

CORDIALSA

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONÓMICO 2019

Quito, 2020 febrero 20

INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE CORDIALSA

En cumplimiento a Normas Legales y Estatutarias y en base a la Resolución N° 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, presento a ustedes el siguiente informe de Comisario, correspondiente al ejercicio económico 2019

La administración ha presentado todas las facilidades y la colaboración necesaria para el cumplimiento de mis funciones de Comisario. Mi examen se efectuó de acuerdo a las disposiciones del Reglamento vigente y en consecuencia incluyó las pruebas de los registros contables y las evidencias documentadas para obtener con certeza razonable, las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros examinados. La Administración ha cumplido las Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias.

El Libro Talonario, Libro de acciones, Comprobantes y Libros de Contabilidad se llevan correctamente, y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Declaro expresamente que para el desempeño de mis funciones se ha dado fiel cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías, es decir a la fiscalización de todas sus partes en lo referente a los administradores de la compañía, en cuanto a su buena administración.

También como parte de mi examen he revisado y probado satisfactoriamente el sistema de control interno de **CORDIALSA**, he verificado que son adecuados y cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las cifras presentadas en los estados financieros a diciembre 31 del 2019, corresponden y se reflejan los registros en los libros de contabilidad.

Los índices financieros de los balances presentados son los siguientes:

$$1.- \frac{\text{Pasivos}}{\text{Activos}} = \frac{18'022.032,00}{21'166.947,00} = 85,14\%$$

Este resultado nos da a conocer que los acreedores son propietarios del 85,14 % y los accionistas del 14,86%.

$$2.- \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{19'965.055,00}{14'056.112,00} = 1,42 \%$$

El resultado de esta fórmula nos indica que la compañía dispone de (1,42) un dólar cuarenta y dos centavos para cancelar un dólar de deuda.

3.- Activo corriente – Pasivo corriente = 19'965.055,00 – 14'056.112,00 = 5'908.943,00

El resultado de esta fórmula nos indica que la compañía dispone de capital de trabajo por un monto de USD. 5'908.943,00 dólares.

La posición financiera de la Compañía, comparativamente con el año inmediato anterior, según los estados financieros presentados con base en su contabilidad, al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A. CORDIALSA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en US Dólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	3.130.333	1.872.546
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	11.393.675	10.552.689
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Q)	5.245	13.932
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	26.207	27.750
Inventario (Nota J)	4.878.398	3.887.495
Servicios y otros pagos por anticipado	10.955	11.179
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	<u>521.142</u>	<u>629.730</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	19.965.955	16.995.321
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo (Nota L)	343.917	403.525
Activo por derecho de uso (Nota M)	763.927	
Activo por impuesto diferido	54.583	10.929
Otros activos no corrientes	<u>38.565</u>	<u>37.464</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.200.992	451.918
TOTAL ACTIVOS	<u>21.166.947</u>	<u>17.447.239</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	728.884	821.318
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Q)	11.551.349	9.001.878
Pasivo por arrendamiento (Nota M)	752.440	
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	<u>1.023.439</u>	<u>1.384.787</u>

TOTAL PASIVOS CORRIENTES

14.056.112 11.207.981

PASIVOS NO CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Q)	3.443.136	
Pasivo por arrendamiento (Nota M)	53.922	
Provisión por beneficios a empleados (Nota P)	423.723	499.863
Pasivo por impuesto diferido	<u>45.139</u>	

TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES

3.965.920 499.863

PATRIMONIO (Nota R)

Capital social	1.725.440	1.725.440
Reserva legal	481.832	355.467
Otros resultados integrales	183.845	42.703
Resultados acumulados	<u>753.798</u>	<u>3.615.785</u>

