

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 2017.

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 2017 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 S.A
Balance General
del: 01 de Enero de 2017 al: 31 de Diciembre

1	ACTIVOS	2.677.390,49
1.10	ACTIVO DISPONIBLE	
1.10.10	CAJA	
1.10.10.01	Efectivo	4.100,00

1.10.10.03	Caja General	58.299,34
1.10.20	BANCOS	
1.10.20.01	Produbanco Cta.1036801014	164.651,27
1.10.20.02	Banco Pichincha 3483161504	35.492,84
1.10.20.03	Banco Solidario Cta # 5926500010892	12.014,78
1.10.20.04	Banco Pacífico 7593236	5.066,23
1.10.20.05	Banco de Guayaquil Cta. 18231727	185.196,53
1.10.25	TARJETAS DE CREDITO	
1.10.25.01	Diners	1.532,99
1.10.25.02	Visa	3.277,81
1.10.25.03	MasterCard	876,22
1.10.25.50	Transitoria Liquidacion Tarjetas Credito	-38,08
1.20	ACTIVO EXIGIBLE	
1.20.10	CLIENTES	
1.20.10.01	Cientes Ibarra	101.266,35
1.20.10.02	Cheques de Clientes en Ventas	34.162,32
1.20.20	ANTICIPOS	
1.20.20.01	Anticipos proveedores	650,00
1.20.20.02	Anticipo empleados	225,00
1.20.20.03	Anticipo por compra de Bienes Inmuebles	251.300,96
1.20.20.06	Inversiones en el Exterior	850.566,40
1.20.30	IMPUESTOS RETENIDOS	
1.30	ACTIVO REALIZABLE	

1.30.10	INVENTARIOS DE MERCADERIA	
1.30.10.01	Almacen Ferro Electrico #1	27.438,99
1.30.10.02	Almacen Ferro Eléctrico #2	140.301,69
1.30.10.03	Almacen Ferro Eléctrico #3	218.322,69
1.30.10.04	Almacen Ferro Electrico #4	4.950,30
1.30.10.05	Almacen Ferro Electrico Bodega de Muestras	189,00
	AJUSTE NO DEDUCIBLE	
1.40	ACTIVOS FIJOS	
1.40.10	FIJOS DEPRECIABLES	
1.40.10.01	Muebles y Enseres	107.057,89
1.40.10.02	Equipos de Oficina	32.166,34
1.40.10.03	Equipos de Computo	12.267,29
1.40.10.04	Vehiculos	369.856,66
1.40.10.05	Edificios	556.628,33
1.40.20	DEPRECIACION ACUMULADA	
1.40.20.01	Dep. Acum. Muebles y Enceres	-17.424,90
1.40.20.02	Dep. Acum. Equipos de Oficina	-8.321,49
1.40.20.03	Dep. Acum Equipos de Computo	-10.132,17
1.40.20.04	Dep. Acum. vehiculos	-116.541,21
1.40.20.05	Dep. Acum. Edificios	-348.194,42
1.50	ACTIVOS AMORTIZABLES	
1.50.02	Seguros Varios	184,54
	TOTAL DEL ACTIVO	

2	PASIVOS	2.659.437,99
2.10	PASIVOS CORRIENTES	
2.10.10	PROVEEDORES	
2.10.10.01	Proveedores	1.863.456,79
2.10.10.04	Diners Corporativa	1.190,54
2.10.10.05	Produbanco Corporativa	1.047,28
2.10.10.99	Proveedores por liquidar	-45.023,63
2.10.20	OBLIGACIONES FISCALES	
2.10.20.01	RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	
2.10.20.01.08	Impuestos por Pagar	43.303,79
2.10.20.01.09	Impuestos x Impuestos Diferidos	1.775,19
2.10.20.02.01	Ret. IVA 30% Act. Corrientes	-0,35
2.10.20.02.04	Ret. IVA 10% Act. Corrientes Contr. Especiales	0,35
	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	48.962,95
2.10.30	OBLIGACIONES PATRONALES	
2.10.30.01	Sueldos por pagar	34.266,08
2.10.30.02	D3 sueldo	6.953,97
2.10.30.03	D4 sueldo	6.786,65
2.10.30.04	Fondo de reserva	1.070,47
2.10.30.05	Vacaciones	12.156,15
2.10.30.07	IESS por pagar	9.198,19
2.10.30.10	Provision Jubilación	24.316,88
2.10.30.11	Provision Desahucio	12.200,22
	15% PARTICIPACIÓN	37.297,57

