La Casa del Pañal y Algo Mas	943,17	0,00
Miami 2	123,25	1.045,00
Megatienda Santa Cecilia	0,00	0,00
Supermercado Puera del Sol	0,00	0,00
Zona Bella	563,12	0,00
Balcazar Garcia Jacinto Giofredo	0,00	0,00
Conorque	2.463,61	1.233,59
Maldonado Neira Livia Esperanza	0,00	0,00
Oviedo Paccha Emilia Jackeline	0,00	0,00
Pequeños Traviesos	164,49	0,00
Distribuidora San Martin	408,93	393,25
Edicar	0,00	0,00
Gabinete de Belleza Vanidades	337,23	389,76
Jaya	0,00	0,00
Novedades Miami	8.554,92	13.030,69
Distribuciones Leon	1.463,80	2.115,25
Belleza Plena	672,31	1.377,86
Supermercado DICARI CIA.LTDA.	0,00	674,39
Luis Alberto Quizhpe Sinchi	1.977,28	2.004,52
Distribuidora Cosmetcos Del Austro	0,00	2.073,24
Sala de Belleza Alan Xavier	512,57	665,63
D ELLA D EL	1.324,12	1.079,19
LUIS ALBERTO QUIZHPE SINCHI	1.977,28	0,00
COMERCIALIZADORA DARPA S.A.	8.575,81	0,00
DISTRIBUIDORA COSMETICOS DEL AUSTRO	3.454,54	0,00
FARMAMIA CIA LTDA.	5.248,30	0,00
Otros Clientes	57.781,88	54.122,78
<b><u>Manta</u></b>	<b>158.888,30</b>	<b>65.383,24</b>
Importadora Selecta S.A.	2.098,05	12.960,08
Deposito de Pañales Niño Erick	0,00	434,52
Berman Zambrano Aldo Alexis	0,00	0,00
Farmacia Campupar	0,00	0,00
Farmacia Kausman	0,00	0,00
Economaxi	0,00	0,00
Farmacia Kelly	962,81	217,76

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

Farmacia Pachicho	0,00	0,00
Niño Divino Distribuciones	0,00	0,00
Pañalera Mi pequeño Angel	0,00	0,00
Variedades Casanova	0,00	0,00
Virginia Cedeño	0,00	0,00
Tienda Piedacita	0,00	0,00
Maria Elena Molina	0,00	0,00
Framada S	0,00	0,00
Comercial J-K	1.265,80	1.265,80
Belleza Capilar Casa del Tinte	8.054,81	7.104,08
Unistore	0,00	747,22
Ketty María	1.474,01	1.474,01
Distribuciones Pepe	2.864,17	1.835,54
Gabinete B Carme S	1.413,57	933,61
Bazar Selenita	1.616,70	1.288,72
Farmacia Jorwin	584,69	584,00
Dismor	0,00	423,00
MARIA ELENA MOLINA P. (COMERCIAL MI TIENDA)	1.347,73	0,00
PROMYVENT	19.317,46	0,00
GABINETE B. CARMEN'S	1.413,57	0,00
DISNIKO S.A.	539,54	0,00
PROMYVENT	19.317,46	0,00
MARIA ELENA MOLINA P. (COMERCIAL MI TIENDA)	1.347,00	0,00
DESPENSA YANINA	2.140,53	0,00
PANALERA ANDRES	2.210,79	0,00
CARLOS CEVALLOS QUIROZ	658,30	0,00
BAZAR JHON	519,41	0,00
FARMACIA KELLY	962,81	0,00
PACHECO D. LUIS - COMISARIATO MI SUPER	848,58	0,00
VIRMAR	5.956,31	0,00
BELLEZA CAPILAR CASA DEL TINTE	8.054,81	0,00
Otros Clientes	73.919,39	36.114,90
<b>Ambato</b>	<b>38.970,52</b>	<b>45.863,40</b>
Distribuidora Plastidrek	38.970,52	45.509,74
Comercial Mi Economía	0,00	353,66
<b>OTROS</b>	<b>29.832,92</b>	<b>22.510,96</b>
<b>Clientes Exterior</b>	<b>10.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>294.575,66</b>	<b>707.744,34</b>
<b>Relacionados Locales</b>	<b>147.273,17</b>	<b>196.846,19</b>
<b>Cuentas por Cobrar Intercompañías</b>	<b>127.188,14</b>	<b>133.562,06</b>

