



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
IMPOFREICO S. A.  
AÑO 2015**

**ATECAPSA**

## CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera Comparativo

Estado de Resultados Comparativo

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

## ABREVIATURAS

C.A.	Compañía Anónima
S. A.	Sociedad Anónima
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
Ltda.	Limitada
USD	Dólares Americanos
SRI	Servicio de Rentas Internas
Dep.	Depreciación
Prov.	Provisión
Ctas.	Cuentas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
Cta.	Cuenta
Cte.	Corriente
Doc.	Documentos
Iess	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

---

## **DICTAMEN DEL AUDITOR**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Señores Directivos, Administradores y Accionistas de la compañía Impofreico S. A.:

Hemos efectuado la auditoría a los estados financieros de la compañía Impofreico S. A., que comprende el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo, todos al 31 de diciembre de 2015, así como las políticas contables y notas aclaratorias de importancia relativa aplicadas en el ejercicio económico.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

Los administradores de la compañía son los responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas e Internacionales de Información Financiera, así como de mantener un adecuado control interno con el propósito fundamental de garantizar que las cifras que se presentan en los estados financieros estén libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, aplicando políticas contables apropiadas y efectuando estimaciones contables razonables según las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre la razonabilidad de estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría se realizó basados en las Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que una auditoría sea planificada y ejecutada, cumpliendo con requisitos éticos para obtener certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por distorsiones significativas, e incluye el examen, a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Nuestra auditoría fue planificada y ejecutada aplicando procedimientos que permitan obtener evidencia suficiente y pertinente sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, estos procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio del auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material que podrían afectar a los estados financieros, por fraude o error. Al hacer estas evaluaciones del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno empleado por la compañía, como parte relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, en base al cual se determinan los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. La auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como la presentación de los estados financieros. La evidencia de auditoría obtenida consideramos que es suficiente y nos proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión de auditoría.

## **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos relevantes la situación financiera de la compañía Impofreico S. A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esta fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Ambato, 17 de abril del 2016

**ATECAPSA**  
**Calif. SC – 576**



**DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG**  
**GERENTE GENERAL**



**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

---

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**IMPOFREICO S. A.**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

<b>ACTIVOS</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>	<b>NOTAS</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	368,670.19	278,345.32	5
Cuentas por Cobrar	999,381.97	745,325.60	6
Inventarios	2,781,971.67	2,683,623.78	8
Pagos Anticipados	525,731.25	525,230.82	7
Propiedad, Planta y Equipo	230,149.13	296,939.69	9
<b>Total de Activos</b>	<b>4,905,904.21</b>	<b>4,529,465.21</b>	
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	510,970.87	534,056.78	10
Obligaciones con Instituciones Financieras	236,104.85	0.00	0
Obligaciones Fiscales	146,622.37	78,202.22	11
Obligaciones Laborales	117,930.62	62,309.05	12
Pasivos no Corrientes	453,866.54	295,847.78	13
<b>Total de Pasivos</b>	<b>1,465,495.25</b>	<b>970,415.83</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			14
Capital Social	2,468,090.00	2,468,090.00	
Reserva Legal	0.00	11,628.97	
Resultados Acumulados	514,904.69	972,318.89	
Utilidad año corriente	457,414.27	107,011.52	
<b>Total Patrimonio</b>	<b>3,440,408.96</b>	<b>3,559,049.38</b>	
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>4,905,904.21</b>	<b>4,529,465.21</b>	

