

**FRENOS Y REPUESTOS DEL ECUADOR FREREC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Frenos y Repuestos del Ecuador Frerec S.A. Es una empresa dedicada a importación y comercialización de partes y piezas automotrices. Se constituyó el 20 de mayo del 2003, su duración es de 50 años su número de Registro Único de Contribuyentes es 1791952342001.

La Representación Legal de la Compañía la ejerce el Ing. Mario José Ricardo Bernal Contreras, mientras que la Presidencia de la Empresa la ejerce el Señor Edgar Iván Rodríguez Prieto.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido preparados con apego a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIFES - Pymes. La empresa adopta estas normas observando las regulaciones que deben cumplir las empresas pymes a partir del año 2011 de tránsito y 2012 de implementación.

POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS:

Utiliza para este propósito la base contable de Acumulación (Devengado) para el reconocimiento de activos, pasivos, ingresos, gastos cuando así satisfagan las definiciones y criterios de reconocimiento a estas partidas.

A continuación se detallan las Notas a los Estados Financieros que permiten una mejor comprensión de éstos.

1.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENCIAS	2015	2016
EFFECTIVO EN CAJA	15,000.00	15,000.00
CHEQUES EN CAJA	50,343.08	20,676.11
DISPONIBLE EN CUENTAS BANCARIAS	17,687.42	13,596.89
TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENCIAS	82,841.08	51,272.97

Se presentan en este grupo de cuentas el total de efectivo y sus equivalentes al final del año 2016 que se generaron producto de la operación. Estos recursos fueron manejados observando la política contable. El dinero en bancos a través de cuentas bancarias que son conciliadas y el efectivo y cheques por depositar que los mantiene en su poder el custodio hasta que sean consignados en las cuentas bancarias.

2.- ACTIVOS FINANCIEROS	2015	2016
CUENTAS	192066.67	457318.28
MENOS PROVISIÓN PARA INCORRIBLES	-7966.81	-9920.27
ANTICIPO A PROVEEDORES	75386.39	92711.81
MAS OTRAS CUENTAS POR COBRAR	171056.88	187216.55
VALOR EN LIBROS	318,436.13	534,305.36

Son valores pendientes de cobro al cierre del ejercicio económico recuperados en el próximo periodo por la operación de fin de año. La empresa calcula la provisión en base a la cartera por recuperar al final del año, estimando una provisión del 1% sobre el total de la cartera por cobrar generada en el año de operación. Se registran aquí también los anticipos entregados a proveedores para el despacho de pedidos.

3.- INVENTARIOS	2015	2016
INVENTARIOS	185629.89	508162.66
INVENTARIOS EN TRANSITO	268032	1863.82
MENOS VALOR NETO DE REALIZACIÓN	-4403.25	-4403.25
MENOS DETERIORO DE LOS INVENTARIOS	0	0
VALOR EN LIBROS	411,228.64	514,623.23

Conforman este grupo de cuentas al inventario de mercancías más los inventarios en tránsito menos la reserva por valor neto de realización. No se registró deterioro en los inventarios para el año 2016.

4.- OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2015	2016
CRÉDITO TRIBUTARIO LR	18925.82	13639.74
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	1136.86	0
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	3315.1	8805.63
GARANTÍA CONTENEDORES	2500	1000
TOTAL OTROS PAGOS ANTICIPADOS	23,577.79	23,445.36

Se presentan los saldos de crédito tributario en impuesto a la Renta retenido por clientes y el anticipo del impuesto a la renta. Además se registran las garantías entregadas por el uso de construcciones más seguros utilizados que aún no se han depreciado al final del año 2016.

5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2015	2016
TERRENOS	144000	144000
EDIFICIOS	50000	50000
INSTALACIONES	9766.0	9766.0
VEHICULOS	40011.04	40011.04
MUEBLES Y ENSERES	4482.54	4482.54
MAQUINARIA Y EQUIPOS	12,083.78	12,083.78
EQUIPO DE COMPUTACION	14404.86	14404.86
MAS REVALORIZACION	110911.71	110911.71
MENOS DEPRECIACION	-51150.57	-61186.48
MENOS DETERIORO	0	0
VALOR EN LIBROS	320,292.54	308,536.45

Se presenta el valor en propiedad planta y equipo que la empresa posee al cierre del ejercicio económico. Conforme a la política contable se dispone de registros auxiliares que permiten llevar su control y medir el deterioro de estos activos.