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

PLAINSA	117.609,62	130.740,28
ALIMARISA	280,71	280,71
MACSURA	2.541,07	2.541,07
Mercantil Garzozi & Garbu	6.756,74	0,00
<b>Cuenta por Cobrar Ejecutivos</b>	<b>20.085,03</b>	<b>63.284,13</b>
COALSA S.A.	542,19	542,19
Seguros	19.169,38	0,00
LATECNA	373,46	62.741,94
<b>No Relacionados Locales</b>	<b>42.494,43</b>	<b>248.756,21</b>
Cuentas por cobrar Empleados	34.175,27	227.587,56
Garantias Aduanera	5.719,16	9.719,16
Garantias de Vivienda	2.600,00	2.600,00
Cuentas por cobrar Intereses Ganados	0,00	8.849,49
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>104.808,06</b>	<b>262.141,94</b>
Valores por Liquidar	100.000,00	100.000,00
Cuentas por Cobrar Inmobiliaria	0,00	162.141,94
Dcto. Gondolas	291,20	0,00
Devoluciones Mega Santa María	1.377,73	0,00
Préstamos de Producto	3.139,13	0,00
<b>(-) Provisión cuentas incobrables</b>	<b>(44.581,50)</b>	<b>(28.222,30)</b>

La cartera de Cuentas por Cobrar refleja una diferencia correspondiente a lo declarado con lo descrito en el mayor.

DIFERENCIAS SALDOS DE CARTERA GUAYAQUIL-QUITO				
		CARTERA	BALANCE	DIFERENCIA
Guayaquil	Guayaquil	1.105.884,28		
	Manta	158.888,30	1.386.755,82	121.983,24
Quito	Ambato	38.970,52		
	Quito	659.986,49		
	Cuenca	140.760,29	747.566,98	(92.150,32)
	<b>Diferencia Total</b>			

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

El activo disponible está compuesto por los siguientes rubros:

<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		
	<b>DIC-2013</b>	<b>DIC-2012</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	<b>1.045.166,10</b>	<b>367.629,76</b>
<b>Caja</b>	<b>5.970,82</b>	<b>3.100,00</b>
Caja Chica	3.700,00	3.100,00
Caja General	2.270,82	0,00
<b>Bancos Locales</b>	<b>1.039.195,28</b>	<b>364.529,76</b>
Banco de Guayaquil	43.072,65	53.475,99
Banco del Pichincha	136.141,31	43.203,19
Banco Bolivariano	790.980,72	138.809,87
Banco Produbanco	65.709,03	106.786,83
Banco del Pacífico	3.291,57	15.240,02
Banco Internacional	0,00	2.493,52
Diferencia Bolivariano	0,00	3.065,61
Diferencia Produbanco		1.454,73

**6. INVENTARIOS**

La composición de los inventarios es la siguiente:

<b>INVENTARIOS</b>		
	<b>DIC-2013</b>	<b>DIC-2012</b>
<b>Inventarios</b>	<b>2.254.113,86</b>	<b>2.716.040,98</b>
<b>Materia Prima</b>	<b>212.572,22</b>	<b>241.121,86</b>
Material de Empaque	161.121,19	175.187,58
Semielaborado	25.394,07	34.660,51
Productos Terminados	747.443,77	614.646,04
Productos Terminados Importados	1.033.445,96	437.211,37
<b>Otros Inventarios</b>		
Repuestos	0,00	16.916,19
Inv. En transito	0,00	985.169,37
Mercadeo	50.735,46	132,30
Sum. De oficina	477,59	1.049,05
Importacion en Transito	22.923,60	209.946,71

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de otros activos corrientes es la siguiente:

<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>			
	<b>dic-13</b>	<b>dic-12</b>	<b>Variación</b>
<b>Otros Activos Corrientes</b>	<b>0,00</b>	<b>1.571.422,69</b>	<b>-1.571.422,69</b>
Cuentas por cobrar Otros	0,00	1.571.422,69	-1.571.422,69

**8. RESULTADOS ACUMULADOS**

La composición de los resultados acumulados es la siguiente.

