



CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Av. Shyris y Luis Pasteur E8-13
Edificio Emaus/Spanes Piso 3 of.02

Teléf. (593-02)2248-845 /2449-985
contaprex@cablemodem.com.ec

FRENOS Y REPUESTOS DEL

ECUADOR FREREC SA.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y
2016**

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR

FREREC S.A.

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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

- ABREVIATURAS USADAS
- USS Dólares estadounidenses
- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- PYMES Pequeñas y mediana Entidades
- NIA Normas Internacionales de Auditoría
- IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- IESBA Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
- NIC Norma Internacional de Contabilidad
- VNR Valor Neto de Realización



CA 729-2018

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

1. Opinión modificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S. A** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 Y 2016 y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión **excepto por** los efectos de los asuntos descritos en el párrafo de bases para calificar la opinión los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa , Al 31 de diciembre del año 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron a esas fechas, de conformidad con las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF)

2. Bases de la calificación de la Opinión.-

- Al 31 de diciembre del 2017 La cuenta deudores varios arrastra valores por liquidar desde el año 2015 por el monto de \$ 27.055.21 y de los cuales no existe una opción de recuperación, son valores en el activo que no generan ningún beneficio por lo que se deberían dar de baja, o delimitar responsabilidades de cobro. (Nota 6) presente informe.
- Al 31 de diciembre del 2017 en transacciones con partes relacionadas rubro cuentas por cobrar se mantiene un monto de \$ 182.914.60 en la cuenta préstamos de empleados como anticipos a utilidades de la Gerencia y socio y por otros préstamos, pero de los cuales no fue posible obtener un convenio por escrito para el egreso de estos anticipos los cuales superan la liquidación de utilidades anual y tampoco tienen las retenciones en la fuente que según la ley de régimen tributario se deben realizar cuando se hacen anticipos a utilidades. Ver nota (6) del presente informe.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de

Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un **negocio en marcha**, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de la Administración de la Empresa, son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

4 Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra *si, individualmente* opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan equivocaciones que pueden surgir por fraude o error y se considera material o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- 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 obtener evidencia suficiente de auditoría para una base adecuada de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mucho más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error. Ya que el fraude

puede significar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos apropiados según la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno existente.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información reveladas por la Administración son razonables.
- Evaluación de la presentación general, el contenido de los estados financieros, las revelaciones efectuadas, las transacciones y eventos posteriores de una manera que se obtenga una presentación razonable.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

- Nuestra opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Empresa como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio terminado al 31-diciembre del 2017 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas.

Quito, 18 de Abril del 2018



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 2017 Y 2016
 (Expresado en Dólares Americanos)

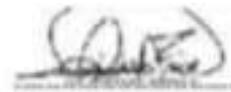
ACTIVOS	NOTAS	Saldos al 31-12-2017	Saldos al 31-12-2016
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	68.328,02	51.272,97
Cuentas y Documentos por Cobrar	5.	481.280,98	457.318,24
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1	(25.680,12)	(9.910,27)
Otras Cuentas por Cobrar	6.	295.369,03	279.928,16
Inventarios	7.	547.079,12	506.225,43
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8.	3.222,78	5.805,62
Activos por Impuestos Corrientes	9.	17.353,08	13.639,74
Total Activos Corrientes		1.386.952,89	1.304.279,89
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	10.	371.732,93	371.732,93
(-) Depreciación Acumulada		(73.995,76)	(63.196,48)
Total Propiedad, Planta y Equipo		297.737,17	308.536,45
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>			
Activos por Impuestos Diferidos	11.	2.009,87	1.677,41
Total Activos por Impuestos Diferidos		2.009,87	1.677,41
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Otros Activos No Corrientes	12.	2.600,00	2.600,00
Total Otros Activos No Corrientes		2.600,00	2.600,00
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		1.689.299,93	1.617.093,75

FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	NOTAS	Saldos al 31-12-2017	Saldos al 31-12-2016
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	13.	105.005,61	157.286,02
Otras Cuentas por Pagar	14.	77.077,37	66.856,12
Otras Obligaciones Corrientes	15.	103.811,20	81.358,40
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	16.	248.181,31	262.651,29
Total Pasivos Corrientes		534.075,49	568.151,83
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	17.	-	9.501,75
Provisión Beneficios Empleados L/P	18.	14.967,00	10.920,00
Total Pasivos No Corrientes		14.967,00	20.421,75
<u>TOTAL PASIVOS</u>		549.042,49	588.573,58
<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.	115.208,94	120.051,28
Resultados Acumulados	22.	870.968,89	792.652,53
Resultados del ejercicio	23.	116.579,61	78.316,36
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>		1.140.257,44	1.028.520,17
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		1.689.299,93	1.617.093,75



Ing Ricardo Bernal Contreras
 Representante Legal
 CI No. 1723934368

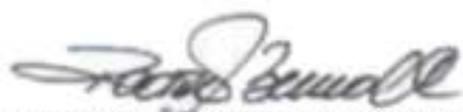


Lic. Roberto Freire
 Contador General
 RUC:1706377239001

() 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 2016 y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	NOTAS	<u>Saldos al 31-12-2016</u>	<u>Saldos al 31-12-2015</u>
Ventas Netas	24	1.524.871,86	1.668.868,63
(-) Costo de Ventas	25	- 895.102,66	- 943.626,27
Total Ingresos Operacionales		<u>629.769,20</u>	<u>725.242,36</u>
 <u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	26		
Gastos en Ventas		- 51.717,76	- 55.289,00
Gastos de Administración		- 321.848,27	- 324.857,71
Gastos Generales		- 51.353,77	- 45.272,03
Otros Gastos		- 83.803,29	- 88.790,84
Total Gastos Operacionales		<u>- 508.723,09</u>	<u>- 514.209,58</u>
<u>(+/-)INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</u>	27		
Ingresos no Operacionales		190,83	169,66
Gastos no Operacionales		-	-
Total Ingresos y Gastos No Operacionales		<u>190,83</u>	<u>169,66</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>121.236,94</u>	<u>211.202,44</u>
 (-) 15% de Trabajadores		 - 18.185,54	 - 31.680,37
(-) 22% de Impuesto a la Renta		- 24.735,04	- 42.614,86
<u>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</u>	28	<u><u>78.316,36</u></u>	<u><u>136.907,21</u></u>



.....
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 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS			GANANCIA/ (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	OTROS SUPERÁVIT ACTIVO INTANGIBLE	RESULTADOS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUM. POR ADOP.NIIF				
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016	25.000,00	12.500,00	111.309,28	2.602,32	662.488,32	(6.743,00)	136.907,21	944.064,13		
Movimientos año 2016										
Reclasificación resultado 2015			(347,57)		136.907,21		(136.907,21)			
Diferencias Temporarias 2012								(347,57)		
Ajuste y Cambios de Años Anteriores 2012-2014-2015				(924,91)				(924,91)		
Ajuste Jubilación Patronal y Desahucio			7.412,16					7.412,16		
Utilidad del Ejercicio 2016							121.236,94	121.236,94		
(-15%) Participación Trabajadores							(18.185,54)	(18.185,54)		
(-22%) Impuesto a la Renta							(24.735,04)	(24.735,04)		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	25.000,00	12.500,00	110.961,71	9.089,57	799.395,53	(6.743,00)	78.316,36	1.071.440,75		
Movimientos año 2017										
Reclasificación resultado 2016					78.316,36		(78.316,36)			
Ajuste y Cambios de Años Anteriores 2014-2015-2016				332,46				332,46		
Ajuste Jubilación Patronal y Desahucio				(5.174,80)				(5.174,80)		
Utilidad del Ejercicio 2017							180.005,91	180.005,91		
(-15%) Participación Trabajadores							(27.000,89)	(27.000,89)		
(-22%) Impuesto a la Renta							(36.425,41)	(36.425,41)		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	25.000,00	12.500,00	110.961,71	4.247,23	877.711,89	(6.743,00)	116.579,61	1.140.257,44		



