

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A.  
IMFRISA**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre  
2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados  
Unidos de América - US\$)

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**

***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

***Fundamento de la opinión***

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## ***Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros***

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar su operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

## ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

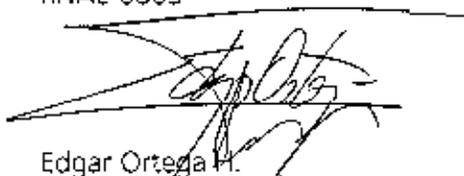
- 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
  - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
  - 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
  - 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
  - 8.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*Informe sobre otros requerimientos legales y normativos*

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**, como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

**UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.**

RNAE 0603



Edgar Ortega M.  
Socio de Auditoría

Quito DM, 02 de Abril de 2018

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos</b>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$	916,754	1,266,988
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro US\$ 333,021 al 2017 y US\$ 291,112 en el 2016 (Nota 5)		5,643,152	5,215,406
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)		737,388	681,792
Inventarios (Nota 7)		5,793,779	4,989,735
Pagos anticipados (Nota 8)		<u>22,929</u>	<u>47,184</u>
Total activos corrientes	US\$	<u>13,114,002</u>	<u>12,201,106</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 979,363 en el 2017 y US\$ 898,924 en el 2016 (Nota 9)	US\$	1,208,426	1,177,858
Activos por impuestos diferidos (Nota 10)		<u>0</u>	<u>38,582</u>
Total activos no corrientes	US\$	<u>1,208,426</u>	<u>1,216,440</u>
<b>Total Activos</b>	<b>US\$</b>	<b><u>14,322,429</u></b>	<b><u>13,417,546</u></b>

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Pasivos y patrimonio de los Accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Obligaciones financieras (Nota 11)	US\$ 1,220,418	954,639
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	3,422,476	2,442,029
Obligaciones corrientes (Nota 13)	960,674	794,567
Pasivos acumuladas (Nota 14)	<u>359,280</u>	<u>237,355</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>US\$ <u>5,962,848</u></b>	<b><u>4,468,590</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Obligaciones financieras (Nota 15)	US\$ 784,079	802,186
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 16)	3,099,838	4,209,628
Obligaciones patronales (Nota 17)	<u>461,343</u>	<u>420,275</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>US\$ <u>4,345,260</u></b>	<b><u>5,428,090</u></b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>US\$ <u>10,308,108</u></b>	<b><u>9,896,680</u></b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		
Capital social (Nota 18)	US\$ 1,720,244	1,720,244
Reserva legal (Nota 18)	860,122	860,122
Reserva facultativa (Nota 18)	308	308
Resultados acumulados: (Nota 18)		
Reserva de capital	6,932	6,932
Adopción de NIIF por primera vez	(30,998)	(30,998)
Resultado del ejercicio	<u>1,457,714</u>	<u>964,259</u>
<b>Total patrimonio de los Accionistas</b>	<b>US\$ <u>4,014,321</u></b>	<b><u>3,520,866</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los Accionistas</b>	<b>US\$ <u>14,322,429</u></b>	<b><u>13,417,546</u></b>

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios			
Ingresos operacionales (Nota 19)	US\$	25,680,975	20,256,338
Costo de ventas (Nota 20)		<u>(20,666,555)</u>	<u>(16,396,984)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>5,014,420</u>	<u>3,859,354</u>
Gastos ordinarios			
Gastos administrativos y ventas (Nota 21)	US\$	<u>(2,853,588)</u>	<u>(2,467,772)</u>
Utilidad ordinaria		<u>2,160,832</u>	<u>1,391,582</u>
Ganancias / (Pérdidas)			
Ganancias (Nota 22)	US\$	27,505	58,654
Pérdidas (Nota 23)		<u>(286,982)</u>	<u>(191,297)</u>
Total ganancias y pérdidas, neto		<u>(259,477)</u>	<u>(132,643)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>1,901,355</u>	<u>1,258,939</u>
Impuesto a la renta (Nota 24)	US\$	<u>(443,641)</u>	<u>(294,680)</u>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1,457,714</u></b>	<b><u>964,259</u></b>
<b>Utilidad neta por acción</b>	<b>US\$</b>	<b><u>0.85</u></b>	<b><u>0.56</u></b>

