



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 2014 Y 2013

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR

FREREC S.A.

DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO

- ❖ Informe de los Auditores Independientes
- ❖ Estados de Situación Financiera
- ❖ Estado del Resultado Integral
- ❖ Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas
- ❖ Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- ❖ Políticas contables y Notas explicativa a los Estados Financieros
- ❖ Anexos a las cuentas



CA-547-2015

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 2014 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 recurrente 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 2013, 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 2014, 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 2014. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, todas sus obligaciones tributarias.

Quito, 24 de Abril del 2015



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 2014 Y 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	Saldos al 31-12-2013	Saldos al 31-12-2014
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	43.325,48	42.751,26
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	425.887,94	398.018,15
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1	- 20.862,59	-
Otras Cuentas por Cobrar	6	282.837,10	309.588,59
Inventarios	7	411.078,51	454.053,45
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	2.706,07	6.478,17
Activos por Impuestos Corrientes	9	14.376,42	14.749,63
Total Activos Corrientes		1.159.348,93	1.225.639,25
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	10	330.900,89	371.732,93
(-) Depreciación Acumulada		- 32.516,45	- 38.699,37
Total Propiedad, Planta y Equipo		298.384,44	333.033,56
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>			
Activos por Impuestos Diferidos	11	680,03	1.012,49
Total Activos por Impuestos Diferidos		680,03	1.012,49
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Otros Activos No Corrientes	12	1.800,00	1.800,00
Total Otros Activos No Corrientes		1.800,00	1.800,00
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		1.460.213,40	1.561.485,30

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	NOTAS	Saldos al 31-12-2013	Saldos al 31-12-2014
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	13	140.846,17	139.420,16
Otras Cuentas por Pagar	14	104.707,91	113.853,70
Otras Obligaciones Corrientes	15	111.690,37	98.882,91
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	16	366.392,79	350.556,86
Total Pasivos Corrientes		723.637,24	702.713,63
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	37.343,60	42.249,75
Provisión Beneficios Empleados L/P	18	8.858,00	9.365,00
Total Pasivos No Corrientes		46.201,60	51.614,75
<u>TOTAL PASIVOS</u>		769.838,84	754.328,38
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito o Asignado	19	25.000,00	25.000,00
Reservas	20	12.500,00	12.500,00
Otros Resultados Integrales	21	111.641,74	113.911,60
Resultados Acumulados	22	441.430,62	541.232,82
Resultados del ejercicio	23	99.802,20	114.512,50
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>		690.374,56	807.156,92
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		1.460.213,40	1.561.485,30

Ing Ricardo Bernal Contreras
Representante Legal
CI No. 1723934368

Lic. Roberto Freire
Contador General
RUC:1706377239001

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

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	NOTAS	Saldos al 31-12-2013	Saldos al 31-12-2014
Ventas Netas	24	1.434.376,80	1.615.902,81
(-) Costo de Ventas	25	- 841.323,72	- 942.413,54
Total Ingresos Operacionales		593.053,08	673.489,27
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	25		
Gastos en Ventas		- 49.263,82	- 54.268,81
Gastos de Administración		- 276.513,76	- 308.751,71
Gastos Generales		- 36.427,39	- 43.167,87
Otros Gastos			- 90.634,75
Total Gastos Operacionales		- 362.204,97	- 496.823,14
<u>(+/-)INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>	26		
Ingresos no Operacionales		4.447,44	234,47
Gastos no Operacionales		- 83.741,41	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		151.554,14	176.900,60
(-) 15% de Trabajadores		- 22.733,12	- 26.535,09
(-) 22% de Impuesto a la Renta		- 29.018,82	- 35.853,01
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	27	99.802,20	114.512,50

