

**ALMACENES FERROELECTRICO
DISTRIALMAFERRO S. A.**

**Estados Financieros al
31 de diciembre del 2.018 y 2.017
con el Informe de los Auditores Independientes**

**ALMACENES FERROELECTRICO
DISTRIALMAFERRO S. A.**

Estados Financieros al

31 de diciembre del 2.018 y 2.017

con el Informe de los Auditores Independientes

Índice del contenido:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas:

USD:	Dólar estadounidense
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC:	Registro Único de Contribuyentes
SRI:	Servicio de Rentas Internas

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de:

ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S. A.

Opinión del auditor

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S. A.**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esa fecha; y, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, *excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión con salvedades"*, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S. A.**, al 31 de diciembre del 2.018 y 2.017, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas).

Fundamentos de la opinión con salvedades

La compañía no cuenta con una política consistente para valorar la propiedad, planta y equipo, en lo referente a edificación y vehículo, tampoco la Administración ha gestionado un estudio de un perito que sustente su valoración, por lo tanto no se puede cuantificar el efecto que podría tener en los activos y los resultados de la compañía al 31 de diciembre de 2.018 y 2.017.

Bases para nuestra opinión con salvedades

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros", de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de **ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S. A.**, de conformidad con disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos, emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores; y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas, de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros.

La Administración de **ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S. A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como empresa en marcha; revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha; y, utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad, son los responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría, son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios, toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda nuestra auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de

auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material, debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia de control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha, y determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía, para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención a nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración, una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos, acerca de todas las revelaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Otros asuntos

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado, conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Ibarra – Ecuador



Fernando Valenzuela B.
Socio - Gerente

Intercamser Cía. Ltda.

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 343

Quito, 25 de marzo de 2.019

ALMACENES FERROELECTRICO DISTRITAL MAIFERRO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2017
(VALORES EN CIPSA COMPLETA EN LECU, A UN DÍGITO DE LAS DECIMALES QUE SE PRESENTAN)

ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
ACTIVOS CORRIENTES:	NOTAS	Año 2018	Año 2017	PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	Año 2018	Año 2017
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.1	179,256.75	404,829.99	Cuentas por pagar no relacionadas	7.14	2,337,893.85	1,861,456.90
Activos financieros				Cuentas por pagar accionistas	7.15	491,544.59	245,349.90
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7.2	56,316.49	115,428.67	Obligaciones con instituciones financieras	7.12	59,628.36	176,353.90
Otros cuentas por cobrar	7.3	93,059.58	5,648.94	Otros obligaciones corrientes			
Activos por impuestos corrientes	7.4	171,757.06	-	Pasivos por impuestos corrientes	7.11	239,858.62	43,891.29
Inventarios	7.5	393,889.52	391,292.67	Otros pasivos por pagar	7.14	256,417.48	32,554.16
Servicios y otros pagos anticipados	7.6	471,342.50	212,368.58	Anticipo de clientes	7.16	2,256.25	6,152.86
Total activos corrientes		1,309,661.20	1,249,469.77	Reservas acumuladas	7.17	46,366.39	51,956.77
ACTIVO NO CORRIENTE:				Participaciones en subsidiarias	7.18	51,259.86	51,240.52
Propiedad, planta y equipo - neto	8.1	1,432,655.42	517,362.52	Impuesto a la renta	7.19	48,308.85	48,562.45
Territorios	7.8	1,025,566.48	819,568.38	Total pasivos corrientes		3,418,016.20	2,897,869.87
Activos por impuestos diferidos	7.9	2,672.09	-	PASIVOS NO CORRIENTES:			
Total activos no corrientes		2,460,893.99	1,417,930.72	Provisiones por beneficios acumulados	7.13	64,548.38	58,517.10
Total		3,770,555.19	2,667,400.49	Obligaciones con instituciones financieras	7.12	463,552.18	33,694.67
				Pasivos por impuestos diferidos		1,378.19	1,378.19
				Total pasivos no corrientes		518,882.75	81,549.96
				PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	7.17		
				Capital social		800.00	800.00
				Reserva legal		31,763.87	8,807.51
				Resultados acumulados		8,258.20	176,869.11
				Otros resultados integrales		(17,884.53)	-
				Resultado del ejercicio		104,475.55	75,214.61
				Total patrimonio		187,602.12	17,932.88
				Total		3,770,555.19	2,667,400.49

Las notas que se refieren forman parte integral de los estados financieros.


 Marco E. Lopez, **Gerente General**
 FERROELECTRICO S.A.


 Irma J. Ortiz, **Contralora General**
 FERROELECTRICO S.A.

ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2017
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

NOTAS

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		Año 2018	Año 2017
Ventas netas	7.18	13,556,072.39	13,150,785.94
Costo de ventas	7.20	(13,848,227.50)	(11,875,769.81)
UTILIDAD BRUTA		1,708,744.89	1,275,016.13
Otros ingresos	7.19	43,454.95	150,054.42
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos y de venta	7.21	(1,416,645.13)	(1,182,096.16)
Gastos financieros		(44,539.30)	(31,621.46)
Sub-total		(1,461,184.43)	(1,213,717.62)
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		291,015.41	211,352.93
Impuesto a la renta	7.16	(144,260.71)	(122,130.92)
Reserva legal		(14,941.77)	(8,802.20)
Ingresos por impuestos diferidos		2,672.00	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		134,475.93	79,219.81
(Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(17,894.03)	-
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS		116,591.90	79,219.81
IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.


Marco Iván Cárdenas Guevara
Gerente General
FERROELECTRICO S.A.


Jerald Pardo
Contadora General
FERROELECTRICO S.A.

ALMACENES FERROELECTRICO DISTRITALMAFERRO S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2017
(EXPRESADO EN CUBANOS (MILLONES DE DÓLARES) DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ANTERIORES)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
			(PÉRDIDA) ACTUARIAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(PÉRDIDAS) ACUMULADAS		
Saldo final al 31 de diciembre del 2016	100.00	-	-	107,865.07	(122,241.78)	(56,492.80)	(76,009.51)
Transferencia de resultados					(56,492.80)	(56,492.80)	-
Resultado ejercicio						211,352.93	211,352.93
Impuesto o la renta						(122,330.92)	(122,330.92)
Reserva legal		8,802.20				(8,802.20)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	100.00	8,802.20	-	107,865.07	(178,734.58)	79,219.81	(7,992.50)
Transferencia de resultados				79,219.81		(79,219.81)	-
Ganancia actuarial			(17,884.03)				(17,884.03)
Resultado ejercicio						149,417.70	149,417.70
Reserva legal		14,941.77				(14,941.77)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	100.00	23,743.97	(17,884.03)	187,084.88	(178,734.58)	124,675.93	149,486.17

Los datos que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros


Marco Vinicio Carvajal Olivares
Gerente General
FERROELECTRICO S.A.


Auditor General
FERROELECTRICO S.A.

ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2017
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2018	Año 2017
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>550,431.01</u>	<u>(10,030.21)</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	15,240,847.40	13,123,214.03
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(14,563,525.51)	(12,265,445.61)
Otras (salidas) entradas de efectivo	(26,890.94)	(867,760.23)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	<u>(947,096.32)</u>	<u>(52,563.28)</u>
Propiedad, planta y equipo	(947,096.32)	(52,563.28)
Reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	<u>111,121.03</u>	<u>294,195.15</u>
Préstamos bancarios	(81,034.01)	294,195.15
Otras (salidas) de efectivo	192,155.04	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:		
(Disminución) Incremento Neto de efectivo durante el año	<u>(285,544.28)</u>	<u>231,661.66</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	<u>464,820.99</u>	<u>233,189.33</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	<u>179,276.71</u>	<u>464,820.99</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.


 Marcos Edgar Carrigenta Guevara
 Gerente General
 FERROELECTRICO S.A.


 Elena Pozo
 Contadora General
 FERROELECTRICO S.A.

ALMACENES FERROELÉCTRICO DISTRIALMAFERRO S. A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2017
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2018	Año 2017
GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	342,371.07	211,352.93
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	129,293.92	419,549.60
Depreciación y amortización	91,803.22	360,553.70
Provisión beneficios sociales	25,775.53	39,270.56
Provisión jubilación patronal y desahucio	11,715.17	19,725.34
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	78,766.02	(640,532.74)
Disminución (Aumento) en Cuentas por cobrar no relacionados	39,210.18	(37,539.02)
(Aumento) Disminución en Otras cuentas por cobrar	(176,164.70)	3,814.85
Disminución (Aumento) en Inventarios	10,303.14	(204,158.64)
(Aumento) en Servicios y otros pagos anticipados	(219,382.42)	(251,443.00)
(Aumento) en Otros activos	(175,000.00)	(850,566.40)
Aumento en Cuentas por pagar no relacionados	401,637.07	269,349.66
Aumento en Cuentas por pagar relacionados	-	582,054.96
Aumento (Disminución) en Otras cuentas por pagar	83,962.59	(9,401.99)
Aumento (Disminución) en Pasivos por impuestos corrientes	166,204.23	(4,589.69)
(Disminución) Aumento en Anticipo de clientes	(2,921.63)	6,152.86
(Disminución) en Beneficios a empleados	(48,601.52)	(48,745.28)
(Disminución) Aumento en Provisiones por jubilación patronal y desahucio	(570.92)	25,953.98
(Disminución) en Pasivos por impuestos diferidos	-	(140.92)
(Disminución) en Impuestos a la renta	-	(121,674.11)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN	550,431.01	(10,030.21)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.


Marco Eliezer Cartagena Guevara
Gerente General
FERROELECTRICO S.A.


Diana Pardo
Contadora General
FERROELECTRICO S.A.