

DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A.

En mi calidad de comisario principal de DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A., de acuerdo a lo solicitado en la Junta General de Accionistas celebrada el 16 de Marzo de 2018 y en cumplimiento de la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado al estado de situación financiera 31 de diciembre del año 2017, el estado de sus operaciones, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias por el año terminado en esa fecha. Ha incluido esta revisión, los libros sociales de la Compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

1. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

2. RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi trabajo se efectuó en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2017.

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A., debe preparar sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

4. SITUACIÓN FISCAL

Al 31 de diciembre del 2017 la Administración Tributaria no ha procedido a revisar los registros contables de "DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A."

5. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente - en todos los aspectos materiales- la situación financiera de DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Adicionalmente he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

6. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble, durante el año 2017, utilizando el sistema computarizado "FENIX" con todos los parámetros y necesidades de una Compañía Comercial, obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

7. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

8. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL

En cumplimiento a lo dispuesto a la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de trabajo, informo que durante el ejercicio 2017 la Compañía si mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la ley para prestar ese tipo de servicios.

9. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que, en mi calidad de Comisario Principal de la Compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones en el Art. 279 de la *Ley de Compañías*.

10. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El Activo total de la empresa asciende a USD \$ 584.441,07 dólares de los Estados Unidos de América. Un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

Diciembre 31, 2017	Valor USD \$	Porcentaje %
Efectivo y equivalentes de efectivo	49.573	8,48%
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2.800	0,48%
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	3.410	0,58%
Activos por impuestos corrientes	188.491	32,25%
Inventarios	27.194	4,65%
Servicios y otros pagos anticipados	0	0,00%
Otros activos corrientes	300	0,05%
Total Activo Corriente	<u>271.767</u>	
-		
Propiedad Planta y Equipo	113.503	19,42%
Otros activos no corrientes	199.170	34,08%
Total Activo No Corriente	<u>312.674</u>	
Total Activos	USD \$ <u><u>584.441</u></u>	<u><u>100%</u></u>

En el caso de los Activos Corrientes, para el manejo de fondos, nómina, impuestos y Otros pagos se utiliza el "Banco Internacional" y para los gastos menores utilizamos el fondo de "Caja Chica"

Los "Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados" corresponden al saldo neto de cuentas por cobrar provenientes de varios conceptos de la compañía, según el siguiente detalle:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en USD \$)	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	2.800	39.708
(-) Provisión facturas incobrables Clientes	0	0
Total	<u>2.800</u>	<u>39.708</u>

El inventario se registra al costo de productos terminados

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en USD \$)	
Costo o Valuación	4.312.244	4.193.658
Provisión para inventarios netos de realización	0	0
Total	<u>4.312.244</u>	<u>4.193.658</u>
 Clasificación: Costo o Valuación		
Inventario de producto terminado	<u>27.194</u>	<u>36.342</u>
Subtotal	<u>27.194</u>	<u>36.342</u>

El valor de Propiedad, Planta y Equipo, se compone de los rubros: muebles y enseres, equipo de cómputo, equipo de oficina, maquinaria y vehículo. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados del ejercicio.

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente; se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo), se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en USD \$)	
Costo o valuación	255.969	504.046
Depreciación acumulada	(142.465)	(115.182)
Total	<u>113.503</u>	<u>388.864</u>
Clasificación:		
Muebles de Oficina	4.052	4.052
Equipos de Oficina	0	7.195
Equipos de Computación y Software	23.772	34.919
Maquinaria y equipo	212.409	205.214
Vehículos	3.704	3.704
Otras Propiedades ,Planta ,Equipo	<u>12.033</u>	<u>248.963</u>
	<u>255.969</u>	<u>504.046</u>

11. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El Pasivo total de la empresa asciende a USD \$ 411.160,91 dólares de los Estados Unidos de América

El pasivo está compuesto por:

Diciembre 31, 2017	Valor USD \$	Porcentaje %
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	25.564	6,22%
Documentos y cuentas por pagar relacionados	261.527	63,61%
Obligaciones con instituciones financieras	37.283	9,07%
Obligaciones con la administración tributaria	8.851	2,15%
Obligaciones con el IESS	3.774	0,92%
Otras obligaciones	54.395	13,23%
Otros	19.767	4,81%
Total Pasivo Corriente	411.161	
Provisiones por beneficios a empleados	0	0,00%
Otros pasivos no corrientes	0	0,00%
Total Pasivo No Corriente	0	
Total Pasivo	USD \$ 411.161	100%

La Cuenta "Otras Obligaciones" corresponde a las provisiones por beneficios sociales, obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y empleados, su detalle es el siguiente:

... Diciembre 31...
2017 2016
(en USD \$)

Servicio con el I.E.S.S.

