

Guayaquil, 28 de marzo del 2019

Señores:

Junta General de Accionistas de la Compañía

**FERRETERÍA ESPINOZA S.A.**

Ciudad

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías, las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías y de las funciones que me compete como Comisario Principal de **FERRETERÍA ESPINOZA S.A.**, presento a ustedes mis observaciones sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración en relación con el ejercicio económico 2018, el mismo que está estructurado bajo las normas NIIF.

En consecuencia, durante el lapso indicado he observado:

**1. Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros**

- Que los administradores han cumplido las normas legales, estatutarias, así como las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.
- Durante mis funciones he recibido de los Administradores la mejor cooperación.
- La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros

**2. Responsabilidad del Comisario Principal**

- Todos los bienes de la sociedad que están bajo la custodia de los administradores se encuentran en buen estado de conservación.
- Los procedimientos de control interno de la compañía son bien concebidos y se cumplen con absoluta rigurosidad.

- Las cifras presentadas en los estados financiero reflejan correctamente las expresadas en los libros de contabilidad y los estados financieros son absolutamente confiables de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

<b>FERRETERIA ESPINOZA S.A.</b>				
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>				
<b>CORTE A</b>		<b>DICIEMBRE</b>		<b>del 2018</b>
<b>(ACUMULADO)</b>				
<b>Después de Ajustes</b>				
<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>PARCIAL 1</b>	<b>PARCIAL 2</b>	<b>TOTAL</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			<b>21,167,698</b>
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>19,583,689</b>	
10101	CAJA	18,609		
10102	BANCOS	458,276		
10103	INVERSIONES TEMPORALES	40,000		
10104	CUENTAS Y DICHS. POR COBRAR	7,258,140		
10105	PAGOS ANICIPIADOS	21,785		
10108	INVENTARIOS	11,788,879		
<b>102</b>	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1,453,813</b>	
10201	CTAS-DOC.X.COBRAR LARGO PLAZO	900,030		
10202	ACTIVOS NO DEPRECIABLES	0		
10203	ACTIVOS DEPRECIABLES	1,451,802		
10204	DEPRECIACION ACUMULADAS	(999,366)		
10205	PROPIEDADES DE INVERSION	101,846		
<b>103</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>101,718</b>	
10301	CARGOS DIFERIDOS	101,718		
<b>104</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		<b>28,475</b>	
10401	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	28,475		
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			<b>15,133,818</b>
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1,994,377</b>	
20101	OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	0		
20102	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	618,686		
20103	IMPUESTOS POR PAGAR	886,606		
20104	CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL	421,424		
20105	PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR	102,589		
20106	CTAS POR PAG/RELACIONADAS C/P	25,113		
<b>202</b>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>13,139,441</b>	
20201	OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	0		
20202	OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	12,425,036		
20203	PROVISIONES POR BENEFICIOS A FMPT FAFOS	685,428		
20204	PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	28,475		
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			<b>8,033,877</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL</b>		<b>300,000</b>	
30101	CAPITAL SOCIAL	300,000		
<b>302</b>	<b>RESERVAS</b>		<b>445,726</b>	
30201	RESERVAS	445,726		
<b>304</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>5,256,890</b>	
30401	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	4,083,168		
30402	AJUSTES PATRIMONIALES	(73,618)		
30403	RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	1,246,969		
<b>305</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>		<b>31,261</b>	
30501	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	31,261		
Néstor Julio Espinoza Monje Representante Legal		Ing. Boris Salguero Jurado Contador Reg. 0.10705		

- La comparación de los principales estados financieros de los dos últimos ejercicios económicos refleja el saludable estado de la compañía.