2.10.40	OTROS PASIVOS CORRIENTES		
2.10.40.01	Anticipo de Clientes	6.152,86	
2.10.40.03	Cuentas por pagar a Gerencia	269.349,66	
2.10.40.04	Otras Cuentas por Pagar	213,77	
2.10.50	CHEQUES POSFECHADOS		
2.10.50.01	Cheques postfechados Produbanco	30.567,46	
2.10.60	PASIVOS NO CORRIENTES		
2.10.60.01	Prestamos Bancarios	294.195,15	
	TOTAL DEL PASIVO		
3	CAPITAL		17.952,50
3.10	CAPITAL		
3.10.01	Capital Inicial	800,00	
3.30	RESULTADOS		
3.30.01	Resultados del Ejercicio	-56.492,80	
3.30.02	Utilidades Ejercicios Anteriores	107.865,07	
3.30.03	Resultados 2015	-52.596,50	
3.30.04	Perdidas Ejercicios Anteriores	-69.645,28	

Resultado del Ejercicio	79.219,81	
RESERVA LEGAL	8.802,20	

TOTAL DEL PATRIMONIO		

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	3.177.276,72	0,00

Codigo	Cuenta	2017/12
4	INGRESOS	13.208.509,26
4.10	VENTAS	
4.10.01	VENTAS NETAS FERROELECTRICO # 1	
4.10.01.01	Facturacion IVA 12%	1.419.353,34
4.10.01.02	Facturacion IVA 0%	58.621,99
4.10.01.10	(Devoluciones IVA 12%)	-16.834,41
4.10.01.11	(Devoluciones IVA 0%)	-225,24
4.10.01.20	(Descuentos)	-0,24
4.10.02	VENTAS NETAS FERROELECTRICO # 2	
4.10.02.01	Facturacion IVA 12%	6.438.537,72
4.10.02.02	Facturacion IVA 0%	24.472,07
4.10.02.10	(Devoluciones IVA 12%)	-95.158,85

4.10.02.11	(Devoluciones IVA 0%)	-121,81
4.10.03	VENTAS NETAS FERROELECTRICO # 3	
4.10.03.01	Facturacion IVA 12%	5.309.847,38
4.10.03.02	Facturacion IVA 0%	24.657,70
4.10.03.10	(Devoluciones IVA 12%)	-118.925,74
4.10.03.11	(Devoluciones IVA 0%)	-2.390,13
4.10.03.20	(Descuentos)	-4,49
4.10.04	VENTAS NETAS FERROELECTRICO # 4	
4.10.04.01	Facturacion IVA 12%	109.477,86
4.10.04.02	Facturacion IVA 0%	1.578,46
4.10.04.10	(Devoluciones IVA 12%)	-2.084,77
4.10.04.11	(Devoluciones IVA 0%)	-14,90
4.20	OTROS INGRESOS	
4.20.01	OTROS INGRESOS GENERALES	
4.20.01.01	Intereses Ganados	45,05
4.20.01.03	Sobrantes de Caja y Otros Ingresos	14.704,77
4.20.01.03	Sobrantes de Caja y Otros Ingresos 12%	13,50
4.20.01.06	Arriendo Tarifa 0	42.960,00
	TOTAL INGRESOS	
5	COSTOS Y GASTOS	11.663.761,86

5.01	COSTO DE VENTAS		
5.01.01	COSTOS DE VENTAS		
5.01.01.01	Costo de Ventas Ferroelectrico # 1	1.111.411,48	
5.01.01.02	Costo de Ventas Ferroelectrico # 2	5.489.237,31	
5.01.01.03	Costo de Ventas Ferroelectrico # 3	4.556.020,51	
5.01.01.04	Costo de Ventas Ferroelectrico # 4	92.288,20	
5.01.01.05	Costo de Ventas Muestras	27.568,50	
5.01.01.09	Diferencias en Ajustes de Inventarios	-2.556,90	
4.20.01.02	N/C Proveedores	-92.331,10	
5.01.02	OTROS COSTOS DE VENTAS		1.296.096,90
5.01.02.01	Fletes en Compras	119.676,85	
5.10	DE ADMINISTRACION		
5.10.10	DEL PERSONAL		
5.10.10.01	Sueldo Basico	116.276,00	
5.10.10.03	Fondos de Reserva	9.464,31	
5.10.10.05	less Patronal	13.636,48	
5.10.10.06	Transporte	5.234,84	
5.10.10.07	Alimentacion	6.020,00	
5.10.10.08	D3 Sueldo	9.697,97	
5.10.10.09	D4 Sueldo	1.890,62	
5.10.10.10	Capacitacion	120,00	
5.10.10.11	Bono Eficiencia	100,00	
5.10.10.14	Honorarios profesionales	5.565,02	
5.10.10.15	Viaticos y Subsistencias	47,94	
5.10.20	ADMINISTRACION GENERAL		