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 FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

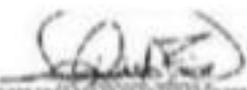
DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	17.055,05	60.089,82
Clases de cobros por actividades de operación	1.637.071,87	1.459.811,12
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de	1.636.971,96	1.525.062,69
Otros Cobros por Actividades de Operación	99,91	(65.251,57)
Clases de pagos por actividades de operación	(1.609.387,27)	(1.507.871,57)
Pagos a proveedores suministro de bienes y servicios	(1.457.065,96)	(1.403.825,75)
Pagos por cuenta de los empleados	(27.000,89)	(18.185,54)
22% de impuesto a las ganancias	(36.425,41)	(24.735,04)
variación en cuentas por pagar		
Otros pagos por actividades de operación	(91.501,40)	(75.634,81)
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.606,39	14.509,57
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(332,46)	631,09
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	1.296,01
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	(332,46)	(664,92)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(10.297,09)	(4.138,75)
Aporte en efectivo por aumento de capital		6.139,68
Pagos de Préstamos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(10.297,09)	(10.278,43)
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	17.055,05	(51.568,11)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	51.272,97	102.841,08
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2017 y 31-12-2016	68.328,02	51.272,97

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 2017 Y 2016

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	180.005,91	121.236,94
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</u>	(36.857,17)	- 28.411,05
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	10.799,28	11.666,11
Ajustes por gastos en provisiones	15.769,85	2.843,46
Ajuste por gastos por impuestos a la renta	(36.425,41)	- 24.735,08
Ajuste por gastos por participacion trabajadores	(27.000,89)	- 18.185,54
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	(115.464,14)	- 140.886,38
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(23.962,74)	- 65.251,57
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(15.440,87)	- 31.024,21
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	2.582,84	-
(Incremento) disminución en inventarios	(40.853,69)	77.673,23
(Incremento) disminución en otros activos	(3.713,34)	4.652,25
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	(52.280,41)	17.085,52
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	10.221,25	- 24.403,91
Incremento (disminución) en otros pasivos	7.982,82	- 119.617,69
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	27.684,60	- 48.060,49



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 2017 Y 2016.

(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:

Composición del capital social.

Accionistas	Valor acciones	Valor Nominal	Valor dólares
Carlos Navas	11250	\$ 1	11.250,00
Edgar Rodriguez	12500	\$ 1	12.500,00
Ricardo Bernal	1250	\$ 1	1.250,00
Total	25000		25.000,00

Nombres y apellidos del representante legal

Gerente General

Ing. Mario José Ricardo Bernal

2. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.1 Base de Presentación.-

La compañía registra sus operaciones, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs- PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación.

2.2 Moneda Funcional y de presentación.-

Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa.

2.3 Base de Medición.-

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción, excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su VALOR RAZONABLE como activos y pasivos financieros de acuerdo al costo amortizado, inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (Valor Neto de realización). Los activos fijos como equipos valorados al costo atribuido y la propiedad mediante un perito calificado por la Superintendencia de Compañías en el momento de transición a NIIFs.

2.4 Estimaciones y Supuestos.

Las mencionadas normas 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

2.5 Negocio en Marcha.-

Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes períodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones

2.6 Responsabilidad de la Información.-

La información financiera presentada en los Estados Financieros es de responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta General de accionistas.

2.7 Declaración de cumplimiento con las Normas internacionales de información Financiera (NIIF)

La administración declara que las (NIIF), han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financiero y que estos se encuentran en su valor razonable de acuerdo a la medición de cada rubro de los Estados financieros.

