

INFORME DEL COMISARIO

A los señores Accionistas de ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.

1. En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, en nuestra calidad de Comisario, de la EMPRESA ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A. Presento a ustedes el siguiente informe en relación al año terminado al 31 de diciembre del 2018.
2. Se ha obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros que se considera necesario. Así mismo, se ha revisado el Estado de Situación financiera de la EMPRESA ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A. al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Los estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la revisión.

A continuación, detallo los saldos de las cuentas de resultados obtenidos por la empresa el año 2018 comparado con el año 2017

ACTIVOS				PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
		Año 2.018	Año 2.017			Año 2.018	Año 2.017
ACTIVOS CORRIENTES:	NOTAS			PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS		
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.1	179,276.71	464,820.99	Cuentas por pagar no relacionadas	7.10	2,265,093.86	1,863,456.79
				Cuentas por pagar accionista	7.11	461,504.70	269,349.66
				Obligaciones con instituciones financieras	7.12	69,628.96	270,533.50
Activos financieros				Otras obligaciones corrientes			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7.2	96,218.49	135,428.67	Pasivos por impuestos corrientes	7.13	209,508.02	43,303.79
Otras cuentas por cobrar	7.3	10,056.58	5,648.94	Otras cuentas por pagar	7.14	260,415.48	32,530.16
Activos por impuestos corrientes	7.4	171,757.06	-	Anticipo de clientes		3,231.23	6,152.86
Inventarios	7.5	380,809.53	391,202.67	Beneficios empleados	7.15	40,368.35	25,896.77
Servicios y otros pagos anticipados	7.6	471,742.92	252,360.50	Participación trabajadores	7.16	51,355.66	37,297.57
				Impuesto a la renta	7.16	49,309.93	48,962.95
				Total pasivos corrientes		<u>3,410,416.19</u>	<u>2,597,484.05</u>
Total activos corrientes		<u>1,309,861.29</u>	<u>1,249,461.77</u>	PASIVOS NO CORRIENTES:			
ACTIVO NO CORRIENTE:				Provisión por beneficios empleados	7.15	65,545.38	36,517.10
Propiedad, planta y equipo - neto	7.7	1,432,655.42	577,362.32	Obligaciones con instituciones financieras	7.12	143,532.18	23,661.65
Inversiones	7.8	1,025,566.40	850,566.40	Pasivos por impuestos diferidos		1,775.19	1,775.19
Activo por impuesto diferido	7.9	2,672.00	-	Total pasivos no corrientes		<u>210,852.75</u>	<u>61,953.94</u>
Total activos no corrientes		<u>2,460,893.82</u>	<u>1,427,928.72</u>	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	7.17		
				Capital social		800.00	800.00
				Reserva legal		23,743.97	8,802.20
				Resultados acumulados		8,350.30	(70,869.51)
				Otros resultados integrales		(17,884.03)	-
				Resultado del ejercicio		134,475.93	79,219.81
				Total patrimonio		<u>149,486.17</u>	<u>17,952.50</u>
Total		<u><u>3,770,755.11</u></u>	<u><u>2,677,390.49</u></u>	Total		<u><u>3,770,755.11</u></u>	<u><u>2,677,390.49</u></u>

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		Año 2.018	Año 2.017
Ventas netas	7.18	15,556,972.39	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 DEDUCIONES LEGALES		291,015.41	211,352.93
Impuesto a la renta	7.16	(144,269.71)	(123,330.92)
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		(17,884.03)	-
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		116,591.90	79,219.81

3. La revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los Estados Financieros: disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en General.

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la EMPRESA ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A. al 31

de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

5. Como parte de la revisión, se verifico y se obtuvo confirmación de los asesores legales de la Compañía, con relación a que si los administradores han dado cumplimiento a: las normas legales, estatutarias y reglamentarias, y de las resoluciones de la junta general de accionistas y específicamente de las obligaciones determinadas en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

6. Los resultados de la revisión no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos importantes de los referidos aspectos por parte de los administradores de EMPRESA ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

7. Adicionalmente, basado en los informes de los asesores externos y de la administración, efectuamos una evaluación, de la estructura del control interno de la Compañía, pero sólo hasta donde consideramos necesario con el propósito de tener una base para determinar la confianza que se puede depositar en el mismo con relación a la revisión de los estados financieros de la Compañía por el año 2018. Por consiguiente, nuestra revisión no abarcó todos los procedimientos y técnicas de control y no se llevó a cabo con el propósito de hacer recomendaciones detalladas o evaluar si los controles de la Compañía son adecuados para prevenir y detectar todos los errores o irregularidades que pudieran existir.

8. Durante la evaluación del sistema de control interno y la revisión de los estados financieros pudimos determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativos para el control adecuado de las operaciones de la Compañía durante el 2018.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Cristian Revelo Maldonado', with a long horizontal stroke at the end.

Ing. Cristian Revelo Maldonado

Comisario.