

Quito, mayo 25 de 2020

SEÑORES ACCIONISTAS DE ALESPALMA S. A.

En cumplimiento con las funciones de Comisario Principal y de conformidad con las disposiciones legales vigentes, procedí a la revisión del Estado de Situación Financiera, del Estado de Resultados, del Estado de Cambios en el Patrimonio, del Estado de Flujos de Efectivo, de las Notas a los Estados Financieros y, de las políticas contables aplicadas por **ALESPALMA S. A.**, durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019; en base de la revisión efectuada a los documentos sometidos a mi análisis, los que son responsabilidad absoluta y total de la Administración de la compañía; mi responsabilidad se circunscribe a expresar una opinión sobre los resultados obtenidos y reflejados en esos documentos..

1. Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad de la Compañía; y en mi opinión, basado en mi revisión y en los informes de los Auditores Independientes, las cifras presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ALESPALMA S.A.**, y son resultado de sus operaciones, de los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, registrados de acuerdo con NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
2. Para cumplir la función encomendada recibí la total colaboración, asistencia, coordinación y ayuda, especialmente por parte del personal del área financiera y contable, mismos que sin restricciones han puesto a disposición los registros, comprobantes y procedimientos aplicados en su trabajo, obteniendo fotocopias impresas o archivos magnéticos que son parte de mi archivo del trabajo ejecutado, por lo que expreso mi reconocimiento
3. He cumplido, como parte integrante de la revisión de los referidos estados financieros, con lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y en virtud de los resultados de tal revisión informo a ustedes lo siguiente:
 - a. Las cifras presentadas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía a esa fecha y con la documentación presentada a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
 - b. He revisado los términos del estudio actuarial, en relación con los cálculos relacionados con los rubros de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales, preparado según disposiciones contables vigentes, mismo que constituye el documento base para el registro de las provisiones legales.
 - c. Revisé la documentación societaria de la empresa, especialmente la correspondiente a las Sesiones de Junta General, Juntas Generales Extraordinarias, Sesiones de Directorio, determinando que la Administración ha dado cumplimiento con las disposiciones emitidas en las mismas.



- d. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de las normas contables, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
- e. Respecto a las disposiciones constantes en el artículo 279, numeral 11, de la Ley de Compañías, no he recibido denuncias ni ha llegado a mi conocimiento algún asunto que deba ser informado.
4. Las obligaciones que la empresa ha realizado para el desarrollo de sus operaciones están debidamente auditadas por los Auditores Externos

5. Alespalma registró una operación de venta de activos, conforme autorizó el Directorio el 16 de mayo de 2016: Esta operación fue respaldada en una promesa de compra-venta suscrita con la Extractora La Sexta, quien a fines del 2019 desiste de la compra, situación reflejada contablemente en Alespalma afectando las siguientes cuentas, e iniciando acciones para el recaudo de valores que corresponden a la Extractora La Sexta por su desistimiento:

ACTIVOS	US\$ Dólares
a) Terrenos	7.135
b) Maquinaria y equipo (valor neto)	1.791.246
c) Edificios	<u>1.122.625</u>
Total	<u>2.921.006</u>

6. **Reclamos en trámite legal:** Bajo el patrocinio de la firma Lexvalor de Servicios Tributarios Integrales S.A, se han instaurado los siguientes reclamos
- 6.1 Proceso No. 13802-2019-00189. Impugnación a la Resolución N. 10801219RDEV005132, del 15 de marzo 2019, la cual fue negada por el reclamo indebido y solicitud de impuesto a la renta por los ejercicios 2015 – 2016 y 2017, por US\$ 167.661,59, siendo admitida para su trámite posteriormente el 1 de julio en principio, y tienen fijada la Audiencia Preliminar para el 23 de junio de 2020.
- 6.2.- Proceso judicial No. 17501-2012-0006, correspondiente a determinación de Impuesto a la Renta del ejercicio 2009, la última notificación del Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario es del 22 de marzo de 2019, quedando pendiente la designación de un Nuevo Tribunal, para continuar el proceso y lograr la definitiva solución del mismo.
- 6.3. Recurso de Casación No. 17510-2014-0044, está en proceso de definición del Recurso de Casación por parte de la CNJ.