Ing Ricardo Bernal Contreras
Representante Legal
CI No. 1723934368

Lic. Roberto Freire
Contador General
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 2014
(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	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	25.000,00	12.500,00		111.641,74		547.975,82	(6.743,00)		690.374,56
CORRECCION DE ERRORES Y POLITICAS:									
Ajuste imp. Diferido dep. Edificio					2.269,86				2.269,86
Ajuste Jubilación Patronal y Desahucio									-
Utilidad del Ejercicio 2014								176.900,60	176.900,60
(-15%) Participación Trabajadores								(26.535,09)	(26.535,09)
(-22%) Impuesto a la Renta								(35.853,01)	(35.853,01)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	25.000,00	12.500,00	-	111.641,74	2.269,86	547.975,82	(6.743,00)	114.512,50	807.156,92

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 2014 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	(43.398,19)	(574,22)
Clases de cobros por actividades de operación	1.302.833,91	1.570.135,33
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de	1.438.824,24	1.616.137,28
Otros Cobros por Actividades de Operación	(135.990,33)	(46.001,95)
Clases de pagos por actividades de operación	(1.351.284,15)	(1.537.228,06)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.278.038,78)	(1.453.916,35)
Pagos por cuenta de los empleados	(22.733,12)	(26.535,09)
22% de impuesto a las ganancias	(29.018,82)	(35.853,01)
variación en cuentas por pagar	(21.493,43)	
Otros pagos por actividades de operación	-	(20.923,61)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1.353,69	(41.164,50)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(2.919,00)	(40.832,04)
Otras entradas (salidas) de efectivo	4.272,69	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		(332,46)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	3.698,36	7.683,01
Aporte en efectivo por aumento de capital		2.269,86
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		4.906,15
Pagos de Préstamos		-
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.698,36	507,00
EFFECTOS 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)	(574,22)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	86.723,67	43.325,48
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2014 y 31-12-2013	43.325,48	42.751,26

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	151.554,14	176.900,60
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</u>	(42.520,62)	- 77.067,77
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.945,36	6.182,92
Ajustes por gastos en provisiones	3.285,96	- 20.862,59
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(29.018,82)	- 35.853,01
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(22.733,12)	- 26.535,09
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	(157.483,76)	- 66.925,56
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(23.477,05)	27.869,79
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(75.254,00)	- 26.751,49
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	318,54	-
(Incremento) disminución en inventarios	(35.483,13)	- 42.974,94
(Incremento) disminución en otros activos	(1.776,15)	- 4.145,31
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(62.268,14)	- 1.426,01
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	10.175,56	- 12.807,46
Incremento (disminución) en otros pasivos	30.599,15	- 6.690,14
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(48.450,24)	32.907,27

Ing Ricardo Bernal Contreras
Representante Legal
CI No. 1723934368

Lic. Roberto Freire
Contador General
RUC:1706377239001

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

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013.

(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.

CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO: Mediante escritura la empresa se constituyó con un capital social de \$1.000. La Junta General Universal y Extraordinaria de accionistas de la compañía en sesión el 16 de agosto del 2.007 resolvió elevar el capital social de la compañía en \$ 24.000. Distribuidos de la siguiente manera:

Accionistas	Capital Actual	Capital Pagado	TOTAL	Porcentaje
Carlos Navas Rincón	500	12.000	\$ 12.500	50
Iván Rodríguez Prieto	500	12.000	\$ 12.500	50
TOTAL:	1.000	24.000	\$ 25.000	100

Mediante Junta General Universal y Extraordinaria de Socios de la Compañía realizada el 16 de junio del 2009 autorizó al socio Carlos Navas para que pueda ceder 1.250 participaciones a favor del Sr. Mario José Ricardo Bernal Contreras. Distribuidos de la siguiente manera:

Accionistas	No. Acciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Participación Accionaria
Carlos Navas Rincón	11.250	\$ 1,00	\$ 11.250	45%
Edgar Iván Rodríguez	12.500	\$ 1,00	\$ 12.500	50%
Mario José Ricardo Bernal	1.250	\$ 1,00	\$ 1.250	5%
TOTAL:	25.000	\$ 1,00	\$ 25.000	100%

NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL

Gerente General

Sr. Mario José Ricardo Bernal

2. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.1 Base de Presentación.-

La compañía registra sus operaciones según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y

presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las transacciones han sido registradas al costo de adquisición, aunque modificado en parte por la revaluación de propiedad planta y equipo, en el caso de inventarios se registran al costo promedio ponderado, y medidos al valor neto realizable, los activos y pasivos financieros fueron registrados al valor razonable. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses

2.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador:

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de ese Organismo.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de Noviembre del 2008, se resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías

La Compañía **FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.** Calificó como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuanto cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF” PYMES” fueron el ejercicio anterior 2012. En el caso de aplicar solo una o dos condiciones aplicaría las NIIF” Completas. Al cierre del ejercicio 2014 la Compañía se mantiene bajo estos parámetros.

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014 y 2013, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS.-

3.2.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar.-

a) *Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.*- son activos financieros no derivados y se registran a **su costo amortizado**, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución financiera. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero.

b) *Las cuentas comerciales a cobrar.*- Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.2.2 Provisión para Incobrables.-

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 INVENTARIOS.-

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación: b) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de embalaje, Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable (VNR), el menor. VNR= *“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),*

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. Se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas. El costo se determina por el método de “promedio ponderado”

3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.-

El rubro de PPE, se encuentra reconocidos al costo histórico más los montos por revaluación de activos fijos, deduciéndose la depreciación acumulada.

Los otros ítems, son reconocidos en el momento inicial al **costo atribuido**, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización

El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

3.4.1 Depreciación.

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales y de acuerdo a su vida útil.

Activo Fijo	PORCENTAJE
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33,33%
Instalaciones	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Edificio	5%

3.4.2 Deterioro de activos fijos.-

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.

Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro acumulado por deterioro. Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta deterioro acumulado, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente, se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces, si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación de deterioro.

3.5 IMPUESTOS DIFERIDOS.-

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias-.

3.6 BENEFICIOS DE EMPLEADOS.-

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales por jubilación patronal o bonificación por desahucio, se cargan a resultados en el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados. Para los planes de beneficios definidos, la Empresa provisiona los valores y los pagará cuando los beneficios del trabajador se deban hacer efectivos según el acuerdo o exigencia legal. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados en el periodo en que los empleados presten sus servicios.

Estas obligaciones se valorizan por actuarios independientes calificados.

3.7 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES.-

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio, El cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

3.8 IMPUESTO A LA RENTA.-

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2014 se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

3.9 PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES.-

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.

3.10 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.

3.11 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.

3.12 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

4. 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-2014
Caja		
Caja General (1)	40.745,36	24.083,28
Total Cajas	40.745,36	24.083,28
Bancos		
Banco Pichincha	1.116,50	17.526,60
Banco Pichincha Ahorros	450,18	161,19
Banco Promérica	984,80	837,70
Banco de Guayaquil	28,64	142,49
Total Bancos	2.580,12	18.667,98
Total Efectivo y Equivalente de efectivo	43.325,48	42.751,26

El saldo de caja está compuesto por cheques posfechados a depositarse en los meses siguientes del año 2015. Se ha constatado el depósito de estos cheques por un valor de \$14.922.91 quedando una diferencia de \$ 9.160.37 por justificarse su depósito para el siguiente periodo.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Clientes	421.002,61	398.018,15
Provisión Cuentas Incobrables	- 20.862,59	-
Cuentas de Dificil Cobro	4.885,33	-
Total Cuentas y Docum. por Cobrar	405.025,35	398.018,15

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:

DETALLE ANTIGÜEDAD:	MONTO	%
RESUMEN:		
POR VENCER	464.034,72	77,44
0-30 DIAS	87.313,25	14,57
31-60	7.402,31	1,24
61-90	7.014,61	1,17
91-120	493,07	0,08
121-180	6.212,89	1,04
181-360	6.217,97	1,04
(+) 360 DIAS	12.295,01	2,05
ABOGADO	8261,91	1,38
TOTAL ANEXO :	599.245,74	100,00

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

5.1 Provisión cuentas Incobrables.

La provisión por cuentas incobrables, presenta saldo cero, por que se han dado de baja cuentas incobrables contra la provisión.

