

INFORME DE COMISARIO A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE
LA COMPAÑÍA GERENFOQUE S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Quito, 14 de marzo de 2019.

Señores accionistas:

En cumplimiento a la nominación que me hiciera la Junta General de Accionistas como Comisario Principal y a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías en cuanto a las obligaciones de los comisarios, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado la Administración en relación con la marcha de la compañía en el año terminado el 31 de diciembre del 2019.

Se han revisado los siguientes documentos societarios y contables:

- Escrituras de Constitución y aumento de capital.
- Cartas de Cesión de Acciones.
- Actas de Juntas de Accionistas y nombramientos de directivos de la empresa. Se ha encontrado toda la información completa y ordenada, con cabal cumplimiento de las Leyes y Reglamentos societarios.
- Declaraciones de Impuestos y cumplimiento tributario.
- Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.

La Administración me ha facilitado toda la información y documentación necesaria para poder llevar a cabo una evaluación de su gestión. He revisado tanto esta documentación como el Balance General y el Estado de Resultados de GERENFOQUE S.A. al 31 de diciembre del 2019, sobre lo cual puedo manifestar lo siguiente:

- La compañía no realizó ningún incremento de su capital social durante el año 2019. Por lo tanto, cuenta con un capital social suscrito y pagado de US\$ 12.500,00, por igual número de acciones de US\$ 1,00 cada una. Cabe mencionar que, con fecha 25 de noviembre de 2019, el señor Rolf Stern Salinger cede sus acciones al Fideicomiso Phoenix, y con fecha 12 de diciembre de 2019 el señor Jaime Gallardo Ron cede sus acciones al Fideicomiso Heron. Consecuentemente, el capital de la Compañía se registra al 31 de diciembre de 2019 de la siguiente manera:

Fideicomiso Phoenix, 6.313 acciones	US\$ 6.313,00
Fideicomiso Heron, 6.187 acciones	US\$ 6.187,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	<u>US\$ 12.500,00</u>

Juan...

- La Administración de la empresa ha cumplido con las disposiciones de la Junta General y del Directorio, emitidas durante el período 2019, así como las normas legales vigentes.
- Los libros de actas de la Junta General y del Directorio, y el Libro de Accionistas y Acciones, cumplen con los requisitos legales establecidos.
- La empresa, de acuerdo con las regulaciones legales del país, no requiere de la contratación del estudio de Precios de Transferencia. También he podido confirmar el cumplimiento cabal de la presentación y pago mensual de impuestos y la presentación de los Anexos Transaccionales correspondientes.
- El año 2019 la Compañía presenta los Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cumpliendo con las leyes relativas a la presentación de los Estados Financieros tanto al Servicio de Rentas Internas como a la Superintendencia de Compañías.
- Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables, registrando al 31 de diciembre de 2019 los siguientes valores:

En su Estado de Situación:

Total de Activos	US\$ 841.668,52
Total de Pasivos	US\$ 460.418,95
Total de Patrimonio	US\$ 381.249,57

En el Estado de Resultados:

Total de Ingresos	US\$ 1'807.437,50
Total de costos y gastos	US\$ 1.498.420,29
Utilidad después de 15% e Impuestos	US\$ 309.017,21

Dejo constancia de la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía GERENFOQUE S.A., que me brindaron la información que juzgué necesario revisar, lo que ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.

En mi opinión, los Estados Financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la compañía, son adecuados, suficientes y han sido aplicados en forma uniforme.

La información presentada por los administradores refleja en forma razonable en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GERENFOQUE S.A. al 31 de diciembre del 2019.

Atentamente,

Martha Proaño Naranjo
C.I. # 170329905-5
COMISARIO PRINCIPAL