

FRENO PRECISO CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 22

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
FRENO PRECISO CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FRENO PRECISO CIA. LTDA.** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FRENO PRECISO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB

Fundamentos para opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **FRENO PRECISO CIA. LTDA.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

- La compañía no ha efectuado la provisión de jubilación patronal, según lo determina la sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Responsabilidad de la Administración y de los Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría - NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, en base a las evidencias de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones son en base a las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de

nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público de la comunicación.



Auditing & taxes

Guayaquil, Abril 16, 2018
SC-RNAE-2 No. 769

CPA. Omar Calderón A.

Socio
Registro #29124

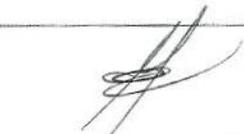
FRENO PRECISO CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	7,124	25,492
Cuentas por Cobrar	D	595,151	442,764
Inventarios	E	497,075	365,640
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 1,099,350	833,896
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	F	128,451	142,797
TOTAL ACTIVO		\$ 1,227,801	976,693
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	G	478,375	217,386
Obligaciones por pagar	H	34,120	0
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 512,495	217,386
PASIVO A LARGO PLAZO	G	440,242	487,207
TOTAL PASIVO		\$ 952,737	704,593
PATRIMONIO			
Capital Social	I	800	800
Aportes Futuras Capitalizaciones	I	240,679	240,679
Reserva Legal	I	-	-
Resultados Acumulados	I	30,620	28,050
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	I	2,964	2,570
TOTAL PATRIMONIO		\$ 275,063	272,099
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 1,227,801	976,693

Ver notas a los estados financieros



Ing. Fernando Echeverría
Representante Legal



CPA. Genesis Gómez
Contador

FRENO PRECISO CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	2017	2016
INGRESOS			
Ventas	J	783,073	749,370
(-) Costos de Ventas	J	568,837	690,621
TOTAL INGRESOS		\$ 214,236	58,749
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		-	223,277
TOTAL INGRESOS		\$ 214,236	282,026
EGRESOS			
Gastos Ventas	K	17,362	63,078
Gastos Administrativos	K	120,104	128,196
Gastos Financieros	K	72,301	86,876
TOTAL EGRESOS		\$ 209,766	278,150
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		\$ 4,470	3,876
Participación a Trabajadores		671	581
Impuesto a la Renta	L	836	725
Reserva Legal			-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		2,964	2,570

Ver notas a los estados financieros



Ing. Fernando Echeverría
Representante Legal



CPA. Genesis Gómez
Contador

FRENO PRECISO CIA LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Aporte Futuro Capitalizar	Reserva Legal	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2016	800	240,679	-	-	28,050	2,570	272,099
Transferencia	-	-	-	-	2,570	-2,570	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,470	4,470
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-671	-671
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-836	-836
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2017 \$	800	240,679	-	-	30,620	2,964	275,063



Ing. Fernando Echeverría
Representante Legal



CPA. Génesis Gómez
Contador

FRENO PRECISO CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(expresado en dólares)

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta	\$	2,964	
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones		21,299	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo			24,262
CAPITAL DE TRABAJO			-71,305
Aumento en Cuentas para Cobrar	-152,387		
Aumento en Inventarios	-131,436		
Aumento en Cuentas por Pagar	259,482		
Disminución en Pasivos largo plazo	-46,965		
			(47,043)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento en Obligaciones Financieras	34,120		
Cuentas por Pagar Accionistas	-		
Utilidades Retenidas	-		
Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento			34,120
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Aumento de Propiedad Planta y Equipos	-5,446		
Efectivo neto usado en las actividades de inversión			(5,446)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Disminución Neta de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo			(18,369)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período			25,492
Efectivo y sus equivalentes al final del período	\$		7,124



Ing. Fernando Echeverría
Representante Legal



CPA. Genesis Gómez
Contador

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

a. INFORMACIÓN GENERAL

FRENO PRECISO CIA. LTDA. La actividad principal de la Compañía es la comercialización y distribución de repuestos automotrices, incluido piezas de repuestos para tracto camiones,.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

b. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos financieros que son medidos a su valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.4 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si han sido adquiridos principalmente para propósitos de su venta a corto plazo y los cambios en su valor razonable se registran en resultados del año.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de "otras ganancias y pérdidas".