Aportes IESS por pagar	2.996	0
Préstamos Quirografarios por pagar	697	0
Fondos de Reserva	81	0
Subtotal	3.774	0

Por beneficios de ley a empleados

Sueldos y Salarios por Pagar	0	0
Décimo Tercero por Pagar	12.931	1.096
Décimo Cuarto por Pagar	12.219	6.500
Vacaciones por Pagar	0	0
Subtotal	25.150	7.596

Total	<u>28.924</u>	<u>7.596</u>
-------	---------------	--------------

12. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas patrimoniales reflejan el capital suscrito y pagado de USD \$ 2.000.00, Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones USD\$ 98.000,00, en el caso de la reserva legal según la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, el saldo de dicha reserva debe alcanzar máximo el 50% del capital suscrito.

Se detalla como sigue:

Diciembre 31, 2017	Valor USD \$	Porcentaje %
Capital Pagado	2.000	1,15%
Aporte de Socios Futuras Capitalizaciones	98.000	56,56%
Reservas	24.081	13,90%
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	54.895	31,68%
Resultados del ejercicio	13.254	7,65%
Otros Resultados Integrales (ORI)	-18.949	-10,94%
Total Patrimonio	USD \$ <u>173.280</u>	<u>100%</u>

13. ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de resultados, la Compañía incorpora en las cuentas de ingresos la cuenta de "Otros Ingresos"

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2017 fueron como sigue:

Diciembre 31, 2017	Valor USD \$	Porcentaje %
Ingresos de actividades ordinarias	4.939.128	100,00%
Total Ingresos	USD \$ <u>4.939.128</u>	<u>100%</u>

Los Costos corresponden básicamente por el valor de adquisición de los inventarios que fueron vendidos. Son reconocidos en el estado de resultados con base al criterio del devengado.

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Diciembre 31, 2017	Valor USD \$	Porcentaje %
Costo de ventas y producción	4.312.244	87,54%
Gastos de venta	288.832	5,86%
Gastos administrativos	266.183	5,40%
Gastos financieros	1.834	0,04%
Gastos NO Deducibles	56.781	1,15%
Total Costos y Gastos	USD \$ <u>4.925.874</u>	<u>100%</u>

De los costos y gastos pagados nacionalmente se han realizado las retenciones en la fuente correspondientes, según estipula el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Los gastos de Administración y Ventas se encuentran debidamente respaldados y corresponden al giro del negocio. Los gastos de depreciación y de provisiones.

El ejercicio fiscal del año 2017, arroja una utilidad contable y es el reflejo de la excelente gestión que ha tenido la Compañía en el mercado ecuatoriano.

14. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2016 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Trabajo, entre otros, en cuanto a su

conservación y proceso técnico. Las principales variaciones de los estados financieros se pueden revisar a continuación:

Cuadro 1: Comparativo Balance General

DISTRIBUIDORA Y ESTACION DE SERVICIOS MACHADO OÑATE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ACTIVOS	2017	VARIACIÓN		2016
		Incremento	<Decremento>	
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	49.572,68	15.053		34.519,77
<u>Cuentas por Cobrar</u>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2.800,03	(36.908)	(1)	39.707,67
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	3.410,18	(16.022)		19.432,51
Activos por impuestos corrientes	188.490,50	(6.105)		194.595,89
Inventarios	27.194,04	(9.148)	(1)	36.341,64
Servicios y otros pagos anticipados	0,00	0		0,00
Otros activos corrientes	300,00	(15.886)		16.185,84
Total Cuentas por Cobrar	<u>222.194,75</u>			<u>306.263,55</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>271.767,43</u>			<u>340.783,32</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipos	113.503,37	(26.398)		139.901,17
Otros activos no corrientes	199.170,27	(49.793)		248.963,07
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>312.673,64</u>			<u>388.864,24</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>584.441,07</u>			<u>729.647,56</u>
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Documentos y cuentas por pagar no relacionados	25.564,27	(40.007)	(1)	65.570,98
Documentos y cuentas por pagar relacionados	261.527,16	(98.855)	(1)	360.381,81
Obligaciones con instituciones financieras	37.283,08	(51.996)		89.279,10
Obligaciones con la administración tributaria	8.850,64	4.232		4.618,81
Obligaciones con el IESS	3.774,09	3.774		0,00
Otras obligaciones	54.395,01	46.799		7.595,60
Otros	19.766,66	6.337		13.429,49
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>411.160,91</u>			<u>540.875,79</u>

