

A los Señores Accionistas de: REFRISTORE S.A.

En mi calidad de Comisario de REFRISTORE S.A., designado y conforme al Art. 279 de la Ley de Compañías, 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 el desempeño de las operaciones de la Compañía por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2019.

La revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en 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 evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario, he dado cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 92-1-4-3-0014 de la ley de compañías.

1. Se han revisado los libros de las actas de Junta General y Directorio, libros de acciones y accionistas, así como los comprobantes y libros de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo a las disposiciones legales pertinentes y los administrados han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por las Juntas Generales, Directorio, estatutarias y las constantes en la ley.
2. Los procedimientos de control interno establecidos en REFRISTORE S.A. garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera administrativa, así como los controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.
3. Los bienes de la sociedad y los de terceros bajo la responsabilidad de la empresa tienen una adecuada custodia y conservación, y se encuentran debidamente asegurados.
4. He recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de mis funciones.

5. Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el período que terminó el 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

ACTIVO	VALOR	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 72,209.88	3.19%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR C	\$ 6,325.06	0.28%
OTRAS NO RELACIONADA LOCALES	\$ 6,868.29	0.28%
OTRAS NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR	\$ 28,818.40	1.05%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 66,449.12	2.94%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREP	\$ 6,794.68	0.30%
TERRENO	\$ 197,000.00	8.60%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETOS)	\$ 1,702,876.66	75.12%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 133,566.97	5.89%
ACTIVOS POR IMPUESTOS LARGO PLAZO	\$ 51,478.85	2.27%
TOTAL ACTIVOS	\$ 2,266,877.96	100%

PASIVO Y PATRIMONIO	VALOR	%
NO RELACIONADAS LOCALES	\$ 87,427.46	3.86%
OBLIGACIONES CON EL SRI	\$ 4,538.07	0.20%
OTRAS NO RELACIONADAS LOCALES	\$ 15,375.73	0.68%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGA	\$ 12,212.93	0.54%
OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 2,818.60	0.12%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 12,686.93	0.56%
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS LA	\$ 614,054.68	27.09%
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PA	\$ 266,354.52	11.75%
OTRAS NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR	\$ 6,625.57	0.29%
IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 10,562.62	0.47%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 136,846.52	6.04%
TOTAL PASIVOS	\$ 1,169,503.83	52%

CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	\$ 310,800.00	13.71%
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	\$ 370,000.00	16.32%
RESERVA LEGAL	\$ 800.00	0.04%
RESERVA FACULTATIVA	\$ 118,548.63	5.23%
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 174,879.86	7.71%
OTROS RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 73,661.52	3.25%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 48,684.18	2.15%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 1,097,374.14	48%

LIQUIDEZ ABSOLUTA	2019	%	2018	%
-------------------	------	---	------	---

Total Disponible	84,898.28	0.33	47,986.01	0.14
Total Pasivo Corriente	255,046.17		339,403.91	

INDICE DE SOLVENCIA

Total del Activo Corriente	181,955.48	0.71	207,618.32	0.61
Total Pasivo Corriente	255,046.17		339,403.91	

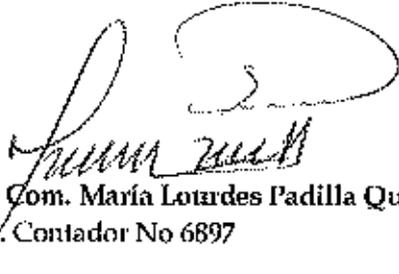
INDICE DE LIQUIDEZ GLOBAL

Total de Activos	2,266,877.96	1.94	1,970,276.09	1.24
Total de Pasivos	1,169,503.83		1,593,082.91	

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera del REFRISTORE S.A. al 31 de Diciembre de 2019 y el correspondiente resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Por lo expuesto anteriormente someto a la consideración de ustedes la aprobación final del Balance General del REFRISTORE S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha.

Guayaquil, Marzo 05 del 2020



Ing. Com. María Lourdes Padilla Quezada
Cod. Contador No 6897