TOTAL PATRIMONIO

3.144.915 5.739.395

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

21.166.947 17.447.239


Juan Camilo Ortega Mesa
Representante Legal


Diana Morán
Contadora General

CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A. CORDIALSA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota S)	43.065.113	43.602.266
COSTO DE VENTAS (Nota T)	30.437.299	30.403.861
UTILIDAD BRUTA	12.627.814	13.198.405
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de administración (Nota U)	1.211.798	1.091.577
Gastos de venta (Nota V)	10.161.787	9.965.619
	11.373.585	11.057.196
UTILIDAD OPERACIONAL	1.254.229	2.141.209
OTROS INGRESOS Y GASTOS:		
Otros ingresos	107.050	103.277
Ingresos financieros	4.975	5.522
Gastos financieros	118.248	51.851
Otros gastos	11.496	
	(17.719)	56.948
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	1.236.510	2.198.157
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota W)	185.477	329.724
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota W)	342.034	604.784
Diferido, neto	1.485	
	707.514	1.263.649
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:</i>		
Ganancias actuariales por jubilación patronal (Nota P)	(158.650)	(30.973)
Pérdidas actuariales por bonificación por desahucio (Nota P)	17.508	40.808
	(141.142)	9.835
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	566.372	1.273.484


Juan Camilo Ortega Mesa
Representante Legal


Diana Morán
Contadora General

CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A. CORDIALSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresados en US Dólares)

Resultados acumulados

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez	Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	1.725.440	330.918	52.538	(38.937)	2.330.414	2.291.477
Constitución de reservas		24.551			(24.551)	(24.551)
Pérdidas actuariales (Nota P)			(9.835)			
Ajuste implementación NIIF 9						
Utilidad neta del ejercicio						85.210
Saldo al 1 de enero de 2019	1.725.440	355.467	42.703	(38.937)	1.263.649	1.263.649
Constitución de reservas		126.365				3.615.785
Cancelación de reservas			141.142		(126.365)	(126.365)
Comancias actuariales (Nota P)						
Distribución de dividendos					(3.443.138)	(3.443.138)
Utilidad neta del ejercicio					707.514	707.514
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.725.440	481.832	183.845	(38.937)	792.735	753.786


 Juan Camilo Ortega Mesa
 Representante Legal


 Diana Morán
 Contadora General

CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A. CORDIALSA
ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
 (Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, neto	40.633.296	43.386.090
Efectivo pagado a proveedores y empleados, neto	(39.379.679)	(43.819.624)
Otros ingresos y egresos, neto	95.554	103.277
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.349.171</u>	<u>(330.257)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de propiedades, planta y equipo		448
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(25.130)	(53.940)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(25.130)</u>	<u>(53.492)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de beneficios a empleados	(66.254)	(46.155)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(66.254)</u>	<u>(46.155)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.257.787	(429.904)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1.872.546	2.302.450
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>3.130.333</u>	<u>1.872.546</u>


 Juan Camilo Ortega Mesa
 Representante Legal


 Diana Morán
 Contadora General

CORPORACIÓN DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A. CORDIALSA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	707.514	1.263.649
Ajustes por:		
Deterioro de cuentas y documentos por cobrar	132.080	27.751
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	82.961	84.889
Depreciación de activos por derecho de uso	139.015	
Baja de propiedades, planta y equipo	1.777	3.428
Provisión por beneficios a empleados	131.256	115.783
Impuestos diferidos, neto	1.485	
	1.196.088	.495.500
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	(964.379)	(1.831.210)
Inventarios, neto	(990.903)	1.356.102
Otras cuentas y documentos por cobrar, neto	(793.689)	222.552
Cuentas y documentos por pagar, neto	2.457.040	(2.155.603)
Otros pasivos	445.014	582.402
	153.083	(1.825.757)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN)		
LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.349.171	(330.257)

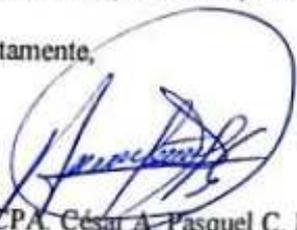

Juan Camilo Ortega Mesa
Representante Legal


Diana Morán
Contadora General

La convocatoria a Junta de Accionistas de la compañía se realizó de conformidad con las disposiciones societarias vigentes.

En mi opinión basada en lo anteriormente descrito, en lo que respecta a los Estados Financieros. Estos se presentan razonablemente, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad, la situación financiera de **CORDIALSA**, al 31 de diciembre del 2019, de conformidad con las regulaciones legales en el Ecuador, con aquellas Normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Atentamente,



DR. CPA. César A. Pasquel C. MSc.
COMISARIO
Registro N° 17-2378