## ANÁLISIS COMPARATIVO ANUAL Y POR AÑO

FERRETERIA ESPINOZA S.A.		2017	2018
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	DICIEMBRE	DICIEMBRE	
Caja Bancos	716,196	471,885	
Inversiones Temporales	542,584	40,000	
Cuentas x Cobrar Comerciales (Netas)	5,166,411	5,961,116	
Otras Ctas x Cobrar Comerciales	1,220,715	1,293,994	
Inventarios	9,237,847	9,121,571	
<b>Inventario en Tránsito</b>	<b>1,996,796</b>	<b>2,667,305</b>	
Gastos Pagados x Anticipado	31,528	21,785	
Cuentas x Cobrar Socios CP	0	0	
Otras Cuentas x Cobrar CP	0	0	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>18,912,108</b>	<b>19,583,669</b>	
Terrenos	0	0	
Edificios	0	0	
Muebles y Enseres	307,921	377,861	
Equipo de Computación	491,158	547,461	
Vehículos	156,183	196,391	
Equipo de Seguridad	1,560	1,560	
Equipo de Oficina	110,110	140,981	
Instalaciones (Redes-Telefónica-Electr)	48,695	48,695	
Redes Informáticas	51,512	73,990	
<b>MAQUINARIA Y EQUIPOS</b>	<b>68,607</b>	<b>69,561</b>	
Otros Activos Fijos	0	0	
(-) Depreciación Acumulada	870,103	999,366	
<b>Propiedades de Inversión Terren</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
(-) Deterioro y Deprec. Acum. Propieda	0	0	
<b>Inversión en Propiedades</b>	<b>31,696</b>	<b>101,646</b>	
(-) Deterioro Inversión en Propiedades	0	0	
Activo Fijo Neto	427,369	553,783	
Inversiones LP	0	0	
Cuentas por Cobrar Socios LP	0	0	
Clas x Cpb. Relaciona LP + Ajuste Car	122,846	900,030	
Activos Intangibles/Diferidos	53,042	101,718	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>0</b>	<b>28,475</b>	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>603,256</b>	<b>1,584,006</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>19,515,365</b>	<b>21,167,696</b>	
Deuda Bancaria C.P.	0	0	
Cuentas x Pagar Proveed. Local CP	133,569	214,696	
Cuentas x Pagar Proveed. Ext CP	4,165	109,008	
Anticipo De Clientes	31,925	10,726	
Gastos Acumulados x Pagar B.Socios	407,813	523,993	
SRI x Pagar	711,189	886,606	
Otras Cuentas x Pagar CP	99,565	221,831	
Cuentas x Pagar Relacionadas CP	36,567	25,113	
Porcion Cte. Prestamos L.P.	0	0	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,424,793</b>	<b>1,994,377</b>	
Deuda Bancaria L.P.	0	0	
Cuentas x Pagar Relacionadas LP	648,480	379,270	
Cxp Accionistas Y/O Relar.	12,067,550	12,046,269	
Prov. Benef. Social x Pagar Empleados	577,669	685,428	
Pasivos por impuesto a la renta diferid	0	28,475	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>13,293,698</b>	<b>13,139,441</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14,718,492</b>	<b>15,133,818</b>	
Capital Social	300,000	300,000	
Aportes a futura capitalización	0	0	
Reservas	359,244	445,726	
Utilidad/Pérdida Acumulada	3,147,308	4,083,568	
ADOPCIÓN DE NITE POR PRIMERA VEZ	-73,648	-73,648	
Utilidad/Pérdida presente ejercicio	1,027,742	1,246,969	
Otros Resultados Integral Acumulados	41,226	31,261	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4,796,873</b>	<b>6,033,877</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>19,515,365</b>	<b>21,167,696</b>	
<b>Cuadre</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>	

FERRETERIA ESPINOZA S.A.		2017	2018
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	DICIEMBRE	DICIEMBRE	DICIEMBRE
+ Ventas Netas	19,857,349	23,567,976	
- Costo De Ventas	14,327,276	17,071,051	
- Depreciaciones y Amortización	136,351	156,061	
- GASTOS DE DETERIORO	0	0	
<b>= UTILIDAD BRUTA</b>	<b>5,393,722</b>	<b>6,340,864</b>	
- Gastos Adminst. Y Generales	3,043,375	3,410,778	
- Gastos De Ventas	903,257	1,116,706	
- Otras Provisiones Incobrables	0	0	
- Otras Provisiones Inventario	0	22,980	
- Amort. Diferidos Y/O Intangibles	4,058	4,027	
<b>= UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>1,443,031</b>	<b>1,786,374</b>	
- Gastos Financieros	12,825	16,775	
+ Otros Ingresos	162,151	248,880	
- Otros Egresos	209	1,144	
- Participación Empleados	238,822	302,600	
- Impuestos	325,585	467,766	
<b>= UTILIDAD NETA</b>	<b>1,027,742</b>	<b>1,246,969</b>	

- Las Juntas fueron convocadas y se reunieron de acuerdo a la Ley de Compañías y se trataron los puntos que constaban en el orden del día.
- He recibido copia del informe del Gerente de la Compañía el mismo que he estudiado y lo considero apegado a la realidad de lo ocurrido en la empresa durante el ejercicio del 2018.

Declaro expresamente que durante el desempeño de mis funciones he dado estricto cumplimiento a todas las disposiciones del Artículo 321 de la Ley de Compañías.

Atentamente,



Ing. Mirian del Rocío Velez Baque

C. I. # 091012037-7

COMISARIO PRINCIPAL