CUENTAS	Diciembre 31 de 2019	%	Diciembre 31 de 2018	%	Aumento	Disminución
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo y equivalentes de efectivo/Inversiones	59.437	0,16%	103.238	0,30%	0	43.801
Cuentas comerciales por Cobrar y Otros	64.464	0,00%	31.003	0,09%	33.461	0
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	120.746	0,33%	10.491	0,03%	110.255	0
Inventarios	84.696	0,23%	95.177	0,27%	0	10.481
Activos Biológicos	834.053	2,25%	381.313	1,09%	452.740	0
Impuestos por Recuperar	167.851	0,45%	167.662	0,48%	189	0
Anticipo a proveedores	1.172	0,00%	0	0,00%	1.172	0
Otros Activos	3.697	0,01%	15.447	0,04%	0	11.750
Total Activo Corriente	1.336.116	3,60%	804.331	2,30%	531.785	0
Activos Disponibles para la Venta	0	0,00%	2.921.006	8,35%	0	2.921.006
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades, planta y equipo	35.682.470	96,13%	31.207.902	89,19%	4.474.568	0
Activos Biológicos	16.800	0,05%	55.064	0,16%	0	38.264
Activos por derecho de uso	82.380	0,22%	0	0,00%	82.380	0
Inversiones en asociadas	1.762	0,00%	1.762	0,01%	0	0
Total Activo No Corriente	35.783.412	96,40%	31.264.728	89,35%	4.518.684	0
TOTAL ACTIVOS	37.119.528	100,00%	34.990.065	100,00%	2.129.463	0
PASIVOS Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
Obligaciones financieras	2.424.048	6,53%	2.837.924	8,11%	0	413.876
Ctas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	1.396.517	3,76%	1.081.182	3,09%	315.335	0
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	906.827	2,44%	3.051.900	8,72%	0	2.145.073
Pasivo de arrendamientos	26.497	0,01%	0	0,00%	26.497	0
Obligaciones Sociales	321.418	0,87%	201.484	0,58%	119.934	0
Impuestos por Pagar	23.240	0,06%	20.828	0,06%	2.412	0
Total Pasivo Corriente	5.098.547	13,67%	7.193.318	20,56%	0	2.094.771
PASIVO NO CORRIENTE						
Obligaciones Financieras	1.824.545	4,92%	2.635.455	7,53%	0	810.910
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	6.099.629	16,43%	1.337.599	3,82%	4.762.030	0
Pasivo de arrendamientos	55.883	0,21%	0	0,00%	55.883	0
Obligaciones por Beneficios Definidos	740.083	1,99%	510.153	1,46%	229.930	0
Impuesto a la Renta Diferido	287.247	0,77%	325.936	0,93%	0	38.689
Total Pasivo a Largo Plazo	9.007.387	24,33%	4.809.143	13,74%	4.198.244	0
Total Pasivos	14.105.934	38,00%	12.002.461	34,30%	2.103.473	0

CUENTAS	Diciembre 31 de 2019	%	Diciembre 31 de 2018	%	Aumento	Disminución
PATRIMONIO						
Capital Social	15.000.000	40,46%	15.000.000	42,87%	0	0
Aportes futura capitalización	21.674.567	58,46%	21.674.567	61,94%	0	0
Reserva Legal	266.210	0,72%	266.210	0,76%	0	0
Resultados Acumulados	(13.927.183)	(37,52)%	(13.953.153)	(39,88)%	(25.970)	0
TOTAL PATRIMONIO	23.013.594	62,00%	22.987.624	65,70%	(26.690)	0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	37.119.528	100,00%	34.990.085	100,00%	2.069.529	0

El Estado de Resultados comparativo entre los ejercicios económicos 2018 y 2019 registra los siguientes valores