**IMPOFREICO S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015**

INGRESOS	AÑO 2014	AÑO 2015
Ventas 12%	5,934,745.65	4,765,122.19
Venta de Servicios	29,281.14	20,580.61
Descuentos en Ventas	-1,447,637.32	-1,085,813.18
Devoluciones en Ventas	-82,779.59	-224,233.56
<b>Total de Ingresos</b>	<b>4,433,609.88</b>	<b>3,475,656.06</b>
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas	2,650,956.86	2,127,050.73
<b>Total de Costos</b>	<b>2,650,956.86</b>	<b>2,127,050.73</b>
<b>Utilidad Total en Ventas</b>	<b>1,782,653.02</b>	<b>1,348,605.33</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Administrativos y de Ventas	1,064,512.70	1,136,500.72
Gastos Financieros	26,765.33	22,474.08
<b>Total de Gastos</b>	<b>1,091,278.03</b>	<b>1,158,974.80</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>691,374.99</b>	<b>189,630.53</b>
Ingresos no Operacionales	0.80	0.00
Egresos no Operacionales	1,459.85	10,685.60
<b>Utilidad Neta antes de Impuestos</b>	<b>689,915.94</b>	<b>178,944.93</b>
15% Participación Trabajadores	103,487.39	26,841.74
Impuesto a la Renta	129,014.28	33,462.70
Reserva Legal	0.00	11,628.97
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>457,414.27</b>	<b>107,011.52</b>



**IMPOFREICO S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de Clientes	3,729,712.43
Pagado a Proveedores y Empleados	-3,296,281.23
Movimiento de Intereses	-22,474.08

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación** **410,957.12**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Incremento de Inversiones	0.00
Movimiento de Propiedades	-107,158.38

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión** **-107,158.38**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Incremento de Obligaciones a Pagar	-394,123.61
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0.00

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:** **-394,123.61**

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	-90,324.87
Saldo Inicial	368,670.19

**Saldo Final de Caja** **278,345.32**

## CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	107,011.52
------------------------	------------

### Ajustes a la Utilidad Neta

Provisión Cuentas Incobrables y Otras	7,529.52
Depreciación y Amortización	12,372.44

### Cambios en los Activos y Pasivos

Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	247,027.28
Aumento/Disminución de Inventarios	98,347.89
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	<u>-61,331.53</u>

<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>410,957.12</b>
--	-------------------

**IMPOFREICO S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015**

CUENTAS	Capital Social	Resultados Acumulados	Utilidad año corriente	Total
<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>2,468,090.00</b>	<b>514,904.69</b>	<b>457,414.27</b>	<b>3,440,408.96</b>
Capital Social				0.00
Resultados Acumulados		457,414.20	-457,414.27	-0.07
Utilidad año corriente			107,011.52	107,011.52
Distribución/Numerario				0.00
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>2,468,090.00</b>	<b>972,318.89</b>	<b>107,011.52</b>	<b>3,547,420.41</b>



**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

---

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

#### DURACIÓN

La duración de la compañía será de cincuenta años, contados desde la inscripción de la escritura pública de constitución en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Accionistas.

#### OBJETO SOCIAL

El objeto social de la compañía esta enfocado en los siguientes puntos:

- a) Importar, comprar, vender, comercializar, distribuir, exportar repuestos, partes, piezas, accesorios, herramientas, neumáticos, lubricantes, aditivos, aceites, insumos, y, en general todo tipo de repuestos y accesorios para todo tipo de vehículos y maquinaria liviana y pesada para la construcción, y, en general para todo tipo de maquinarias.
- b) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar motores, maquinarias y equipos industriales, ya sean nuevos o usados.
- c) Importar, comprar, vender, comercializar, distribuir y exportar maquinaria pesada para la construcción, tales como: volquetas, tractores, camiones, cargadores, grúas, y en general cualquier tipo de maquinarias y herramientas para la construcción.
- d) Importar, comprar, vender, comercializar, distribuir y exportar vehículos nuevos y usados, actuar como comisionista en la venta de vehículos nuevos y usados.
- e) Brindar servicios de reparación. Mantenimiento, pintura, vulcanización, lubricación y lavado de vehículos.

#### REPRESENTANTE LEGAL

El Gerente General es el representante legal, judicial y extrajudicial de la compañía, debiendo cumplir y hacer cumplir las disposiciones de la Ley de Compañías y su Estatuto.