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados Aplicación NIF por primera vez	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1,720,244</b>	<b>4,451</b>	<b>860,122</b>	<b>308</b>	<b>6,932</b>	<b>(30,998)</b>	<b>1,376,089</b>	<b>3,937,148</b>
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	(1,376,089)	(1,376,089)
Aportes futuras capitalizaciones	0	(4,451)	0	0	0	0	0	(4,451)
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	1,299,030	1,299,030
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	(294,771)	(294,771)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1,720,244</b>	<b>(0)</b>	<b>860,122</b>	<b>308</b>	<b>6,932</b>	<b>(30,998)</b>	<b>964,259</b>	<b>3,520,866</b>
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	(914,759)	(914,759)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	0	0	1,457,714	1,457,713.54
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1,720,244</b>	<b>(0)</b>	<b>860,122</b>	<b>308</b>	<b>6,932</b>	<b>(30,998)</b>	<b>1,457,714</b>	<b>4,014,321</b>

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

## Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Años terminados el 31 de diciembre de	
		2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo provisto de clientes	US\$	25,232,468	19,582,702
Efectivo (utilizado) a proveedores, empleados y otros		<u>(25,384,565)</u>	<u>(15,570,168)</u>
Efectivo (utilizado) / provisto en las operaciones		<u>(152,197)</u>	<u>22,534</u>
Efectivo (utilizado) recibido otros, neto		<u>(191,291)</u>	<u>(131,983)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación		<u>(343,488)</u>	<u>(109,450)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Ventas de propiedades y equipos		0	24,417
Adiciones de propiedad, planta y equipo (Nota 9)		<u>(214,417)</u>	<u>(17,325)</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de inversión		<u>(214,417)</u>	<u>7,092</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras		<u>207,671</u>	<u>875,667</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>207,671</u>	<u>875,667</u>
(Disminución) / incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(350,234)</u>	<u>773,306</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>1,266,388</u>	<u>493,682</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	<u>915,754</u>	<u>1,266,988</u>
Condición de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u>1,457,714</u>	<u>964,259</u>
Ajustes:			
Depreciación de propiedades y equipos (Nota 9)		119,752	121,141
Provisiones para cuentas de dudoso cobro (Nota 5)		55,254	49,433
Obligaciones patronales largo plazo		41,068	47,268
Baja de inventarios		20,669	18,509
Participación trabajadores (Nota 14)		331,533	222,182
Impuesto a la renta (Nota 24)		423,841	294,771
Pérdida por venta de propiedades y equipos		64,397	559
Ajuste propiedad y equipo		0	122
Activos por impuestos diferidos		<u>38,582</u>	<u>1,635</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(483,000)	(682,742)
Activos por impuestos corrientes		(55,555)	397,736
Inventarios		(824,712)	1,601,662
Pagos anticipados		24,254	3,431
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		16,168	(1,509,053)
Accionistas por pagar		(1,105,790)	(829,312)
Obligaciones corrientes		(277,534)	(391,012)
Pasivos acumulados		<u>(213,609)</u>	<u>(331,197)</u>
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	US\$	<u>(343,488)</u>	<u>(109,450)</u>

## **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **(1) Constitución y objeto**

La Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**, fue constituida mediante escritura pública del 07 de noviembre de 1973 y su objeto social es dedicarse a la importación, exportación, producción, ensamblaje y comercialización de todo tipo de materias primas, materiales, maquinarias, equipos, partes y repuestos destinados a cualquier industria en general y a la industria automotriz. Actualmente la actividad de la Compañía se centra en la importación y comercialización de partes y piezas automotrices; y, desde el año 2011 realiza el ensamblaje de módulos de suspensión.