<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Variación</b>
<b>Resultados acumulados</b>	<b>1.915.809,22</b>	<b>1.740.577,32</b>	<b>175.231,90</b>
Resultados del ejercicio	157.757,71	175.231,90	-17.474,19

**9. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

La composición de las obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>			
	<b>dic-13</b>	<b>dic-12</b>	<b>Variación</b>
<b>Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>0,00</b>	<b>191.353,34</b>	<b>-191.353,34</b>
<b>Préstamos Bancario</b>	<b>0,00</b>	<b>191.353,34</b>	<b>-191.353,34</b>
Banco Bolivariano		127.456,71	-127.456,71
Banco Producción		63.896,63	-63.896,63

**10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
	dic-13	dic-12	VARIACIÓN
<b>Cuentas Por Pagar Diversas/Relacionadas</b>	<b>2.099.281,58</b>	<b>668.833,73</b>	<b>1.430.447,85</b>
FABELL	1.979.604,63	529.869,70	1.449.734,93
Regaifas por pagar a WELLA	119.069,25	138.964,03	-19.894,78
Mercantil Garzozi & Garbu	607,70	0,00	607,70

## 11. RESERVA LEGAL

Dentro de la presentación tenemos un aumento en la reserva legal, la cual esta soportada con movimientos del mayor.

RESERVA LEGAL			
	2013	2012	Variacion
Reserva Legal	80.000,00	57.960,37	22.039,63
Reserva de Capital	2.146.316,58	2.146.316,58	-

## 12. ANALISIS VENTAS-EXPORTACIONES-OTROS INGRESOS

Del cruce realizado a los documentos contables, formularios de declaraciones mensuales, formulario del impuesto a la renta, ATS, se puede determinar que existe diferencia en la información presentada al ente de control, a continuación se visualizara en el siguiente cuadro:

# INFORME COMISARIO MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A. 2013

ANÁLISIS INGRESOS POR VENTAS, EXPORTACIONES Y OTROS INGRESOS			
FORMULARIO 101	SEGÚN DECLARACION 101	SEGÚN DECLARACIÓN 104	DIFERENCIAS
CASILLERO 601	8.467.634,15	8.614.084,82	-146.450,67
CASILLERO 602	0,00	5.425,98	-5.425,98
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>8.467.634,15</b>	<b>8.619.510,80</b>	<b>-151.876,65</b>

  

FORMULARIO 101	SEGÚN DECLARACION 101	SEGÚN ATS	DIFERENCIAS
CASILLERO 601	8.467.634,15	8.634.253,92	-166.619,77
CASILLERO 602	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>8.467.634,15</b>	<b>8.634.253,92</b>	<b>-166.619,77</b>

  

FORMULARIO 101	SEGÚN DECLARACION 101	SEGÚN LIBROS CONTABLES	DIFERENCIAS
CASILLERO 601	8.467.634,15	8.479.991,16	-12.387,01
CASILLERO 602	0,00	5.425,92	-5.425,92
CASILLERO 611	238.708,29		238.708,29
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>8.706.342,44</b>	<b>8.485.417,08</b>	<b>220.925,36</b>

A la fecha se nos proporcionó un detalle de ventas mensual, el mismo con el cual se declara el Estado de Resultado en el Formulario 101 de Impto. A la Renta.

La comparación realizada en este cuadro corresponde a lo declarado en Ventas según F104 con la Declaración de F101 de Impto. A la Renta; estableciéndose diferencias halladas entre éstos.

El total de diferencia por concepto de "Autoconsumos" al finalizar el año 2013 disminuye la diferencia total entre los formularios 104 y 101 al término del período.

### 13. CONCLUSIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con base en los resultados de la revisión efectuada, el 06 de Febrero del ejercicio Fiscal 2015, la compañía ha realizado la preparación de los estados financieros de apertura bajo NIIF, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control salvo los manifestados anteriormente durante la exposición el presente informe.

**DENCORSA S.A.**

**EC.. FABRICIO ESPAÑA B.  
DENCORSA S.A.**