2.4.2 Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 90 días.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.3 Otros activos financieros - Son inversiones en instrumentos de patrimonio considerados "estratégicos", los cuales no otorgan a la Compañía control, ni influencia significativa, debido a que su participación corresponde a acciones preferentes y por lo tanto no otorgan derecho a voto en la Junta de Accionistas. Estos activos financieros son medidos al costo, y en caso de requerirlo, la Compañía constituye provisión sobre valores que considere no recuperables.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor de activos.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	50
Muebles y enseres	10
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	10
Equipo de computación y comunicación	3

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5.5 Deterioro del valor de propiedades y equipos - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

2.6 Cuentas por pagar - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio con proveedores es de 60 días.

2.7 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Arrendamiento - Se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.9 Gastos - Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.10 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

2.11 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente. Al respecto, la aplicación de las enmiendas no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas en el futuro podrían tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

C.- ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
CAJA	124.13		0.00
BANCOS	6,999.47	C-1	25,492.14
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	7,123.60	(+)	25,492.14

C.1.- El detalle de las cuentas bancarias es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
BANCOS			
PRODUBANCO	3,390.20		15,265.28
PICHINCHA	3,609.27		10,226.86
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	6,999.47	(+)	25,492.14

C.2.- El detalle de caja es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
CAJA			
CAJA CHICA	124.13		0.00
PROVISIONES X LIQUIDAR	0.00		0.00
LIQUIDACION IMPORTACIONES	0.00		0.00
TOTAL CAJA	124.13		0.00

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

D.- CUENTAS POR COBRAR: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
Cuentas por Cobrar			
CLIENTES LOCALES			
CTAS. Y DOC. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	469,511.95	D-1	321,385.56
TOTAL CLIENTES LOCALES	<u>469,511.95</u>		<u>321,385.56</u>
 OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	94,924.86		89,627.54
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>94,924.86</u>		<u>89,627.54</u>
 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA			
CREDITO TRIBUTARIO IVA	0.00		3,537.76
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS			
RETENCION FTE. CLIENTES	30,714.17		28,212.99
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	<u>30,714.17</u>		<u>31,750.75</u>
 TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>595,150.98</u>		<u>442,763.85</u>

D-1.- CLIENTES NO RELACIONADOS: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
IMPORTADORA HERRERA	45,218
CONTINENTAL CARS	31,466
AUTOREPUESTOS HERRERA	19,116
IMPORFRENOS CIA LTDA	10,540
GRINGO REPUESTOS	9,730
EMPRESA & ORGANIZACION DEL GRUPOQUICHIMBO	9,222
LOPEZ PANCHALO ADRIANA MARIA	8,163
ALMACEN DE REPUESTOS YUGCHA	7,538
AGUILAR CASTILLO RONNIE NELSON LINO	6,884
REPUESTOS DICAPRIO S.A.	6,666
HERRERA COELLO ANA PATRICIA	6,293
SUAREZ PAEZ MARIBEL ELIZABETH	5,856
MARQUEZ CANO ERNESTO ANTONIO	5,592
VELASCO HARO JAIME BLADIMIR	5,109
DIESEL PARTS S.A. DIPARSA	5,059
VARIOS	287,059
TOTAL	469,511.95

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

E: INVENTARIOS: El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
INVENTARIOS		
INVENTARIOS EN ALMACÉN		
INVENTARIO DE PROD. TERM.Y MERCAD. EN ALMACEN	403,101.60	296,319.11
TOTAL INVENTARIOS EN ALMACÉN	403,101.60	296,319.11
MERCADERIA EN TRANSITO		
MERCADERIA EN TRANSITO OTROS PR	93,973.85	69,320.84
TOTAL MERCADERÍA EN TRÁNSITO	93,973.85	69,320.84
TOTAL INVENTARIOS	497,075.45	365,639.95

F: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
EDIFICIO	124,006.59	124,006.59
INSTALACIONES	2,297.32	2,297.32
MAQUINARIA	4,440.51	4,440.51
EQUIPO COMPUTACION	8,747.68	3,301.81
VEHICULO	49,095.25	49,095.25
MAQUINARIAS	1,430.00	1,430.00
	190,017.35	184,571.48
(-) Depreciación Acumulada	(61,566.59)	(41,774.48)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	128,450.76	(+) 142,797.00

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

G: CUENTAS POR PAGAR: El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	0.00	0.00
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	44,088.86	50,032.91
TOTAL DE PROVEEDORES	44,088.86	50,032.91
CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR		
CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR	390,005.48	133,925.21
TOTAL CTAS. PAGAR EXTERIOR	390,005.48	133,925.21
PROVISIONES LOCALES		
CTAS X PAGAR EMPLEADOS	16,481.49	5,428.86
SERVICIOS BASICOS	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS X PAGAR	470.24	0.00
APORTE INDIVIDUAL	0.00	0.00
COMISIONES VENDEDORES	0.00	0.00
TOTAL PROVISIONES LOCALES	16,951.73	5,428.86
ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
IMPUESTOS POR PAGAR	25,442.07	26,774.98
TOTAL ADMINISTRACION TRIBUTARIA	25,442.07	26,774.98
IESS		
TOTAL IESS	1,887.11	1,224.36
BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS		
DESAHUCIO	0.00	0.00
PROVISION JUBILACION	0.00	0.00
VACACIONES	0.00	0.00
TOTAL BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	0.00	0.00
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	478,375.25	217,386.32
	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CUENTAS POR PAGAR L/P		
CTAS X PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS		
CTAS. POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES	92,843.63	142,866.35
DOC POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES	347,398.65	344,340.83
TOTAL A COMPAÑIAS FINANCIERAS	440,242.28	487,207.18
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR L/P	440,242.28	487,207.18