La Compañía forma parte del grupo de empresas Chaid Neme (grupo empresarial domiciliado en Colombia). Para cumplir con su actividad económica realiza compras de inventarios a proveedores del mismo grupo económico. Por lo cual las actividades de la Compañía y sus resultados dependen de la vinculación y acuerdos existentes con sus empresas relacionadas.

#### **(2) Principales políticas contables**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

##### **Base de Presentación.-**

Los estados financieros de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Debido a las estimaciones inherentes en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"	1 de enero de 2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

## **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Base de Presentación.-**

Los estados financieros de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

#### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**, declara que las Normas internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

#### **Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese período.

#### **Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

#### **Activos financieros.-**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Activos financieros disponibles para la venta.-** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en el que ocurra.

**Préstamos y partidas por cobrar.-** Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

#### **Cuentas por cobrar.-**

Los documentos y cuentas 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. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### **Deterioro de cuentas incobrables.-**

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

## **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

#### **Pagos anticipados.-**

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

#### **Inventario.-**

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja de rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado.

#### **Otras cuentas y documentos por cobrar.-**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

#### **Propiedades y equipo.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Partida de propiedades y equipos      Vida útil (en años)

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos y equipo de transporte	20%

#### **Retiro o venta de propiedades y equipos.-**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **Obligaciones financieras.-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **Impuesto a la renta.-**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2016 y 2017 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A partir del año 2018, mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2017 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

**Impuestos diferidos.**- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### **Beneficios a los empleados**

##### **Beneficios de corto plazo.-**

Corresponde principalmente a:

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, sin embargo en caso de que el trabajador lo requiera puede recibir esta remuneración mensualmente.

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada período, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

#### Experiencia de Rotación

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

#### Bases técnicas

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31/12/2017</u>
Tasa de descuento	7,46% (a)
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%
Tabla de rotación promedio	13,11%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Fecha de valoración</u>	<u>Bases técnicas</u>
	<u>31/12/2016</u>
Tasa de descuento	8,34% (a)
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,97%
Tasa de incremento de pensiones	N/A
Tabla de rotación promedio	-5.25%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

(a) Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera, modificación a la NIIF 19, párrafo 83, relacionado con las Suposiciones Actuariales: tasa de descuento: El tipo de interés a utilizar para descontar las prestaciones post-empleo a pagar a los trabajadores debe determinarse utilizando como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno denominados en esta moneda, al final del período sobre el que se informa.

El estudio actuarial para Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**, ha sido elaborado por la Compañía Logaritmo Cía. Ltda., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos corporativos ecuatorianos, mismo que la Intendencia Nacional de Mercado de Valores señaló que el Ecuador si cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad.

#### **Reconocimiento de 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 pueda 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 período más cercano en el que se conocen.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

#### 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 sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene 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.

#### (3) Saldos con partes relacionadas

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se indica a continuación:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<b>Activo corrientes</b>		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)		
Incolbest S.A.	0	186
Industrias Metálicas Asociadas Imal S.A.	281	774
Manufacturas de Aluminio S.A. MADEAL	5,427	545
Amortipartes S.A.	212,912	439,871
<b>Total activos corrientes</b>	<b>218,620</b>	<b>441,375</b>

