

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 2015.

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 2016 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 estados financieros revisados:

ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A. **ESTADO DE SITUACIÓN** **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

ACTIVOS	1.413.887,04
Efectivo	3.500,00
Caja General	178.267,76
Produbanco Cta.1036801014	19.470,30
Banco Pichincha 3483161504	5.269,75
Banco Solidario Cta # 5926500010892	977,43
Banco Pacifico 7593236	2.096,73
Banco de Guayaquil Cta. 18231727	23.577,36
Diners	4.675,55
Visa	2.110,61
MasterCard	1.292,81
Cientes Ibarra	77.130,62
Cheques de Clientes en Ventas	20.759,03
Anticipo empleados	780,00
Otras cuentas por cobrar	1.384,82
Almacen Ferro Electrico #1	30.627,44
Almacen Ferro Eléctrico #2	88.027,61
Almacen Ferro Eléctrico #3	66.240,52
Almacen Ferro Electrico #4	2.148,46
INMUEBLES ARRIENDO	556.628,33
Muebles y Enseres	91.021,72
Equipos de Oficina	31.619,52
Equipos de Computo	10.597,00
Vehiculos	335.606,66
Seguros Varios	137,50
Depreciación acumulada	-140.060,49
PASIVOS	-1.483.956,55
Proveedores	-1.281.401,83
Diners Corporativa	-1.586,78
RF. Retenciones Aplicables al 1%	-8.302,47
RF. Retenciones Aplicables al 2%	-35,07

RF. Retenciones Aplicables al 8%	-113,60	
RF. Retenciones Aplicables al 10%	-5,00	
RETENCION DEL 10%	-10.646,09	
RETENCION DEL 20%	-8,06	
30% Iva Act. corrientes	-2.461,66	
70% ret. Iva servicios	-138,77	
100% Ret. Iva 100%	-212,71	
Impuestos por Pagar	-47.306,14	
12% IVA en Facturacion	-25.970,05	
Sueldos por pagar	-13.827,78	
D3 sueldo	-1.953,99	
D4 sueldo	-6.599,15	
Fondo de reserva	-8.071,84	
Vacaciones	-26.818,35	
15% Utilidades	-11.343,59	
IESS por pagar	-3.145,89	
Pensiones Alimenticias Descontadas Rol	-467,80	
Cheques postfechados Produbanco	-14.832,06	
impuestos por impuestos diferidos	-1.775,19	
PROVISIÓN JUBILACIÓN	-11.244,36	
PROVISIÓN DESAHUCIO	-5.688,32	
PATRIMONIO		70.069,52
CAPITAL	-800,00	
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	-107.865,07	
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	69.645,28	
RESULTADOS 2015	52.596,50	
RESULTADOS 2016	56.492,80	

ALMACENES FERROELECTRICO DISTRIALMAFERRO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INGRESOS		-10.393.822,57
Facturacion IVA 12%	-1.346.337,61	
Facturacion IVA 0%	-55.640,93	
(Devoluciones IVA 12%)	20.069,02	
(Devoluciones IVA 0%)	320,08	
Facturacion IVA 12%	-5.019.487,05	
Facturacion IVA 0%	-20.784,33	
(Devoluciones IVA 12%)	123.941,19	
(Devoluciones IVA 0%)	220,60	
Facturacion IVA 12%	-4.041.257,42	
Facturacion IVA 0%	-19.841,55	
(Devoluciones IVA 12%)	98.763,97	
(Devoluciones IVA 0%)	182,01	

(Descuentos)	74,95
Facturacion IVA 12%	-115.289,81
Facturacion IVA 0%	-226,70
(Devoluciones IVA 12%)	5.409,05
(Devoluciones IVA 0%)	107,80
(Descuentos)	1.995,53
Intereses Ganados	-78,96
Sobrantes de Caja	-282,41
Arriendo Tarifa 0	-25.680,00