PASIVOS LARGO PLAZO			
Provisiones por beneficios a empleados	0,00	-	0,00
Otros pasivos no corrientes	0,00	-	0,00
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	<u>0,00</u>		<u>0,00</u>
TOTAL PASIVOS	<u>411.160,91</u>		<u>540.875,79</u>
PATRIMONIO			
Capital Pagado	2.000,00	-	2.000,00
Aporte de Socios Futuras Capitalizaciones	98.000,00	98.000	0,00
Reservas	24.080,62	-	24.080,62
Utilidades / (Pérdidas) Acumuladas	54.894,81	(91.825)	146.719,95
Otros Resultados Integrales (ORI)	-18.949,00		
Resultados del ejercicio	13.253,73	(2.717)	15.971,20
TOTAL PATRIMONIO	<u>173.280,16</u>		<u>188.771,77</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>584.441,07</u>		<u>729.647,56</u>

Cuadro 2: Comparativo Estado de Resultados

DISTRIBUIDORA Y ESTACION DE SERVICIOS MACHADO OÑATE S.A.

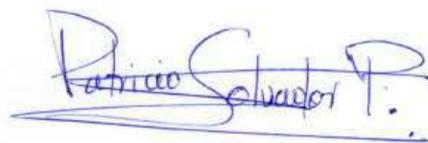
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>2017</u>	VARIACIÓN		<u>2016</u>
		Incremento	<Decremento>	
Ingresos de actividades ordinarias	4.939.128,04	196.948	(1)	4.742.180,30
Costo de ventas y producción	4.312.243,76	118.586		4.193.657,64
UTILIDAD/PÉRDIDA BRUTA EN VTAS.	<u>626.884,28</u>			<u>548.522,66</u>
Margen Utilidad/Pérdida Bruta en Vtas.	<u>0,13</u>			<u>0,12</u>
Gastos Operacionales				
Gastos de venta	288.832,06	-81.064		369.896,49
Gastos administrativos	266.183,36	104.954		161.229,65
Gastos financieros	1.834,48	409		1.425,32
Gastos NO Deducibles	<u>56.780,65</u>	56.781		<u>0,00</u>
	<u>613.630,55</u>			<u>532.551,46</u>
UTILIDAD/PÉRDIDA OPERACIONAL	<u>13.253,73</u>			<u>15.971,20</u>
Margen Utilidad/Pérdida Operacional	<u>0,00</u>			<u>0,00</u>
Egresos No Operacionales	0,00	-		0,00
UTILID./PERD. ANTES DE P/ T. E IMPUESTOS	<u>13.253,73</u>	-2.717		<u>15.971,20</u>
Margen Utilidad/Pérdida antes P/T e Imp.	<u>0,00</u>			<u>0,00</u>
Participación laboral	0,00	-2.396		2.395,68
Impuesto a la Renta	0,00	-2.987		2.986,61
Reserva Legal	0,00			0,00
UTILID./PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>13.253,73</u>	2.665		<u>10.588,91</u>
Margen Utilidad/Pérdida neta Ejercicio	<u>0,00</u>			<u>0,00</u>

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A., y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de DISTRIBUIDORA MACHADO OÑATE S.A. que presenta la Gerencia.

Quito, 16 de Marzo de 2018

A handwritten signature in blue ink, reading "Patricio Salvador P.", with a horizontal line underneath.

Econ. Patricio Salvador P.

Comisario