6.- OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	2015	2016
GARANTIAS OTORGADAS	3895.01	2600
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1012.49	1677.41
TOTAL OTROS ACTIVOS DE LARGO PLAZO	4,907.50	4,277.41

Se registran las garantías por arriendo de inmuebles más los activos por impuestos diferidos que surgen como diferencias temporarias deducibles entre el gasto de depreciación tributario y el gasto de depreciación bajo RIFA.

7.- PASIVOS CORTO PLAZO	2015	2016
PROVEEDORES POR PAGAR	140,200.50	117,289.02
DEUDAS CON EL FISCO	21,649.89	30,542.26
IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑIA	42,614.89	24,735.04
DEUDAS CON EL IESS	4,053.34	3,544.28
BENEF. A EMPLEADOS CORTO PLAZO	5,743.40	4,300.37
PARTICIPACION LABORAL	21,880.57	18,183.54
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	129,599.34	242,611.29
OTROS PASIVOS DE CORTO PLAZO	118,526.72	66,856.12
VALOR EN LIBROS	695,247.91	548,151.83

Son valores por pagar a corto plazo que la empresa mantiene con el Fisco, IESS, Empleados, Accionistas y otros acreedores producto de su operación durante el año. No se requiere cálculo de intereses implícitos.

8.- PASIVO LARGO PLAZO	2015	2016
OBIGACIONES BANCARIAS HIPOTECARIAS	14817.49	9501.75
PROVISION PARA SUBSIDIACION PATRONAL	9652	7995
PROVISION POR DESHAUCIO	2230.49	2925
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	36,799.58	20,421.75

La empresa mantiene otro crédito bancario de largo plazo por la adquisición de un vehículo. Además, se registra los beneficios a empleados de largo plazo.

9.- PATRIMONIO NETO.-	2015	2016
CAPITAL	25,000.00	25,000.00
RESERVA LEGAL	12,500.00	12,500.00
SUPERAVIT POR REVALORIZACION P.P. Y EQUIPO	111,989.28	110,961.71

SUPERAVIT POR IMP. DIFERIDOS	2622.32	1577.42
EFFECTO DE LA ADOPCION NIIF 1RA. VEZ	6749	-4293
GANANCIAS ACUMULADAS	86208.32	799395.53
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	7812.55
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	130837.21	78326.36

TOTAL PATRIMONIO NETO **944,264.12** **1,028,320.17**

Se presenta el valor del patrimonio neto luego de finalizado el ejercicio económico y de haberse efectuado el cierre del ejercicio.

10.- INGRESOS OPERACIONALES	2015	2016
VENTAS	1599718.56	1791253.95
DEVOLUCIONES EN VENTAS	-72896.39	-60283.81
DESCUENTOS EN VENTAS	-199250.8	-200088.18
INTERESES GANADOS	308.66	190.83
TOTAL INGRESOS	1400680.29	1329062.89

Se registran las ventas de bienes durante el año 2016 y los intereses ganados en el año.

11.- COSTO DE VENTA	2015	2016
COSTO DE VENTAS	943626.27	895102.86
VALOR EN LIBROS	943,626.27	895,102.86

Se registra el costo de las mercaderías vendidas al momento de perfeccionarse la transferencia o derecho de propiedad sobre el bien al cierre del ejercicio 2016.

12.- GANANCIA BRUTA	2015	2016
GANANCIA BRUTA	725,412.02	429,960.33

Se refleja la ganancia bruta del periodo 2016.

13.- GASTOS	2015	2016
GASTOS EN VENTAS	55289	51717.76
GASTOS ADMINISTRATIVOS	324832.71	321846.27
GASTOS GENERALES	45272.08	51253.77
GASTOS FINANCIEROS	88790.88	83803.29
PARTICIPACION LABORAL	11,680.37	18,185.54
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	42,814.86	24,735.04
TOTAL GASTOS	568,504.82	551,643.67

Constituyen todos los egresos necesarios en el proceso de generación de la renta que contribuyen de forma directa o indirecta a obtenerla, inclusive depreciaciones, amortizaciones y otras provisiones cuyos pagos se realizaron o realizarán en periodos pasados (depreciaciones, amortizaciones) y futuros (provisiones). Se incluyen además el gasto participación laboral e impuesto a las ganancias.

14.- RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	2015	2016
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	136,907.21	78,326.36

Se refleja el resultado integral del año 2016 luego de participación laboral e impuesto a las ganancias.


LIC. ROBERTO FREIRE F.
CONTADOR AUDITOR
REG. NACC. 22.283