CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Av.Shyris y Luis Pasteur E8-13
Edif: Emaus Spanes 3P. Of 02
Teléf: (593)02-2449985 / 2248845
contaprex @cablemodem.com.ec

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR

FREREC S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Luis Pasteur E8-13 Av.Shyris
Edificio Spanes 3er Piso Of.2
Teléf: 02-2449985 / 2248845
contaprex @cablemodem.com.ec

CA-503-2014

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A., al 31 de diciembre del año 2013 y los correspondientes estados del resultado Integral , cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, un resumen de políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluye el diseño, implementación, mantenimiento del control interno para la elaboración de los estados financieros y que estén exentos de errores materiales, sean estos causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros presentados, basados en la auditoría realizada de acuerdo a las **Normas Internacionales de Auditoría Y Aseguramiento**. Estas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposición errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el

control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que

sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2012, han sido incluidas para propósitos comparativos.

4. Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.** Al 31 de diciembre del año 2013, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES) y de Contabilidad (NIC), adoptadas en el Ecuador y que la Empresa ha implementado obligatoriamente a partir del año 2012.

5. Informes requeridos por otras regulaciones

Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2013. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, todas sus obligaciones tributarias.

Quito, 11 de Julio del 2014

CONTAPREX CIA. LTDA.
No. de Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías.
No. SC-RNAE: 287

Lic. Marlene Silva V.
Representante Legal.
CPA. 20.114

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	Saldos al 31-12-2013	Saldos al 31-12-2012
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	43.325,48	86.723,67
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	425.887,94	402.410,89
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1	- 20.862,59	- 17.576,63
Otras Cuentas por Cobrar	6	282.837,10	207.583,10
Inventarios	7	411.078,51	375.595,38
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	2.706,07	3.024,61
Activos por Impuestos Corrientes	9	14.376,42	12.281,73
Total Activos Corrientes		**1.159.348,93**	**1.070.042,75**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	10	330.900,89	327.981,89
(-) Depreciación Acumulada		- 32.516,45	- 26.571,09
Total Propiedad, Planta y Equipo		**298.384,44**	**301.410,80**
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Activos por Impuestos Diferidos	11	680,03	-
Total Activos por Impuestos Diferidos		**680,03**	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros Activos No Corrientes	12	1.800,00	6.752,72
Total Otros Activos No Corrientes		**1.800,00**	**6.752,72**
TOTAL ACTIVOS		1.460.213,40	1.378.206,27

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	**NOTAS**	**Saldos al 31-12-2013**	**Saldos al 31-12-2012**
Ventas Netas	24	1.434.376,80	1.382.160,39
(-) Costo de Ventas	25	- 841.323,72	- 837.720,13
Total Ingresos Operacionales		**593.053,08**	**544.440,26**
(-) GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS OPERACIONALES	25		
Gastos en Ventas		- 49.263,82	- 33.085,68
Gastos de Administración		- 276.513,76	- 246.751,54
Gastos Generales		- 36.427,39	- 39.505,08
Total Gastos Operacionales		**- 362.204,97**	**- 319.342,30**
(+/-)NGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	26		
Ingresos no Operacionales		4.447,44	80,07
Gastos no Operacionales		- 83.741,41	- 80.975,99
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**151.554,14**	**144.202,04**
(-) 15% de Trabajadores		- 22.733,12	- 21.630,31
(-) 22% de Impuesto a la Renta		- 29.018,82	- 28.674,20
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	27	**99.802,20**	**93.897,53**

---------- ----------

Ing Ricardo Bernal Contreras **Lic. Roberto Freire**
Representante Legal **Contador General**
CI No. 1723934368 **RUC:1706377239001**

( ) Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	OTROS SUPERÁVIT ACTIVO INTANGIBLE	GANANCIAS ACUMULADAS	RESUL-TADOS ACUMULA-DOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	25.000,00	12.500,00		111.309,28		448.173,62	(19.531,63)	-		**577.451,27**
CORRECCION DE ERRORES Y POLITICAS:										
Ajuste imp. Diferido dep. Edificio					332,46					**332,46**
Ajuste Jubilación Patronal y Desahucio							12.788,63			**12.788,63**
Utilidad del Ejercicio 2013									151.554,14	**151.554,14**
(-15%) Participación Trabajadores									(22.733,12)	**(22.733,12)**
(-22%) Impuesto a la Renta									(29.018,82)	**(29.018,82)**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	**25.000,00**	**12.500,00**	**-**	**111.309,28**	**332,46**	**448.173,62**	**(6.743,00)**	**-**	**99.802,20**	**690.374,56**

ING. RICARDO BERNAL CONTRERAS
REPRESENTANTE LEGAL
CI: 1723934368

LIC. ROBERTO FREIRE PAZMIÑO
CONTADOR
RUC: 1706377239001

( ) Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

DETALLE		Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-	**43.398,19**	**19.781,18**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	-	**48.450,24**	**119.520,15**
Clases de cobros por actividades de operación		**1.438.824,24**	**1.267.114,15**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.438.824,24	1.267.114,15
Otros Cobros por Actividades de Operación		-	
Clases de pagos por actividades de operación	-	**1.444.753,86**	**-1.147.594,00**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-	1.287.270,10	-778.516,06
Pagos a y por cuenta de los empleados			-207.267,07
Otros pagos por actividades de operación	-	157.483,76	-161.810,87
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	42.520,62	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**1.353,69**	**-**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	2.919,00	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		4.272,69	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		**3.698,36**	**-99.738,97**
Pagos de Préstamos			-51.339,38
Otras entradas (salidas) de efectivo		3.698,36	-48.399,59
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	**43.398,19**	**19.781,18**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		**86.723,67**	**66.942,49**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2013 y 31-12-2012		**43.325,48**	**86.723,67**

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012.

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

LA EMPRESA: FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se rige por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

FECHAS DE OTORGAMIENTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL

La compañía Frenos y Repuestos del Ecuador FREREC Cía. Ltda. Fue constituida mediante escritura pública celebrada el catorce de marzo del 2005, ante el Notario Noveno encargado Doctor Juan Villacís Medina, del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo del año 2005. Por escritura pública otorgada el 10 de septiembre del año 2009 ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez; inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 16 de diciembre del 2.009, la compañía se transforma de compañía limitada a compañía anónima, y adopta nuevos estatutos. Inscrita en el Registro Mercantil N° 1189 tomo n° 141 del 1° de febrero del 2010.

PLAZO DE DURACION.- La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, este plazo podrá ser ampliado, prorrogado o reducido e inclusive la compañía podrá disolverse anticipadamente, previo el cumplimiento de las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:

La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Parroquia Chaupicruz La Concepción- Calle: De las Azucenas N° 47-49 intersección: AV. Eloy Alfaro, tras el Delicatessen el Arbolito - Teléfono: 2446772/2446773

DOMICILIO FISCAL Quito, No. de Ruc: 1791992342001

OBJETO SOCIAL.- Según los Estatutos de la compañía, tiene como objeto social: La venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

3.5 CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS.-

Las acciones de los socios se clasifican como patrimonio, y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

3.6 INGRESOS Y COSTOS.-

Los ingresos ordinarios y costos de las operaciones se registran al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por las ventas de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores que comercializa la Empresa. Son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe, se paga efectivo o sus equivalentes, estos son registrados en los libros contables y reportados en los estados financieros, netos del impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

3.7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

✓ *Actividades Operativas*: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

✓ *Actividades de inversión*: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

✓ *Actividades de financiación*: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIERO

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2012
Caja		
Caja General	40.745,36	57.808,91
Total Cajas	**40.745,36**	**57.808,91**
Bancos		
Banco Pichincha	1.116,50	8.958,60
Banco Pichincha Ahorros	450,18	19.038,37
Banco Promérica	984,80	917,79
Banco de Guayaquil	28,64	-
Total Bancos	**2.580,12**	**28.914,76**
Total Efectivo y Equivalente de efectivo	**43.325,48**	**86.723,67**