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

H: OBLIGACIONES BANCARIAS: el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
OBLIGACIONES CON INST. FINANC,		
AMERICAN EXPRESS	0.00	0.00
DINERS CLUB	0.00	0.00
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	<u>12,417.18</u>	<u>0.00</u>
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANC	<u>12,417.18</u>	<u>0.00</u>
OBLIGACIONES CON INST. FINANC. L/P		
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	<u>21,702.79</u>	<u>0.00</u>
TOTAL OBLIGACIONES INST. FINANC. L/P	<u>21,702.79</u>	<u>0.00</u>
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANC	<u>34,119.97</u>	<u>0.00</u>

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización administrada por el Presidente, que permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta la definición de los riesgos más importantes que están expuestos los activos y pasivos financieros y la descripción de las medidas mitigantes adoptadas por la Administración de la Compañía.

Riesgo de liquidez - La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración de la Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de flujo a corto, mediano y largo plazo.

Para efectos de apalancamiento del riesgo de liquidez, la Compañía cuenta con un presupuesto de flujo de caja, el cual se revisa mensualmente, y empareja las inversiones en activos financieros de tal forma que el flujo proveniente de éstas cumpla con los requerimientos de pago. El portafolio de inversiones de la Compañía está conformado por instrumentos con características de liquidación inmediata, en el evento de así necesitarse.

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de su patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa los requerimientos presupuestarios de manera mensual, en base a la programación anual. Es importante destacar que la Compañía no tiene pasivos financieros significativos y tampoco prevé incurrir en ellos.

I.- PATRIMONIO:

Capital - Al 31 de diciembre del 2017, representa 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

Reserva facultativa - Representa reservas de libre disposición de los Accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
Capital Social	800.00	800.00
Aportes a futuras capitalizaciones	240,679.47	240,679.47
Utilidades Acumuladas	30,619.98	28,050.38
Utilidad del Ejercicio	2,963.86	2,569.60
TOTAL PATRIMONIO	<u>275,063.31</u>	<u>272,099.45</u>

FRENO PRECISO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

J.- INGRESOS:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTAS LOCALES 12%	783,072.92	749,370.26
TOTAL INGRESOS	<u>783,072.92</u>	<u>749,370.26</u>
COSTO DE VENTAS		
INVENTARIO INICIAL	296,319.11	304,586.39
COMPRAS NETAS	48,718.51	163,647.70
IMPORTACIONES	626,900.72	518,706.29
(-)INVENTARIO FINAL	-403,101.60	-296,319.11
OTROS COSTOS	0.00	0.00
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>568,836.74</u>	<u>690,621.27</u>

K.- GASTOS:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
Sueldos y demas remuneraciones	42,167.72	58,387.67
Beneficios sociales	9,954.26	10,924.67
Aportes a la seguridad social	11,621.12	9,398.77
Arriendos	2,130.00	1,680.00
Servicios prestados	1,257.45	2,252.32
Mantenimiento y reparaciones	4,300.96	2,122.72
Combustible	565.50	443.75
Promocion y publicidad	0.00	1,589.54
Suministros y materiales	5,670.95	4,784.12
Seguros y reaseguros	9,751.64	4,967.44
Impuestos contribuciones y otros	4,392.38	8,375.85
Depreciacion de activos fijos (No acelerada)	20,636.73	12,861.21
Servicios públicos	4,373.80	4,939.19
Otros gastos	3,281.06	5,468.89
GASTOS DE ADMINISTRACION	<u>120,103.57</u>	<u>128,196.14</u>
Costos de financiamiento	72,300.64	86,875.69
Gastos de venta	17,361.59	63,078.40

L.- Cálculo del Impuesto a la Renta:

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, es como sigue:

TOTAL IMPUESTO CAUSADO	835.96
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	7,268.89
Rebaja del saldo del anticipo	<u>4,361.33</u>
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado:	<u>2,907.56</u>
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo reducido:	
Saldo del anticipo pendiente de pago:	2,907.56
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal:	6,852.34
Crédito tributario de años anteriores:	<u>22,089.64</u>
CREDITO FISCAL	<u>26,034.42</u>

M.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 15 del 2018 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.