#### CAPITAL SOCIAL

La compañía efectuó el aumento del capital social mediante Escritura Pública celebrada el uno de abril del 2014 ante el doctor Carlos Hernán Cevallos, Notario Sexto del cantón Ambato e inscrita en el Registro Mercantil de Ambato el seis de octubre del 2014 bajo el número 542, quedando conformado de la manera que sigue:

ACCIONISTAS	VALOR	PARTICIPACIONES	%
Galo Avito Freire Balladares	2.465.990,00	2.465.990	99,91%

Galo Renato Freire Viteri	100,00	100	0,01%
David Giovanni Freire Viteri	1.000,00	1.000	0,04%
Maritza Victoria Freire Viteri	1.000,00	1.000	0,04%
<b>Total del Capital Social</b>	<b>2.468.090,00</b>	<b>2.468.090</b>	<b>100,00%</b>

## 2. BASE LEGAL

### IMPUESTOS VIGENTES

Según Suplemento del Registro Oficial número 473 emitido el 6 de abril del 2015 se establecieron los porcentajes de retención del Impuesto al Valor Agregado como sigue:

**Retenciones del IVA:** Según corresponda los porcentajes vigentes al cierre del año son: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

**Retención del diez por ciento (10%) del IVA causado:** Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de bienes gravados con tarifa doce por ciento (12%) de IVA a otros contribuyentes especiales.

**Retención del veinte por ciento (20%) del IVA causado:** Cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de servicios y derechos, en el pago de comisiones por intermediación, y en contratos de consultoría, gravados con tarifa doce por ciento (12%) de IVA, a otros contribuyentes especiales.

**Retenciones del Impuesto a la Renta:** Sobre la base de US\$ 50,00 o a proveedores permanentes se deberá retener los siguientes porcentajes: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 22% por pagos a extranjeros o al exterior.

**Impuesto a la Renta:** Según lo establecido en el Código de la Producción, para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 22%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

### ASPECTOS LABORALES

**Salario Básico Unificado:** En el Segundo Suplemento del Registro Oficial 429 emitido el 2 de febrero del 2015 se establece lo siguiente en relación al salario básico unificado:

Fijase a partir del 1 de enero del 2015, el salario básico unificado para el trabajador en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila; trabajador o trabajadora remunerada del hogar; operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en 354,00/100 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mensuales

Fijase a partir del 1 de enero del 2015, los salarios/tarifas mínimas sectoriales, a nivel nacional, que recibirán los trabajadores privados amparados por el Código del Trabajo acorde a las Comisiones Sectoriales y sus respectivas estructuras ocupacionales

**Criterio Legal para los Representantes Legales o Gerentes:** En el artículo 308 del Código de Trabajo se establece lo siguiente: “Mandatario o empleado.- Cuando una persona tenga poder general para representar y obligar a la empresa, será mandatario y no empleado, y sus relaciones con el mandante se reglarán por el derecho común”, por lo que el tratamiento que se dará a los representantes legales de una institución cooperativa es la contratación bajo la modalidad del Código Civil.

En el Suplemento del Registro Oficial número 182 publicado el 12 de febrero del 2014 en relación a los pagos a los administradores o gerentes se establece lo que sigue:

“Exclusivamente para fines tributarios, puntualmente para efectos de establecer la base imponible de impuesto a la renta, y sin perjuicio de lo dispuesto en la correspondiente normativa laboral y civil respecto de la calidad o naturaleza de la relación jurídica existente entre una empresa -se trate ésta de una persona natural o de una sociedad- y sus representantes legales - sean éstos directores, gerentes, administradores y en general personas que tengan poder para representar y obligar a la empresa o entidad- así como de mandatarios o apoderados, que ejerzan funciones permanentes en el régimen interno de una empresa, se considerarán deducibles los sueldos, salarios u honorarios a éstos pagados, siempre y cuando la empresa o sociedad haya efectuado, en dichos casos, las correspondientes aportaciones al seguro social, bajo el régimen de afiliación obligatoria o bajo el régimen de afiliación voluntaria, según corresponda.”