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2017	Diciembre 31, 2016 (en U.S. dólares)
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)		
Cofre	114	681
Camel	3,877	2,920
Manufacturas de Aluminio S.A. MADEAL	0	1,944
Industrias Metálicas Asociadas Imal S.A.	400,727	234,451
incolbest S.A.	625,126	569,987
Bonen	370,712	285,600
Gabriel Colombia S.A.	218,178	403,795
	<u>1,618,734</u>	<u>1,499,378</u>
Accionistas por pagar (Nota 12)		
Neme Arango Nayib	799,229	1,594
Neme Hakim Rhanda	9,140	34,711
Neme Hakim Estephania	68,072	34,709
Neme Hakim Nibal	9,139	34,709
Neme Hakim Hares	9,042	34,708
Neme Hakim Chaid	67,975	34,708
	<u>962,597</u>	<u>175,138</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>2,581,331</u></b>	<b><u>1,674,516</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Accionistas por pagar (Nota 16)		
Neme Arango Nayib	2,358,657	3,346,580
Neme Hakim Rhanda	171,872	171,872
Neme Hakim Estefania	112,935	171,868
Neme Hakim Nibal	171,868	171,868
Neme Hakim Hares	171,720	171,720
Neme Hakim Chaid	112,786	171,720
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b><u>3,099,838</u></b>	<b><u>4,205,628</u></b>

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### (4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se resume de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Caja general	221,696	162,878
Caja chica	1,710	1,710
Bancos nacionales	693,348	1,102,401
	<u>916,754</u>	<u>1,266,988</u>

#### (5) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Clientes	5,636,787	4,955,543
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 3)	218,620	441,375
Anticipo proveedores	105	1,349
Provisión cuentas incobrables (i)	(333,021)	(291,112)
Otras cuentas por cobrar	68,162	88,708
Cuentas por cobrar trabajadores		
Préstamos	52,499	19,542
	<u>5,643,152</u>	<u>5,215,406</u>

(i) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fue de la siguiente manera:

(Ver detalle en la página siguiente)

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>(291,112)</u>	<u>(260,785)</u>
Baja de provisión	13,345	19,106
Provisión por deterioro cargado a resultados	<u>(55,254)</u>	<u>(49,433)</u>
Saldo al final del año	<u><b>(333,021)</b></u>	<u><b>(291,112)</b></u>

**(6) Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes son como se muestran a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario ISD	457,739	463,425
Crédito tributario IVA en compras	14,908	0
Impuestos a la salida de divisas (ISD)	1,632	14,742
Retenciones en la fuente IVA	44,340	30,859
Retenciones en la fuente Imp. a la renta	<u>218,769</u>	<u>172,766</u>
	<u><b>737,388</b></u>	<u><b>681,792</b></u>

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(7) Inventarios**

La cuenta de inventarios se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	2,027,122	1,337,635
Productos terminados exterior	3,346,791	3,225,369
Productos terminados planta	46,215	73,591
Suministros y materiales	1,708.72	1,779.93
Envoltorios y embalajes	6,287	4,259
Importaciones en tránsito	<u>365,655</u>	<u>347,101</u>
	<u><b>5,793,779</b></u>	<u><b>4,989,735</b></u>

**(8) Pagos anticipados**

Un resumen de los pagos anticipados, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipado	<u>22,929</u>	<u>47,184</u>
	<u><b>22,929</b></u>	<u><b>47,184</b></u>

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(9) Propiedades y equipos**

Las cuentas de propiedades y equipos se presentan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	106,371	106,371
Edificios e instalaciones	1,160,830	1,160,830
Maquinaria y equipo	458,038	394,082
Muebles y enseres	187,791	179,424
Equipo de computación	98,768	93,513
Vehículos	176,191	142,562
Depreciación acumulada	<u>(979,563)</u>	<u>(898,924)</u>
	<u><b>1,208,426</b></u>	<u><b>1,177,858</b></u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron de la siguiente manera:

(Ver detalle en la página siguiente)