La Compañía **FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC SA.** calificó como Empresa del tercer grupo de implementación NIIF para PYMES, sujetándose a la aplicación contable bajo esas normas, hasta la fecha no ha cambiado su normativa de aplicación contable sujetándose a las normas de NIIF-PYMES iniciales.

En la preparación de los mismos se han utilizado determinadas estimaciones, juicios y supuestos de acuerdo a las políticas contables basadas en las Normas vigentes en el Ecuador. para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Estas estimaciones básicamente comprenden:

- a) Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos,
- b) Determinación y provisión por deterioro de activos financieros,
- c) Determinación de la vida útil de propiedad planta y equipo,
- d) Provisión de beneficios sociales a largo plazo como jubilación patronal, bonificación por desahucio.
- e) Estimaciones de otros pasivos

2.8 Revelación de transacciones con Partes Relacionadas.-

Una parte relacionada -Es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (en esta Norma denominada "la entidad que informa").

Una transacción entre partes relacionadas - Es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio

2.9 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 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, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos

originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

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 del bien, y del uso que tenga en la Empresa.

ACTIVOS DEPRECIABLES	Vida Útil (años)	%
Muebles y Enseres	10	10,00
Equipo de Oficina	10	
Equipo de Computación	3	33,33
Maquinaria y Equipo	10	10,00
Edificios	20	5,00
Reval. Costo Edificios	20	5,00
Instalaciones	10	10,00
Vehículos	5	20,00

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 y registrados.

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 periodo fiscal, 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. Las utilidades de acuerdo al Código de trabajo se cancelan hasta el 15 de Abril de cada año,. Y al momento ya no existe un tope para las utilidades a repartir a los Empleados.

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 2016 se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución, dependiendo la previa presentación del Anexo de participación 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 y se contabilizan de acuerdo a la normativa contable vigente en las Niif Pymes.

3.10 Capital social y reservas.-

Las acciones de los accionistas se clasifican como patrimonio, y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías. Para cumplir con este requerimiento legal la Empresa segrega el 10% en concepto de reserva legal de las utilidades antes de repartir a los accionistas.

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 incurrir 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 FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

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

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Caja		
Caja General (1)	18.386,47	35.676,11
Total Cajas	<u>18.386,47</u>	<u>35.676,11</u>
Bancos		
Banco Pichincha	42.889,99	8.196,86
Banco Pichincha Ahorros	2.460,82	-
Banco Promérica	1.325,53	3.075,91
Banco de Guayaquil	3.244,87	1.754,87
Banco de Pichincha Ahorros Futuro	-	2.516,19
Banco Pichincha Ahorros	20,94	59,09
Total Bancos	<u>49.941,55</u>	<u>15.596,86</u>
Total Efectivo y Equivalente de	<u>68.328,02</u>	<u>51.272,97</u>

(1) La cuenta caja, está compuesta por cheques postfechados a depositarse en el mes de Enero del año siguiente

Los valores pendientes en caja del año anterior, han sido depositados y reclasificados a sus respectivas cuentas.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El siguiente

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Cientes (1)	481.280,98	457.318,24
Provisión Cuentas Incobrables	(25.680,12)	(9.910,27)
Total Cuentas y Docum. por Cobrar	<u>455.600,86</u>	<u>447.407,97</u>

(1) 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:

Antigüedad de Cartera

<u>Días vencimiento</u>	<u>valor</u>
0-60	357.783,09
60-120	68.581,21
120-180	9.066,39
180-365	20.170,17
365-a más	25.680,12
Suman:	<u>481.280,98</u>

5.1 Provisión cuentas Incobrables.

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Saldo Inicial	(9.910,27)	-
provision por deterioro niifs	(15.964,66)	(7.066,81)
Baja por diferencia en recaudaciones	194,81	
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	-	(2.843,46)
saldo final al 31-12-2017	(25.680,12)	(9.910,27)