CUENTAS	Diciembre 31 de 2019	%	Diciembre 31 de 2018	%	Aumento	Disminución
INGRESOS						
Ventas de Productos y Servicios	3.401.778	100,00%	1.826.660	100,00%	1.575.118	0
Valor razonable de activo biológico	126.6578	3,72%	108.424	5,94%	18.233	
Costo de Productos	(2.301.208)	(67,65)%	(1.358.394)	(74,36)%	(942.814)	0
MARGEN BRUTO	1.227.227	32,35%	576.690	25,64%	650.537	0
GASTOS						
Gastos de Administración	(268.683)	(7,90)%	(452.982)	(24,80)%	0	(184.299)
Otros (Gastos) Ingresos Operacionales neto	(130.818)	(0,12)%	(7.971)	(0,44)%	(122.847)	0
Total Gastos	(399.501)	(11,74)%	(460.953)	(25,23)%		(61.452)
Resultado Operacional	827.726	24,33%	115.737	6,34%	711.986	0
Gastos Financieros Neto	(692.006)	(20,34)%	(660.526)	(36,16)%	(31.480)	0
Pérdida antes de Impuesto Renta	135.720	3,99%	(544.789)	(29,82)%	0	(680.509)
Impuesto a la Renta	(10.535)	(0,31)%	(23.668)	(1,30)%	0	(13.133)
Resultado neto del ejercicio	125.185	3,68%	(568.457)	(31,12)%	0	693.642
Otros Resultados Integrales						
Revaluación Terrenos	0	0,00%	616.418	33,75%	0	616.418
Nuevas mediciones de beneficios act	(99.215)	(2,92)%	59.407	3,25%	(158.622)	0
Resultado Integral del año	25.970	0,76%	107.368	5,88%	(80.769)	0

Alespalma S.A., durante el ejercicio 2019, procedió a negociar con 23 de sus trabajadores la salida de la empresa, suscribiendo las respectivas Actas de Finiquito, en las cuales aparecen la liquidación detallada de los haberes que le corresponden a cada trabajador, los descuentos que por diversos motivos se aplican a esa liquidación y el valor neto cancelado a recibir al ex – trabajador. Estas actas de finiquito están debidamente registradas en el Ministerio del Trabajo, siendo su detalle el siguiente:

Secuencial	Fecha Finiquito	Apellidos y Nombres	Valor Neto
1	2019-01-24	Arroyo Angulo Enrique Leonardo	326,42
2	2019-01-24	Chila Ruiz José Luis	1.182,90
3	2019-01-24	Delgado Yesquen Miguel Ángel	248,98
4	2019-01-24	Rodríguez Arroyo Miguel Gilberto	376,81
5	2019-01-24	Villamarín Bautista Jairo Jonathan	349,25
6	2019-04-04	Arroyo Caicedo Andrés Jairo	677,06
7	2019-04-05	Solís Mina Neler Jaimen	800,26
8	2019-06-02	Chichande Cuero Alexis Elizabeth	6.375,69
9	2019-06-02	Estupiñán Valencia Frank Angelo	455,26
10	2019-06-06	Orovio Cortez Carlos Fernando	322,60
13	2019-06-28	Freire Ger Denise Carolina	7.638,43
11	2019-07-10	Ceballos Yépez Jesús Ney	478,39
12	2019-07-10	Angulo Barreiro Cristhian Eduardo	439,46
14	2019-07-29	Tenorio Montaña Darwin Enrique	735,94
15	2019-07-29	Ibarra Lerma Jefferson	290,35
16	2019-08-13	Rivera Montaña Carlos Alfredo	645,07
17	2019-10-03	Jiménez Valencia Michael Adonis	674,25
18	2019-10-15	Valencia Cortez Diego Armando	751,39
20	2019-11-06	Cevallos Yépez Dennis Hernesto	778,91
21	2019-11-06	Quiñonez Boya Angel Leonardo	438,35
22	2019-11-06	López Risco Jorge Wagner	3.454,00
19	2019-11-13	Nazareno Cortez María Ermencia	3.315,19
23	2019-12-04	Valencia Cortez Gilber Favian	930,88
		Total Neto de las liquidaciones	US\$ 31.685,84

De conformidad con información del señor Juan Carlos Pólit, Gerente de Alespalma, se tiene conocimiento respecto a la propuesta y programación de trabajo en la compañía, la cual a partir de enero de 2020, tendrá un comportamiento acorde con la situación actual de la economía y que será sometida a conocimiento de los señores accionistas



Página 5 de 6

Este informe de Comisario se emite exclusivamente para información y uso de los señores accionistas y Administración de la Compañía y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser utilizado para otros propósitos

OPINIÓN

En mi opinión; los estados financieros sometidos a mi análisis, así como la información contable y societaria revisada, presentan razonablemente la situación de la empresa en todas las circunstancias del entorno en el cual se desarrolló la actividad de **ALESPALMA S.A.**, y refleja efectivamente la situación financiera y la forma en la cual la administración cumplió su actividad durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, no encontrando indicios que me induzcan a omitir mi opinión

Muy atentamente



Ec. Gustavo Montenegro Zaldumbide
CPA. Licencia Profesional N.º 7.714
Comisario Principal