6. OTRAS CUENTA POR COBRAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Deudores varios	42.597,11	42.028,47
Cheques Devueltos	932,58	-
Préstamos a empleados(1)	180.456,41	153.619,17
Anticipos importaciones	58.851,00	113.940,95
Total Otras Cuentas por Cobrar	282.837,10	309.588,59

(1) De estos préstamos al personal corresponden el 93% anticipo a utilidades y préstamo de la Gerencia, al 31 de diciembre del 2014.

7. INVENTARIOS.-

Se refiere al siguiente detalle al 31-12-2014

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Inventarios(1)	411.078,51	457.020,19
Importaciones en Tránsito	-	1.434,41
provision por valor neto de realización (VNR)	-	4.401,15
Total Inventarios al 31 de diciembre	411.078,51	454.053,45

(1) Los inventarios de la Compañía están registrados al costo de adquisición y valorados al Valor Neto de Realización (VNR) al cierre del periodo, utilizándose el método del promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se valoran al costo de la factura más todos los cargos relacionados con la importación, hasta su llegada a la Empresa.

El control de los inventarios se lo realiza a través de un kárdex computarizado, el cual se coteja con los inventarios físicos periódicamente y se realizan los ajustes correspondientes. La provisión por valor neto realizable del presente ejercicio fue de \$ 4.401.15

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Seguros por devengar	2.706,07	6.478,17
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	2.706,07	6.478,17

El valor de seguros pagados por anticipado a devengarse en el año 2015, es el siguiente:

ANEXO: SEGUROS POR DEVENGAR									
COMPañIA	FACTURA	COBERTURA	VIGENCIA		VALOR EN LIBROS	DÍAS EN DEVENGADO	DÍAS X DEVENGAR	VALOR ASEGURADO	VALOR DE LA PRIMA
			INICIO	VENCIMIENTO					
ACE SEGUROS S.A	S0014052	INCENDIOS	20/11/2014	20/11/2014	2.972,74	40,00	320,00	330,30	2.642,44
ACE SEGUROS S.A	S0014058	ACCIDENTES	20/11/2014	20/11/2014	658,20	40,00	320,00	73,13	585,07
SEGUROS COLONIAL	S2062751	VEHICULO	11/12/2014	11/12/2014	3.431,79	19,00	341,00	181,12	3.250,67
SALDO AL 31/DICIEMBRE /2014					7.062,73	99,00	981,00	584,55	6.478,18

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Impuestos Corrientes:		
Impuesto a la Renta Retenido por clientes(4)	9.747,86	10.031,76
Anticipo mínimo Imp. A la Renta	4.628,56	4.093,86
IVA Credito Fiscal		624,01
Total Impuestos Corrientes	14.376,42	14.749,63

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Adiciones y retiros	Saldos al 31-dic-2014
NO DEPRECIABLES			
Terrenos	144.000,00	-	144.000,00
Costo Rev. Terreno	40.000,00		40.000,00
Total Activos no Depreciables	184.000,00	0,00	184.000,00
DEPRECIABLES			
Muebles y Enseres	4.482,64	-	4.482,64
Equipo de Oficina	3.458,87	-	3.458,87
Equipo de Computación	13.605,86	799,00	14.404,86
Maquinaria y Equipo	8.624,91	-	8.624,91
Edificios	36.000,00	-	36.000,00
Reval. Costo Edificios	70.961,71	-	70.961,71
Instalaciones	9.766,90	-	9.766,90
Vehiculos	-	591,96	40.033,04
Total depreciable	146.900,89	1.390,96	187.732,93