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Las Cuentas por cobrar clientes, se originan por la importación y comercialización de accesorios de vehículos, de los cuales se tiene la siguiente antigüedad de cartera:

CARTERA	VALOR	%
POR VENCER	205.304,05	0,49
VENCIDOS	215.698,56	0,51
TOTAL	**421.002,61**	**1,00**

En el presente ejercicio se ha realizado la provisión del 1% por incobrables, según la ley fiscal.

5.1 Provisión cuentas Incobrables.

El siguiente es el movimiento de la cuenta provisión cuentas incobrables al 31-12-2013 y 2012

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2012
Saldo Inicial	17.576,63	5.978,93
Absorción cuentas incobrables	- 718,78	
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	4.004,74	11.597,70
Saldo Final al 31-12-2013 Y 2012	**20.862,59**	**17.576,63**

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2012
Deudores varios	42.597,11	23.880,44
Cheques Devueltos	932,58	-
Préstamos a empleados	180.456,41	129.529,08
Anticipos importaciones	58.851,00	54.173,58
Total Otras Cuentas por Cobrar	**282.837,10**	**207.583,10**

7.

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2012
Utilidad del Ejercicio	**151.554,14**	**144.202,04**
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 22.733,12	- 21.630,31
(=) Utilidad Contable	128.821,02	122.571,73
(-) Ingresos Exentos	-	-
(+) Gastos No Deducibles **(1)**	3.082,69	2.098,71
(=) Utilidad Gravable	**131.903,71**	**124.670,44**
(-) 22% Impuesto a la Renta	- 29.018,82	- 28.674,20
(-) gastos no deducibles	- 3.082,69	- 2.098,71
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	**99.802,20**	**93.897,53**
PAGO DEL IMPUESTO		
Impuesto a la Renta Causado	29.018,82	28.674,20
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	- 13.076,47	- 10.613,73
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	8.447,91	6.779,91
(-) Retenciones en la fuente del Ejercicio	- 9.747,86	- 8.447,91
(-) Crédito Años Anteriores	-	
(-) Crédito Tributario Impuesto Salida de Divisas	-	
Saldo impuesto por pagar o a favor contribuyente	**14.642,40**	**16.392,47**

Cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2014

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-Dic-2012
0,2% Patrimonio Total	690.374,56	1.380,75	1.154,90
0,2% Costos y Gastos deducibles	1.284.187,41	2.568,37	2.471,88
0,4% Activo Total	1.034.325,46	4.137,30	3.920,73
0,4% Ingresos Gravables	1.438.824,24	5.755,30	5.528,96
Total Impuesto por Anticipo	**4.447.711,67**	**13.841,72**	**13.076,47**

28. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.

En el ejercicio 2013 la Empresa no ha realizado transacciones comerciales con Compañías relacionadas, sin que esto afecte los resultados del ejercicio.

29. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de **FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.** De lo que se puede mencionar.

29.1. Riesgos operacionales

(a) Riesgos de litigios

A la presente fecha FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A., no se conoce que mantenga litigios judiciales, lo que implique realizar estimaciones contables.

(b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

La Empresa cuenta con experiencia en la comercialización de accesorios de vehículos, con clientes continuos que al momento se tiene una cartera saneada y controlada. De la misma forma los proveedores de estos insumos son empresas que mantienen algunos años de relación con FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A. Por lo tanto los riesgos con esta categoría también son mínimos.

(c) Riesgos asegurados

La Empresa si cuenta con seguros para sus activos comerciales como vehículos. Para no correr riesgos al ocurrir diversas circunstancias de accidentes o robos de las mercaderías. Situaciones que de no preverse oportunamente podrían incidir directamente en los resultados del ejercicio en que se produzcan.

También se cuenta con seguro de accidentes personales