

Informe del Comisario

A los Accionistas

FERROTORRE 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 FERROTORRE 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 FERROTORRE 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, 20 de mayo del 2020

FERROTORRE S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	<u>2019</u>	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2019</u>
Activos corrientes:		Pasivos corrientes:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	588.755		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	10.246.719	Obligaciones financieras a corto plazo	16.931.540
Inventarios	20.981.958	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13.364.351
Activo por impuesto corriente	4.056.249	Pasivo por arrendamiento operativo	175.823
		Pasivo por impuestos corrientes	467.451
Total activos corrientes	35.873.681	Obligaciones acumuladas	<u>339.680</u>
		Total pasivos corrientes	31.278.845
Activos no corrientes:		Pasivos a largo plazo:	
		Obligaciones financieras a largo plazo	8.037.374
Propiedad, planta y equipo	25.675.371	Cuentas por pagar comerciales	4.131.819
Inversiones a largo plazo	1.429.983	Obligaciones por beneficios definidos	1.574.773
Activos por derecho de uso	276.427	Pasivo por arrendamiento operativo LP	111.084
Activo por impuesto diferido	64.997	Pasivo por impuesto diferido	<u>173.168</u>
		Total pasivos a largo plazo	<u>14.028.218</u>
Otros activos financieros	31.974	Total pasivos	45.307.063
		Patrimonio de los accionistas (véase estado adjunto)	<u>18.045.370</u>
Total activos	<u>63.352.433</u>	Total pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>63.352.433</u>

FERROTORRE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Resultados				Total		
	Capital social	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Superávit por valoración acumulados por conversión a NIIF		Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	18.727.200	25.039	(31.523)	5.172.201	(2.956.236)	(3.233.207)	17.703.474
Apropiación Reserva Legal		96.953				(96.953)	-
Dividendos pagados						(100.000)	(100.000)
Otros				231.333		-	231.333
Utilidad neta del Año			(128.718)			339.281	339.281
Otros resultados integrales							(128.718)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	18.727.200	121.992	(160.241)	5.403.534	(2.956.236)	(3.090.879)	18.045.370

FERROTORRE S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>
Flujo de efectivo de las operaciones:	
Recibido de clientes	56.868.169
Pago a proveedores y empleados	(47.549.988)
Intereses pagados	(2.265.132)
Impuesto a la renta	<u>(1.839.708)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	5.213.341
Adquisiciones de propiedades y equipo	
Flujo de efectivo en actividades de inversión:	
Adquisiciones de propiedades y equipo	(7.405.150)
Incremento de activos financieros	<u>(19.002)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(7.424.152)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:	
Incremento de préstamos	48.998.379
Pago de préstamos	(47.802.808)
Pago de pasivos por arrendamiento	(174.000)
Dividendos pagados	<u>(79.790)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	941.781
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(1.269.029)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1.857.784</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin de año	588.755