

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 2019.

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 2019 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 2019 comparado con el año 2018.

ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2018	2019
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	6	179,276.71	164,820.53
<i>Activos Financieros</i>			
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	7	577,795.72	201,021.18
<i>Inventarios</i>	8	380,809.53	382,814.58
<i>Servicios y Otros Pagos Anticipados</i>	9	222.27	-
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>	10	171,757.06	133,597.52
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,309,861.29	882,253.81
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	11	2,025,072.83	2,626,375.02
<i>(-)Depreciación Acumulada</i>	11	(592,417.41)	(1,106,496.05)
<i>Activos por Impuestos Diferidos</i>	12	2,672.00	6,332.00
<i>Activos Financieros no corrientes</i>	13	1,025,566.40	1,025,566.40
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2,460,893.82	2,551,777.37
TOTAL ACTIVO		3,770,755.11	3,434,031.18

PASIVO**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas y Documentos por pagar	14	2,330,897.33	1,744,780.54
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	58,042.13	31,085.68
Otras Obligaciones Corrientes	16	399,965.51	322,862.43
Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	461,505.02	230,000.00
Anticipo de Clientes	18	3,231.23	30,255.58
Otras Pasivos Corrientes	19	156,774.97	501.28
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,410,416.19	2,359,485.51

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones con Instituciones Financieras	20	143,532.18	112,446.82
Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	-	495,027.81
Provisiones por Beneficios a Empleados	22	65,545.38	93,550.22
Otros Pasivos No Corrientes	23	1,775.19	154,682.84
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		210,852.75	855,707.69

TOTAL PASIVO

3,621,268.94	3,215,193.20
---------------------	---------------------

PATRIMONIO NETO

Capital Suscrito o Asignado	24	800.00	125,744.00
Reserva Legal	25	23,743.97	31,877.35
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	26		
Reserva por cambios reconocidos en ORI		(17,884.03)	(29,866.03)
RESULTADOS ACUMULADOS	27		
Ganancias acumuladas		8,350.30	17,882.23
RESULTADOS DEL EJERCICIO	28		
Ganancia neta del Período	RI	134,475.93	73,200.43
TOTAL PATRIMONIO NETO		149,486.17	218,837.98

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO

3,770,755.11	3,434,031.18
---------------------	---------------------

	Notas	Diciembre	
		2018	2019
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	29	15,599,932.39	14,976,580.76
VENTAS NETAS		15,599,932.39	14,976,580.76
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	30	13,650,328.80	12,914,612.19
GANANCIA BRUTA		1,949,603.59	2,061,968.57
Otros Ingresos	31	494.95	3,903.46
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de ventas	32	592,329.66	591,942.11
Gastos de Administración	33	970,858.46	1,142,315.28
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		1,563,188.12	1,734,257.39
GASTOS FINANCIEROS	34		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		44,539.35	29,048.42
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		44,539.35	29,048.42
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	35	342,371.07	302,566.22
15% Participación a Trabajadores	35	(51,355.66)	(45,384.93)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		291,015.41	257,181.29
Impuesto a la Renta	35	(144,269.71)	(179,507.48)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		146,745.69	77,673.81
(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		2,672.00	3,660.00
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		149,417.69	81,333.81
Reserva legal		14,941.76	8,133.38
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		134,475.93	73,200.43

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 2019, 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 2019.

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 2019. 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 2019.

Atentamente,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Cristian Revelo Maldonado', with a horizontal line underneath.

Ing. Cristian Revelo Maldonado

Comisario.