En el presente ejercicio no se ha realizado la provisión del 1% por incobrables, según la ley fiscal. Se ha realizado una provisión por el valor del \$15.964.66, con lo cual la sumatoria acumulada de la provisión nos da el monto de los valores en mora a más de un año.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

El siguiente es el detalle :

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Deudores varios (1)	30.896,18	27.055,21
Préstamos a empleados (2)	207.253,37	187.216,55
Anticipos importaciones	57.219,48	65.656,40
Total Otras Cuentas por Cobrar	295.369,03	279.928,16

(1) **Deudores Varios:** Dentro de esta cuenta existen rubros que suman \$ 27703.79 que vienen desde años anteriores sin ninguna solución de recuperación hasta la fecha de este informe, como es el caso de EXPORANGE CIA.LTDA. Empresa que ya ha cerrado. Y Otros anticipos a Gastos que igual se mantienen un saldo de años sin liquidar.

(2) **Préstamos a Empleados.-** Esta cuenta al 31-12-2017, sigue manteniendo un saldo muy alto en cuentas por cobrar -empleados y corresponde el 90% de la misma a cuentas por cobrar a la Gerencia, por el valor de \$ 182.914.60 por anticipos a utilidades y préstamos varios desde años anteriores, el cual no se llega a liquidar hasta la fecha. No se ha presentado un plan de pagos o recuperación a corto plazo de esta obligación.

7. INVENTARIOS.-

Se refiere al siguiente detalle al 31-12-2017

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Inventarios(1)	546.419,45	508.162,96
Importaciones en Tránsito	5.060,82	2.463,62
provision por valor neto de realización (VNR)	(4.401,15)	(4.401,15)
Total Inventarios al 31 de diciembre	547.079,12	506.225,43

(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.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Seguros por devengar	3.222,78	4.805,62
Garantías Contenedores	-	1.000,00
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	3.222,78	5.805,62

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Impuestos Corrientes:		
Impuesto a la Renta Retenido por clientes	8.804,52	9.429,74
Anticipo mínimo Imp. A la Renta	6.170,28	4.210,00
Impuesto a la Renta Empleados	2.378,28	-
Total Impuestos Corrientes	17.353,08	13.639,74

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Adiciones y retiros	Saldos al 31-dic-2017
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	-	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	14.404,86	-	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
Vehículos	40.033,04	-	40.033,04
Total depreciable	187.732,93	-	187.732,93
DEPRECIACIONES			
Muebles y Enseres	(4.295,71)	(69,08)	(4.364,74)
Equipo de Oficina	(2.759,21)	(161,08)	(2.920,29)
Equipo de Computación	(14.360,39)	(44,47)	(14.404,86)
Maquinaria y Equipo	(8.174,67)	(413,94)	(8.588,61)
Edificios	(2.232,86)	(288,81)	(2.521,67)
Reval. Edificios	(7.139,14)	(1.189,85)	(8.328,99)
Instalaciones	(7.264,94)	(625,49)	(7.890,43)
vehículo	(16.969,56)	(8.006,61)	(24.976,17)
Total Depreciación	(63.196,48)	(10.799,28)	(73.995,76)
Total Propiedad Planta y Equipo:	308.536,45	10.799,28	297.737,17

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.-

El siguiente es el detalle de la cuenta:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Diferencias Temporarias Deducible	2.009,87	1.677,41
Total Activos por Impuestos Diferidos	2.009,87	1.677,41

Los impuestos diferidos provienen por ajustes NIIFs. Años anteriores.

