Informe del Comisario

A los Accionistas

BORGO GROUP BORGOGROUP S.A.

En cumplimento 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 BORGO 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 2019.

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 2019, el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo; 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 BORGO GROUP BORGOGROUP S.A. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo 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, 24 de abril del 2020

BORGO GROUP BORGOGROUP S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	2019	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2019
Activos corrientes:		Pasivos corrientes:	
Efectivo en bancos	356.236	Proveedores y otras cuentas por pagar	19.845
Activos financieros al costo amortizado	10.540.811	Pasivos por impuestos corrientes	90.606
Fondo de garantía Fideicomiso	1.542.226	Obligaciones con instituciones financieras	500.000
Activos por impuestos corrientes	2.092	Cuentas por pagar a relacionadas	88.668
Total activos corrientes	12.441.365	Total pasivos	699.119
Fondo de garantía Fideicomiso	0		
Activos financieros	1.210.840	Patrimonio de los accionistas	12.953.086
Total activos	13.652.205	**Total pasivos y patrimonio de los accionistas**	13.652.205

BORGO GROUP BORGOGROUP S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2019
INGRESOS	644.681
COSTOS Y GASTOS	
Gastos de operación	-
Gastos de administración	33.023
Utilidad en operación	611.658
Otros egresos	59.002
Utilidad antes de impuesto a la renta	552.656
Impuesto a la renta corriente y diferido	90.598
Resultado integral del año	462.058

BORGO GROUP BORGOGROUP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**10.000**	**7.374.402**	**5.106.626**	**12.491.028**
Resultado integral del año	-	-	462.058	462.058
Saldos al 31 de diciembre del 2019	**10.000**	**7.374.402**	**5.568.684**	**12.953.086**

BORGO GROUP BORGOGROUP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2019
Flujo de efectivo de las operaciones:	
Efectivo recibido de venta de acciones y dividendos	644.681
Efectivo pagado a proveedores	(72.180)
Efectivo pagado por impuestos	336.154
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación	908.655
Flujo de efectivo en actividades de inversión:	
Inversiones en activos financieros al costo amortizado	(1.141.928)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(1.141.928)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:	
Obligaciones con instituciones financieras	500.000
Obligaciones con accionistas	(21.532)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento	478.468
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	245.196
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	111.040
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin de año	356.236