DEPRECIACIONES			
Muebles y Enseres	- 3.467,72	- 448,26	- 3.915,98
Equipo de Oficina	- 1.915,24	- 345,89	- 2.261,13
Equipo de Computación	- 11.844,30	- 1.114,56	- 12.958,86
Maquinaria y Equipo	- 5.587,19	- 862,49	- 6.449,68
Edificios	- 1.366,46	- 288,78	- 1.655,24
Reval. Edificios	- 3.569,52	- 1.189,91	- 4.759,43
Instalaciones	- 4.766,02	- 976,69	- 5.742,71
vehículo	-	- 956,34	- 956,34
Total Depreciación	- 32.516,45	- 6.182,92	- 38.699,37
Total Propiedad Planta y Equipo:	298.384,44	7.573,88	333.033,56

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

El siguiente es el detalle de la cuenta:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Diferencias Temporarias Deducible	680,03	1.012,49
Total Activos por Impuestos Diferidos	680,03	1.012,49

Los impuestos diferidos provienen por ajustes NIIFS, en este año se realizaron ajustes en la depreciación del Edificio.

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Leasing Mob. Diferencias por Comp. Garantías	- 1.800,00	 1.800,00
Total Otros Activos No Corrientes	1.800,00	1.800,00

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Proveedores del Exterior	121.891,76	123.769,59
Proveedores locales	18.954,41	15.650,57
Total Cuentas y Documentos por Pagar	140.846,17	139.420,16

Existe un control de la cuenta proveedores bajo un sistema computarizado, y los anexos por cada uno cuadran con los saldos presentados en los Estados Financieros, de los cuales se tiene la siguiente antigüedad de proveedores:

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Saldo anteriores socios	104.707,91	113.853,70
Total Otras Cuentas por Pagar	104.707,91	113.853,70

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Obligaciones laborales	56.262,47	34.217,82
Obligaciones con el IESS	2.727,32	3.617,87
Obligaciones Fiscales	52.700,58	61.047,22
Total Otras Obligaciones Corrientes	111.690,37	98.882,91

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Préstamos socios (1)	281.565,00	281.565,00
Intereses por pagar socios	84.827,79	68.991,86
Total Cuentas por Pagar Diversas/Relac.	366.392,79	350.556,86

Los préstamos a socios se compone por:

Carlos Navas	115.782,50
Edgar Rodriguez	165.782,50
Total	281.565,00

De estos préstamos la Empresa paga los intereses.

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Banco Pichincha/Hipoteca	37.343,60	15.098,86
Amerafin		27.150,89
Total Obligaciones con Instituciones F.	37.343,60	42.249,75

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Prov. Jubilación Patronal	5.292,00	7.785,00
Prov. Bonificación por Desahucio	3.566,00	1.580,00
Total Provisiones Beneficios Empleados	8.858,00	9.365,00

Para el cálculo y contabilización de la Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio de empleados y trabajadores conforme lo establece la sec.28 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-Pymes. Se realizó un estudio actuarial con la Empresa ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA.

19. CAPITAL SOCIAL.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Capital Suscrito o Asignado	25.000,00	25.000,00
Total Capital Social	25.000,00	25.000,00

El capital se encuentra constituido por 25.000 acciones de \$1,00 dólar c/u.

20. RESERVA.-

Se refiere a lo siguiente

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Reserva Legal (1)	12.500,00	12.500,00
Total Reservas	12.500,00	12.500,00

(1) La ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la Utilidad anual, hasta que represente el 50% del Capital Pagado. Esta Reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La Compañía no provisiona el 10% de las utilidades porque ya ha llegado al 50% del capital social que es el monto máximo.

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Superávit por reval. Propiedad Planta y Equipo	111.309,28	111.309,28
Otros Superávit Act. Intangible	332,46	2.602,32
Total Superávit por reval. Prop. Planta y Eq.	111.641,74	113.911,60

En el año 2011, se realizó la revaluación de Edificios y Terreno. Generándose un superávit por revaluación de activos por el valor de \$ 111.309,28.