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuenta	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Ajustes	Venta/Baja	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2017
Terrenos	106,371	0	0	0	106,371	0	0	106,371
Edificios	1,160,830	0	0	0	1,160,830	0	0	1,160,830
Muebles y enseres	180,125	1,771	(177)	(1,850)	179,424	8,367	0	187,791
Maquinaria y equipo	410,160	17,547	0	(28,625)	394,082	179,143	(65,186)	458,038
Equipos de computación	91,469	3,511	0	(1,468)	93,512	5,255	0	98,768
Vehículos	142,562	0	0	0	142,562	1,653	(38,023)	176,191
<b>Propiedades y equipos</b>	<b>2,091,518</b>	<b>17,329</b>	<b>(122)</b>	<b>(31,943)</b>	<b>2,076,781</b>	<b>214,417</b>	<b>(103,210)</b>	<b>2,187,989</b>
Dep. Acum. Edificios	(296,190)	(55,626)	0	0	(351,816)	(55,474)	0	(407,290)
Dep. Acum. Muebles y enseres	(69,838)	(17,108)	0	1,281	(85,665)	(17,642)	0	(103,307)
Dep. Acum. Maquinaria y equipo	(230,306)	(29,885)	0	3,103	(257,088)	(29,410)	1,089	(285,408)
Dep. Acum. Equipos de computación	(62,076)	(15,742)	0	2,571	(75,247)	(11,641)	0	(86,888)
Dep. Acum. Vehículos	(116,328)	(17,780)	0	0	(129,107)	(5,585)	38,023	(96,669)
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(774,738)</b>	<b>(131,141)</b>	<b>0</b>	<b>6,955</b>	<b>(898,923)</b>	<b>(119,752)</b>	<b>39,113</b>	<b>(979,562)</b>
<b>Propiedad y equipos, neto de depreciación acumulada</b>	<b>1,316,779</b>				<b>1,177,858</b>			<b>1,208,427</b>

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(10) Activos por impuestos diferidos**

La composición de los activos por impuestos diferidos se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos diferidos por efecto de obligaciones patronales	<u>0</u>	<u>38,582</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>38,582</b></u>

**(11) Obligaciones financieras**

La composición de las obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios		
Banco Internacional	433,838	686,354
Banco Guayaquil	<u>786,580</u>	<u>308,285</u>
	<u><b>1,220,418</b></u>	<u><b>994,639</b></u>

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(12) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

La composición de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	430,863	516,839
Proveedores relacionadas (Nota 3)	1,618,734	1,499,378
Otras cuentas por pagar	410,282	250,674
Accionistas por pagar (Nota 3)	<u>962,597</u>	<u>175,138</u>
	<u><b>3,422,476</b></u>	<u><b>2,442,029</b></u>

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(13) Obligaciones corrientes**

Las obligaciones corrientes se detallan a continuación:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Con el Instituto de Seguridad Social IESS		
Aportes al IESS	32,450	14,969
Fondos de reserva	3,288	1,456
Préstamos IESS	8,982	10,035
Con la Administración tributaria		
Retenciones de IVA	22,124	15,072
Retenciones en la Fuente	25,221	6,976
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	105,053	100,934
Impuesto al valor agregado (IVA)	293,008	327,336
Impuesto a la renta (Nota 24)	443,641	294,771
Con los trabajadores		
Sueldos	19,427	15,213
Otros	7,481	7,805
	<u>960,674</u>	<u>794,567</u>

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Pasivos acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados se conforma según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Décimo cuarto sueldo	11,556	9,787
Décimo tercer sueldo	12,190	5,386
Participación trabajadores (Nota 24)	335,533	222,182
	<u>359,280</u>	<u>237,355</u>

(15) Obligaciones financieras

La composición de las obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios		
Banco Internacional	400,294	802,186
Banco Guayaquil	383,785	0
	<u>784,079</u>	<u>802,186</u>

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(16) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

La composición de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Accionitas por pagar (Nota 3)	<u>3,099,838</u>	<u>4,205,628</u>
	<u><b>3,099,838</b></u>	<u><b>4,205,628</b></u>

**(17) Obligaciones patronales**

Un detalle de las obligaciones patronales se detalla de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión jubilación patronal	375,615	343,236
Provisión desahucio	<u>85,728</u>	<u>77,040</u>
	<u><b>461,343</b></u>	<u><b>420,275</b></u>

