

Informe del Comisario

A los Accionistas

BORG GROUP BORGOGROUP 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 la Compañía BORG GROUP BORGOGROUP S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

La preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los Administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros

Responsabilidad del Comisario Principal

Mi responsabilidad 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.

Esta revisión fue efectuada 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; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 sustentadora de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y el correspondiente Estado de Resultado Integral; considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BORG GROUP BORGOGROUP S.A. al 31 de diciembre de 2018 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

Opinión sobre el control interno

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías

Es importante señalar que en mi calidad de comisario principal de la compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Atentamente,

Ing. Mauro Dávalos F.

Comisario Principal

Quito, 22 de marzo del 2019

BORGO GROUP BORGOGROUP S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	<u>2018</u>	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2018</u>
Activos corrientes:		Pasivos corrientes:	
Efectivo en bancos	111,040		
Activos financieros al costo amortizado	9,659,573	Pasivos por impuestos corrientes	1,332,677
Fondo de garantía Fideicomiso	<u>1,500,000</u>	Cuentas por pagar a relacionadas	<u>110,200</u>
Total activos corrientes	11,270,613	Total pasivos	1,442,877
Fondo de garantía Fideicomiso	1,500,000		
Activos financieros	<u>1,163,294</u>	Patrimonio de los accionistas	<u>12,491,030</u>
Total activos	<u>13,933,907</u>	Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>13,933,907</u>

BORGO GROUP BORGOGROUP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>2018</u>
INGRESOS	6,459,829
COSTOS Y GASTOS	
Gastos de operación	825
Gastos de administración	<u>16,531</u>
Utilidad en operación	6,442,473
Otrosegresos	<u>706</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	6,441,767
Impuesto a la renta corriente y diferido	<u>1,332,656</u>
Resultado integral del año	<u>5,109,111</u>