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

El siguiente es el detalle

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Resultados Ejercicios Anteriores	448.173,62	547.975,82
Resultados Acum. Adopción primera vez NIIFs	- 6.743,00	- 6.743,00
Total Resultados Acumulados	441.430,62	541.232,82

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Resultados del presente ejercicio	99.802,20	114.512,50
Total Resultados	99.802,20	114.512,50

24. INGRESOS

Los ingresos son generados por la venta de accesorios de vehículos. Estos valores son reconocidos en base a las facturas y los descuentos al igual que las devoluciones por notas de crédito.

El siguiente es el detalle de este rubro:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Ventas	1.658.682,57	1.882.675,43
Devolución y Descuentos en Ventas	- 224.305,77	- 266.772,62
Total Ventas Netas	1.434.376,80	1.615.902,81

25. COSTOS Y GASTOS.-

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Costo de Ventas (1)	841.323,72	942.413,54
Gastos de Ventas	49.263,82	54.268,81
Gastos de Administración	276.513,76	308.751,71
Gastos Generales	36.427,39	43.167,87
Otros Gastos	-	90.634,75
Total Costos y Gastos	1.203.528,69	1.439.236,68

El costo de ventas está determinado por:

DETALLE	VALOR
(+) Inv. Inicial	411.078,51
(+) Compras	988.355,22
(-) Inv. Final	(457.020,19)
TOTAL:	942.413,54

Los costos y gastos corresponden al período, y se respaldan en facturas de proveedores.

26. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Ingresos No Operacionales		
Intereses Ganados	450,81	234,47
Fletes en Ventas	2.364,84	
Otros Ingresos	1.631,79	
Total Ingresos No Operacionales	4.447,44	234,47
Gastos No Operacionales		
Gastos No Operacionales	83.741,41	
Total Ingresos No Operacionales	83.741,41	-
Total Ingresos y Gastos No Operacionales	79.293,97	- 234,47

27. CONCILIACION TRIBUTARIA.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2013	Saldos al 31-dic-2014
Utilidad del Ejercicio	151.554,14	176.900,60
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 22.733,12	- 26.535,09
(=) Utilidad Contable	128.821,02	150.365,51
(-) Ingresos Exentos	-	-
(+) Gastos No Deducibles (1)	3.082,69	12.602,72
(=) Utilidad Gravable	131.903,71	162.968,23
(-) 22% Impuesto a la Renta	- 29.018,82	- 35.853,01
(-) gastos no deducibles	- 3.082,69	- 12.602,72
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	99.802,20	114.512,50

- (1) Los gastos no deducibles se generan por facturas sin sustento legal, por la depreciación de activos revalorizados, ajuste al costo de ventas por el valor de \$3.414.00

Cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2015

Cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta para el año 2015

DETALLE	Saldos al 31-dic-2014	Saldos al 31-dic-2014
0,2% Patrimonio Total	695.847,64	1.391,70
0,2% Costos y Gastos deducibles	1.414.031,24	2.828,06
0,4% Activo Total	953.069,88	3.812,28
0,4% Ingresos Gravables	1.561.485,30	6.245,94
Total Impuesto por Anticipo	-	14.277,98

28. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

En el ejercicio 2014 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 fecha FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A., mantiene el valor de \$ 8.231.91 de cartera para cobranzas con abogado, lo que representa el 1.38% del total de la cartera en el presente ejercicio. Lo cual se ha considerado para las provisiones por deterioro de valor de activos financieros.

(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.

29.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado. El endeudamiento a tasas variables le podría exponer al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo. Lo que no constituye el riesgo de la Empresa.

29.3. Riesgos de Activos

Los equipos, valores cuentan con un seguro contra incendio y robo, al igual que los vehículos se encuentran asegurados más los riesgos de responsabilidad civil originada en ellos.

30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.-

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa.