COSTO DE VENTAS

9.148.753,80

Costo de Ventas Ferroelectrico # 1	1.542.442,90
Costo de Ventas Ferroelectrico # 2	4.203.325,72
Costo de Ventas Ferroelectrico # 3	3.373.360,72
Costo de Ventas Ferroelectrico # 4	85.640,24
Costo de Ventas Muestras	39.805,93
N/C Proveedores	-95.821,71

GASTOS DE ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

1.169.444,81

Fletes en Compras	22.833,30
Sueldo Basico	24.912,00
Fondos de Reserva	2.075,28
less Patronal	3.027,00
Transporte	1.982,40
Alimentacion	3.000,00
D3 Sueldo	2.075,88
D4 Sueldo	1.830,00
Honorarios profesionales	6.301,75
Viaticos y Subsistencias	2.967,45
Energia Electrica	6.714,46
Agua Potable	1.025,96
Telefono	4.783,10
Aseo y limpieza	327,14
Utiles de Oficina	987,30
Gastos por Envios varios	82,11
Impuestos, tasas y contribuciones	32.779,55
Guardianja y Seguridad	960,00
Mantenimiento Eq. Muebles Y enceres	3.181,31

Arriendos	12.000,00
Mantenimiento Instalaciones	2.831,57
Mantenimiento Vehiculo y Maquinaria	3.063,25
Servicios telecomunicaciones y redes	1.881,37
Gastos de Representación	125,88
Mantenimiento de Software	2.758,00
Asesoría Contable y Tributaria	10.564,00
IVA que se cargó a Gasto	26.003,45
Combustibles y Lubricantes	2.388,86
Suministros Varios	1.065,75
Servicio de Television x Cable	44,94
Gastos Varios	5.125,45
Formas Y formularios	2.036,00
Agasajos y Atención a empleados	1.052,29
Adecuaciones Locales Comerc.- Gerencia	93.162,62
Guardianía - Gerencia	320,00
Gastos de Gestion - Gerencia	8.902,07
Gastos Varios - Gerencia	339,81
Combustibles y lubricantes - Gerencia	2.095,64
Mantenimiento Vehiculo Gerencia	2.711,51
Servicios Básicos - Gerencia	3.841,78
Promoción y Publicidad - Gerencia	7.681,11
Suministros - Gerencia	9.867,29
Alicuotas y Aportes por Mantenimiento Edificios	408,19
Sueldo Basico	110.027,15
Horas Extras	47.800,37
Fondos de Reserva	12.168,96
less Patronal	19.175,96
Transporte	5.097,21
Alimentacion	6.053,47
D3 Sueldo	13.152,91
D4 Sueldo	9.226,25
Adecuaciones Locales comerciales	2.875,20
Fundas y material de empaque	1.976,42
Anuncios y Publicidad	5.995,83
Comision por ventas tarjetas credito	32.628,79
Uniformes y imp de seguridad	486,58
Atención a Clientes	34,52

Promociones Clientes	720,00	
Donaciones	863,43	
Paletizacion y embalaje de Mercadería	7.611,67	
Cargos bancarios	2.157,87	
Servicio de Blindado	8.903,91	
Gasto Intereses Varios	2.789,24	
Sueldos y Salarios	1.151,67	
Servicios Ocasionales	9.505,01	
Envases	702,09	
Horas Extras y Bonos Adicionales	107.846,34	
Adecuaciones Locales Comerciales	3.358,30	
PROVISIONES GASTO COMPRAS inmuebles	335.504,59	
Gastos Varios	15.484,84	
DEPRECIACION	79.017,34	
SEGUROS	412,50	
JUBILACIÓN	2.278,81	
DESAHUCIO	2.320,76	
RESULTADOS		-75.623,96

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 2016, 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 2016

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 2016. 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 2016.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Cristian Revelo Maldonado', with a long horizontal stroke extending from the bottom of the signature.

Ing. Cristian Revelo Maldonado

Comisario.