## **1. NORMATIVA LEGAL PARA LA COMPAÑÍA**

Para la ejecución de sus actividades en el presente ejercicio económico la compañía debe observar las leyes, reglamentos y disposiciones que siguen:

Ley de Compañías

Ley Orgánica para el Fortalecimiento y Optimización del Sector Societario y Bursátil

Ley de Régimen Tributario Interno

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

Código Orgánico Monetario y Financiero

Código de Trabajo

Ley de Seguridad Social.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su Reglamento.

Ley Orgánica para la Justicia Laboral y reconocimiento del trabajo en el hogar

Ley Orgánica de Incentivos para la Asociación Público – Privadas y la Inversión Extranjera.

Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos.

Ley Orgánica de Discapacidades y su Reglamento.

## **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los registros contables y por tanto la preparación de los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), sobre la base del costo histórico, modificados por la aplicación del valor razonable. Esta preparación exige el uso de ciertas estimaciones contables, así como que la administración de la compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables.

## **MONEDA DE REGISTRO**

La moneda vigente en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.

## **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

La compañía mantiene como efectivo o equivalentes de efectivo los recursos disponibles en fondos de caja para gastos menores en cada agencia así como los depósitos bancarios de libre disposición en las instituciones financieras.

## **OBLIGACIONES CORRIENTES POR COBRAR**

Las obligaciones por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se aplica para el cálculo de la provisión para cuentas incobrables el 1% sobre el saldo de los créditos otorgados en el año, sin que supere el 10% del total de la cartera

Cuando la política de recuperación de las obligaciones pendientes con los clientes de la compañía ha superado los plazos establecidos en la política se deberá efectuar el cálculo del deterioro de la cartera, efectuándose el registro contra la provisión por deterioro.

La compañía mantiene como política de ventas a crédito un plazo de 30 a 90 días, sin considerar costos financieros por los retrasos

## **INVENTARIOS**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.



Las importaciones se liquidan en el sistema informático distribuyendo todos los gastos incurridos al momento de llegar la mercadería.

## **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros.

La depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúan en base a los datos actualizados a valor justo, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil, el valor residual y el costo revaluado, las vidas útiles estimadas son las que siguen:

Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículo	5 años

Las vidas útiles y los valores residuales pueden cambiar debido a la variación de las circunstancias en las que se determinaron inicialmente. La administración analizando estos cambios los revisa en forma periódica y los ajusta de manera prospectiva de ser necesario.

Las diferencias entre el valor de la depreciación calculada bajo NIIFs y la depreciación calculada bajo los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno se regulan en la Conciliación Tributaria.

## **BENEFICIOS LABORALES**

**Beneficios Corrientes.-** Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

**Beneficios a Largo Plazo.-** La provisión para jubilación patronal y desahucio debe ser calculada por una firma actuaria calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos. La compañía no ha efectuado el cálculo de estas provisiones bajo el criterio de que son una empresa nueva.

## **PROVISIONES**

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas presentes como consecuencia de sucesos pasados que requieren una salida de recursos que se pueden estimar con fiabilidad. Estas obligaciones surgen de regulaciones, contratos, compromisos públicos que generan ante terceros la posibilidad de pago.

## **PATRIMONIO**

**Capital Social,** El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.

**Reserva Legal,** las compañías según disposiciones legales destinan por lo menos el 10% (sociedades anónimas) o el 5% (compañías de responsabilidad limitada) de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.

**Resultados del Ejercicio y Acumulados,** los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.

**Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez,** Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez”, el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empelará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

## IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y NIIFs, por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar el valor de la diferencia temporaria por el porcentaje del impuesto tributario vigente.

No se ha considerado el cálculo de los impuestos diferidos considerando que la compañía se creó luego de que se dio el periodo de transición y no se vió afectada por este tipo de regulación contable.

## COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación y la compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

## COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconoce.

## NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos líquidos disponibles en efectivo o equivalentes al cierre del año se presentan en balances como sigue:

	AÑO 2014	AÑO 2015
Caja	3.748,26	30.057,57
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1205019242	272.561,50	163.346,55
Banco Internacional Cta. Cte. 5000625820	13.901,06	26.735,18
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100030296	78.459,37	58.206,02
<b>Total Efectivo y Equivalentes</b>	<b>368.670,19</b>	<b>278.345,32</b>

## NOTA 6.- CLIENTES

Los valores por cobrar a los clientes de la compañía se presentan al cierre del año con los saldos que siguen:

Chiriboga Guevara John Jacob	6.653,18
Dimasa S.A.	4.735,53
Ecuamangueras Cia Ltda.	5.084,29
Granja Freire Christian Ricardo	14.624,27
Guevara Burgos Freddy Rogerio	16.229,35
Gutiérrez Pilapanta Jeferson Bolívar	5.583,33
Hotcompany S.A.	4.441,68
Idrovo Villa Néstor Gustavo	11.929,34
Litardo litardo Yorvis José	13.880,52
Lozada Vaca Olguer Robinson	6.879,25
Macías Menoscal Vicente Andrés	7.909,62
Manchay Pedrera Wilson Alejandro	6.421,26
Molina Intriago María Shirley	5.417,55
Montalvo Erazo Jhadira Marycielo	13.342,20
Parra Terán Telmo Miguel	4.962,46
Probrisa S.A	4.830,06
Proimgrow S.A	6.799,57
Promahico Cía. Ltda.	11.942,89
Promigpart Cía. Ltda.	5.158,08
Saavedra Castillo Jaime Ramiro	4.521,09
Sanchez Urbina Augusto	6.290,14
Tuttilo Quishpe Ángel René	4.779,17
Vicuña Barsallo Gustavo Alonso	7.101,88
Zamora Arroba Lenin Gonzalo	4.869,57
Cientes de menor valor	110.802,90

Cheques posfechados	460.400,30
Anticipo Sueldos	30,35
Cuentas por Cobrar Empleados	8.304,63
Otras Cuentas por Cobrar	8.375,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-26.973,86
<b>Total de Clientes</b>	<b>745.325,60</b>

#### NOTA 7.- INVENTARIOS

Los inventarios mercaderías y productos terminados disponibles para la venta, suministros y mercaderías en proceso de importación se presentan en balances al cerrar el año como se detallan:

	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
Suministros y materiales	11.569,52	105.345,22
Producto Terminado	39.446,38	42.227,59
Mercaderías	2.706.113,73	2.502.380,40
Mercaderías en Tránsito	24.842,04	33.670,57
<b>Total de Inventarios</b>	<b>2.781.971,67</b>	<b>2.683.623,78</b>

#### NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados a proveedores nacionales y extranjeros, al Servicio de Rentas Internas que vencen a corto plazo al cerrar el año se presentan como sigue:

	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
DME Industries Co. Ltd.	76.046,24	27.683,63
Inteva General	16.867,32	0,00
Kaizen Metaltech	79.912,80	0,00
Wellcall Hose	168.608,29	89.451,32
Shijiazuang Stronglex Import	14.585,86	0,00
Logiplus	117.105,32	244.614,19
Ningbo Yinzhou Pehel	16.000,00	0,00
Zhejiang Eternal Autoation	0,00	18.021,06
Praderas Calibrados	0,00	22.263,51
Otros anticipos con menor cuantía	9.705,22	44.792,22
Seguros Pagados por Anticipado	0,00	9.553,20
IVA en Compras e Importaciones	26.899,96	37.142,70
Retenciones del IVA	0,00	1.028,39
Crédito Tributario del IVA	0,00	4.996,17
Impuesto Retenido	0,24	25.684,43
<b>Total Pagos Anticipados</b>	<b>525.731,25</b>	<b>525.230,82</b>

## NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles de propiedad de la compañía que no están disponibles para la venta y le generan beneficios futuros se presentan al cerrar el año como se detalla:

BIENES	AÑO 2014	Movimientos	AÑO 2015
Muebles y Enseres	16.071,43	8.608,13	24.679,56
Maquinaria y Equipo	124.827,88	0,00	124.827,88
Equipo de Computación	0,00	2.552,67	2.552,67
Vehículos	102.090,01	95.997,58	198.087,59
(-) Dep. Acumulada	-12.840,19	-40.367,82	-53.208,01
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>230.149,13</b>	<b>66.790,56</b>	<b>296.939,69</b>

## NOTA 10.- PROVEEDORES

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios nacionales y extranjeros que la compañía tiene al cerrar el año se presenta con los saldos que siguen:

Ecuatoriana de Motores Motorec	39.152,67
Freire Balladares Galo Avito	240.431,59
Automotores Carlos Larrea	14.714,36
Logicplus	168.555,67
Maquinarias y Vehículos S.A.	23.570,95
Ningbo Guanghua Pneumatic Industry	18.588,14
Polimer	5.306,67
Zhuji Shanhui Machinery Ltda.	4.963,10
Otros proveedores de menor valor	1.967,35
Depósitos no identificados	16.806,28
<b>Total de Proveedores</b>	<b>534.056,78</b>

## NOTA 11.- OBLIGACIONES FISCALES

Los impuestos corrientes pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas que vencen a corto plazo, en balances presentan las cifras que se detallan:

	AÑO 2014	AÑO 2015
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	3.963,40	9.549,54
Impuesto al Valor Agregado	49.313,57	34.885,36
Impuesto a la Renta	93.345,40	304,62
<b>Total Obligaciones Fiscales</b>	<b>146.622,37</b>	<b>44.739,52</b>

## NOTA 12.- OBLIGACIONES LABORALES

Las provisiones por beneficios sociales que vencen a corto plazo se presentan en balances al cerrar el año como sigue:

	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
Sueldos por Pagar	5.881,76	15.640,65
Décimo Tercer Sueldo	456,19	1.525,02
Décimo Cuarto Sueldo	826,36	2.556,13
Vacaciones	0,00	8.151,96
Fondo de Reserva Empleados	277,35	329,67
Aportes al IESS	6.314,60	6.441,05
Préstamos al IESS	686,97	822,83
Participación Trabajadores	103.487,39	0,00
<b>Total Obligaciones Laborales</b>	<b>117.930,62</b>	<b>35.467,31</b>

## NOTA 13.- PASIVOS NO CORRIENTES

Las obligaciones por préstamos de los accionistas con vencimiento mayor a un año se presentan al cerrar el año como sigue:

	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
Galo Freire	453.866,54	295.847,78
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>453.866,54</b>	<b>295.847,78</b>

## NOTA 14.- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado luego de obtenerse el resultado neto se presenta distribuido en las cuentas que se detallan:

	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
Capital Social	2.468.090,00	2.468.090,00
Reserva Legal	0,00	11.628,97
Resultados Acumulados	514.904,69	972.318,89
Utilidad año corriente	457.414,27	107.011,52
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>3.440.408,96</b>	<b>3.559.049,38</b>

## **NOTA 16.- DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

La distribución de utilidades según datos ingresados en el formulario de declaración que se aplicaría previa decisión de la Junta General sería la que se detalla:

<b>Utilidad Neta antes de Impuestos</b>	<b>178.944,93</b>
15% Participación Trabajadores	26.841,74
Impuesto a la Renta	33.462,70
Reserva Legal	11.628,97
<b>Utilidad Líquida</b>	<b>107.011,52</b>

## **HECHOS SUBSECUENTES**

Desde el 31 de diciembre del 2015 hasta la fecha de presentación de Informes no se han presentado sucesos relevantes que afecten la situación financiera y a los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser revelados.