12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

El siguiente es el detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
	-	-
Garantías	2.600,00	2.600,00
Total Otros Activos No Corrientes	2.600,00	2.600,00

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Proveedores del Exterior	89.300,69	137.418,35
Proveedores locales	15.704,92	19.867,67
Total Cuentas y Documentos por Pagar	105.005,61	157.286,02

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Saldo anteriores socios	44.707,91	44.707,91
Saldo a Favor Clientes	427,83	494,21
Depósito clientes por identificar	3.141,63	-
Remuner. Presidente Compañía	28.800,00	21.600,00
J.L Cevallos Viaticos	-	54,00
Total Otras Cuentas por Pagar	77.077,37	66.856,12

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Obligaciones laborales	31.531,99	22.494,91
Obligaciones con el IESS	3.327,11	3.546,19
22% Impuesto a la Renta 2016		24.735,04
Obligaciones Fiscales	68.952,10	30.582,26
Total Otras Obligaciones Corrientes	<u>103.811,20</u>	<u>81.358,40</u>

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS /RELACIONADAS.-

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Préstamos socios (1)	231.565,00	231.565,00
Intereses por pagar socios	16.616,31	31.086,29
Total Cuentas por Pagar Diversas/Relac.	<u>248.181,31</u>	<u>262.651,29</u>

(1) Este valor \$231.565,00 de los prestmos a socios tiene un siguiente detall

Carlos Navas	115.782,50
Edgar Rodriguez	115.782,50
Total	<u>231.565,00</u>

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Banco Pichincha/Hipoteca		-
American OP#90090201517 V	-	9.501,75
Total Obligaciones con Instituciones F.	<u>-</u>	<u>9.501,75</u>

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Prov. Jubilación Patronal	7.199,00	7.995,00
Prov. Bonificación por Desahucio	7.768,00	2.925,00
Total Provisiones Beneficios Empleados	<u>14.967,00</u>	<u>10.920,00</u>

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.-

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Capital Suscrito o Asignado	25.000,00	25.000,00
Total Capital Social	25.000,00	25.000,00

20. RESERVA LEGAL.

Se refiere a lo siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
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.-

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Superávit por reval. Propiedad Planta y Equipo	110.961,71	110.961,71
Otros Superávit Act. Intangible	2.009,87	1.677,41
Otros Resultados Integrales	2.237,36	7.412,16
Total Superávit por reval. Prop. Planta y Eq.	115.208,94	120.051,28

En el año 2011, se realizó la revaluación de Edificios y Terreno. Generándose un superávit por revaluación de activos por el valor de \$ 110.961.71

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Resultados Ejercicios Anteriores	877.711,89	799.395,53
Resultados Acum. Adopción primera vez NIIFs	(6.743,00)	- 6.743,00
Total Resultados Acumulados	870.968,89	792.652,53

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

El siguiente es el detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Resultados del presente ejercicio	116.579,61	78.316,36
Total Resultados	116.579,61	78.316,36

24. INGRESOS

El siguiente es el detalle de este rubro:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Ventas	1.905.426,39	1.791.153,95
Devolución y Descuentos en Ventas	(268.454,43)	(266.282,09)
Total Ingresos operacionales	1.636.971,96	1.524.871,86

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:

25. COSTOS Y GASTOS.-

Los gastos de personal y de operación son:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Costo de Ventas (1)	935.066,31	895.102,66
Gastos de Ventas	59.523,35	51.717,76
Gastos de Administración	333.567,25	321.848,27
Gastos Generales	36.872,79	51.353,77
Otros Gastos	92.036,26	83.803,29
Total Costos y Gastos	1.457.065,96	1.403.825,75

(1)

Determinación del costo de ventas

INVENTARIO INICIAL		308.162,96
(+) COMPRAS		973.331,68
MERCADERIA LOCAL		
MERCADERIA EXTERIOR	973.628,68	
DEVOLUCION EN COMPRAS	<u>297,00</u>	
MERCADERIA DISPONIBLE		1.481.494,64
(-) INVENTARIO FINAL		546.419,45
Diferencia no determinada		8,88
(=) Costo de ventas -auditoría		<u>935.066,31</u>
costo de ventas según libros:		<u>935.066,31</u>

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:

Este rubro incluye lo siguiente:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Ingresos No Operacionales		
Intereses Ganados	99,91	190,83
Total Ingresos No Operacionales	<u>99,91</u>	<u>190,83</u>
Gastos No Operacionales		
Total gastos No Operacionales	-	-
Total Ingresos y Gastos No Operacionales	<u>(99,91)</u>	<u>(190,83)</u>