5.10.20.01	Energía Eléctrica	6.501,28
5.10.20.02	Agua Potable	1.295,25
5.10.20.03	Teléfono	4.660,39
5.10.20.04	Aseo y limpieza	207,81
5.10.20.05	Útiles de Oficina	1.155,70
5.10.20.06	Gastos por Envíos varios	216,94
5.10.20.07	Impuestos, tasas y contribuciones	50.634,39
5.10.20.08	Guardianía y Seguridad	880,00
5.10.20.09	Mantenimiento Eq. Muebles Y encerados	442,44
5.10.20.10	Depreciación de Activos	360.553,70
5.10.20.11	Arriendos	25.000,00
5.10.20.12	Mantenimiento Instalaciones	1.518,92
5.10.20.13	Mantenimiento Vehículo y Maquinaria	4.457,32
5.10.20.14	Servicios telecomunicaciones y redes	1.689,66
5.10.20.15	Gastos de Representación	100,13
5.10.20.16	Mantenimiento de Software	190,00
5.10.20.17	Asesoría Contable y Tributaria	10.560,00
5.10.20.18	IVA que se cargó a Gasto	17.322,47
5.10.20.19	Combustibles y Lubricantes	2.571,03
5.10.20.20	Suministros Varios	809,85
5.10.20.21	Servicio de Televisión x Cable	103,54
5.10.30	OTROS GASTOS	
5.10.30.01	Gastos Varios	28,41
5.10.30.04	Formas Y formularios	2.007,96
5.10.30.05	Agasajos y Atención a empleados	3.090,29
5.10.30.11	Seguros y reaseguros	286,41
5.10.40	GASTOS ADMINISTRATIVOS - GERENCIA	
5.10.40.01	Adecuaciones Locales Comerc.- Gerencia	46.997,73
5.10.40.02	Guardianía - Gerencia	140,00

5.10.40.03	Gastos de Gestion - Gerencia	5.297,69
5.10.40.04	Gastos Varios - Gerencia	1.565,75
5.10.40.05	Combustibles y lubricantes - Gerencia	1.510,95
5.10.40.06	Mantenimiento Vehiculo Gerencia	2.791,34
5.10.40.07	Servicios Básicos - Gerencia	4.364,74
5.10.40.08	Promoción y Publicidad - Gerencia	607,76
5.10.40.09	Suministros - Gerencia	8.373,34
5.10.40.10	Alicuotas deducibles	5.842,48
5.20	DE VENTAS	
5.20.10	DEL PERSONAL	
5.20.10.01	Sueldo Basico	131.659,13
5.20.10.02	Horas Extras	56.384,95
5.20.10.03	Fondos de Reserva	13.272,49
5.20.10.05	less Patronal	23.488,51
5.20.10.06	Transporte	4.895,04
5.20.10.07	Alimentacion	5.842,78
5.20.10.08	D3 Sueldo	15.702,59
5.20.10.09	D4 Sueldo	10.873,83
5.20.10.11	Bono Eficiencia	387,50
5.20.10.12	Deshaucio x Liquidaciones	140,92
5.20.20	OTROS GASTOS DE VENTAS	
5.20.20.01	Adecuaciones Locales comerciales	2.400,60
5.20.20.02	Fundas y material de empaque	2.048,32
5.20.20.03	Anuncios y Publicidad	285,16
5.20.20.05	Comision por ventas tarjetas credito	35.786,18
5.20.20.06	Uniformes y imp de seguridad	1.804,32
5.20.20.08	Promociones Clientes	2.339,47
5.20.20.09	Donaciones	48,86

5.20.20.10	Paletizacion y embalaje de Mercadería	9.834,10	
5.30	FINANCIEROS		
5.30.01	CARGOS BANCARIOS VARIOS		
5.30.01.01	Cargos bancarios	6.898,19	
5.30.01.02	Servicio de Blindado	11.366,92	
5.30.01.04	Gasto Intereses Varios	13.356,35	
5.40	GASTOS NO DEDUCIBLES		
5.40.01	VARIOS GASTOS NO DEDUCIBLES		
5.40.01.01	Sueldos y Salarios	7.121,10	
5.40.01.02	Servicios Ocasionales	4.230,00	
5.40.01.04	Horas Extras y Bonos Adicionales	37.119,42	
5.40.01.05	Adecuaciones Locales Comerciales	798,60	
5.40.01.06	Gastos Varios	16.806,55	
5.40.01.07	Gastos Varios de Gerencia	114,90	
	jubilación	13.072,52	
	desahucio	6.511,90	
	TOTAL GASTOS		
	UTILIDAD	756.191,26	248.650,50
	15% PARTICIPACIÓN		37.297,57

NO DEDUCIBLES		-349.242,15
BASE IMPONIBLE		560.595,08
IR CAUSADO		123.330,92
RETENCIONES	38.409,08	42.126,49
ANTICIPO		32.241,48
IR A PAGAR		48.962,95
UTILIDAD PATRIMONIAL		88.022,01
RESERVA LEGAL		8.802,20
		-70.069,52
		17.952,49

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 2017, 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 2017
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 2017. 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 2017.

Atentamente,

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

Ing. Cristian Revelo Maldonado

Comisario.