27. CONCILIACION TRIBUTARIA.-

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Utilidad del Ejercicio	180.005,91	121.236,94
(-) 15% Reparto a Trabajadores	(27.000,89)	(18.185,54)
(=) Utilidad Contable	153.005,02	103.051,40
(-) Ingresos Exentos		-
(+) Gastos No Deducibles (1)	12.565,00	9.380,59
(=) Utilidad Gravable	<u>165.570,02</u>	<u>112.431,99</u>
(-) 22% Impuesto a la Renta	(36.425,41)	(24.735,04)
(-) gastos no deducibles	(12.565,00)	(9.380,59)
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	<u>116.579,61</u>	<u>78.316,36</u>

- (1) Los gastos no deducibles se generan por facturas sin sustento legal, por la depreciación de activos revalorizados, ajustes NIIFs por deterioro no deducibles, entre otros.

28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Se refiere al siguiente detalle:

RESUMEN PARTES RELACIONADAS LOCALES					
NOMBRE DEL RELACIONADO	OP ACTIVO	OP PASIVO	OP INGRESO	OP EGRESO	TOTAL
BERNAL RICARDO	182.914,60	72.384,32		88.548,89	341.847,81
NAVAS CARLOS		20.000,00		13.025,52	33.025,52
RODRIGUEZ EDGAR		20.000,00		20.225,52	40.225,52
TOTALES	<u>182.914,60</u>	<u>112.384,32</u>	<u>0,00</u>	<u>119.799,93</u>	<u>415.098,85</u>
RESUMEN PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR					
NOMBRE DEL RELACIONADO	OP ACTIVO	OP PASIVO	OP INGRESO	OP EGRESO	TOTAL
NAVCAE		311.324,37		382.408,52	693.732,89
TOTALES	<u>0,00</u>	<u>311.324,37</u>	<u>0,00</u>	<u>382.408,52</u>	<u>1.108.826,74</u>

Las principales transacciones con partes relacionadas de la Empresa son por los montos que se mencionan en el cuadro arriba indicado. Las cuentas de activos están relacionadas por anticipos al socio y representante legal, Sr. Ricardo Bernal, y los Pasivos son préstamos realizados por los socios para la Empresa. De estas cuentas si se cobran intereses. Por sus préstamos a tasas legales.

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., de la cartera en mora se ha considerado para las provisiones por deterioro de valor de activos financieros, pero no se conoce de litigios por estos hechos.

(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 tiene una cartera en mora de \$ 25. 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.

La Empresa no cuenta con seguros para dineros en efectivo recaudado por vendedores o cobradores como pólizas de fidelidad.

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.-

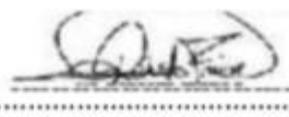
Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, Se ha tenido conocimiento que los accionistas se van a reunir para el mes de JUNIO del 2018, para tratar específicamente sobre el punto 2. Y nota (6) de la Salvedad del informe sobre la cuenta préstamos a Empleados- Gerencia. Para definir y liquidar los anticipos a utilidades y préstamos varios, realizando un convenio de pago por parte del Ing. Bernal a la Compañía, el cual será deducido de sus ingresos mensuales y anuales, y otras resoluciones a que lleguen en conjunto los accionistas. Para dar solución a este tema.

31. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los Estados financieros auditados, y el presente informe con salvedad van a ser tratados y aprobados en junta general de accionistas el día 25 de Abril del 2018, y se estima que no se realizará ningún cambio, porque previamente ya han sido revisados y aprobados por los accionistas antes de la junta.



.....
Ing Ricardo Bernal Contreras
Representante Legal
CI No. 1723934368



.....
Lic. Roberto Freire
Contador General
RUC:1706377239001