Los movimientos de las obligaciones patronales, fueron de la siguiente manera:

(Ver movimiento en la página siguiente)

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### 2017

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>343,236</u>	<u>77,040</u>	<u>420,275</u>
Costo laboral 2017	57,126	10,528	67,653
Costo por intereses 2017	15,224	3,472	18,697
(Ganancia) ORI	(9,418)	(923)	(10,341)
Reversión de reservas trabajadores	<u>(30,553)</u>	<u>(4,389)</u>	<u>(34,941)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>375,615</u>	<u>85,728</u>	<u>461,343</u>

#### (18) Patrimonio de los accionistas

##### Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprende 1,720,244 acciones ordinarias y nominativas para cada año, participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

##### Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

##### Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Juntas General de Accionistas.

## **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Aplicación NIIF por primera vez**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta de Resultados acumulados, subcuenta “Aplicación de NIIF por primera vez”, que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

#### **Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(19) Ingresos Ordinarios**

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas locales	26,730,221	21,185,397
Ventas exportación	29,846	45,414
Descuento en ventas	(780,454)	(512,497)
Devolución en ventas	(267,962)	(442,813)
Notas de crédito	<u>(30,676)</u>	<u>(19,163)</u>
	<b><u>25,680,975</u></b>	<b><u>20,256,338</u></b>

**(20) Costo de ventas**

Los costos de ventas se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	<u>20,666,555</u>	<u>16,396,984</u>
	<b><u>20,666,555</u></b>	<b><u>16,396,984</u></b>

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Aí y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(21) Gasto administrativos y ventas**

La composición de gastos administrativos y ventas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	1,188,964	992,378
Participación trabajadores	335,533	222,182
Fletes	251,701	190,646
Otros gastos	206,729	152,334
Arrendos	105,180	84,387
Honorarios y comisiones	93,263	148,227
Publicidad	84,308	52,136
Viáticos	79,190	81,414
Depreciaciones	77,839	78,500
Atención personal	77,782	98,182
Provisión cuentas incobrables	55,254	49,433
Servicios básicos	55,016	46,318
Seguros	54,529	29,994
Impuestos, contribuciones y otros	46,446	100,506
Seguridad y vigilancia	35,586	35,566
Mantenimientos	26,723	10,451
Envoltorios y Embalajes	23,224	24,564
Movilización	17,030	45,006
Combustibles	14,217	0
Suministros y Utiles de Oficina	10,513	6,998
Atención clientes	9,725	10,422
Servicios de limpieza	4,838	8,127
	<u>2,853,588</u>	<u>2,467,772</u>

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(22) Ganancias**

A continuación se presenta un detalle de la cuenta ganancias:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos financieros	4,145	4,860
Otros ingresos	<u>23,360</u>	<u>53,794</u>
	<u><b>27,505</b></u>	<u><b>58,654</b></u>

**(23) Pérdidas, neto**

La cuenta pérdidas se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos financieros	167,132	133,695
Gastos varios	<u>119,850</u>	<u>57,602</u>
	<u><b>286,982</b></u>	<u><b>191,297</b></u>

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(24) Conciliación tributaria**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>2,236,888</u>	<u>1,481,211</u>
Participación trabajadores (Nota 12)	(335,533)	(222,182)
Gastos no deducibles	<u>115,197</u>	<u>80,838</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>2,016,552</u>	<u>1,339,868</u>
Impuesto a la renta causado, estimado	<u>443,641</u>	<u>294,771</u>
Anticipo determinado	<u>158,407</u>	<u>185,129</u>
Rebaja del saldo del anticipo (Decreto 210)	<u>63,363</u>	<u>0</u>
Anticipo determinado (Incluye rebaja)	<u>95,044</u>	<u>185,129</u>
<b>Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado</b>	<b><u>443,641</u></b>	<b><u>294,771</u></b>

## **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **(25) Aspectos Tributarios**

##### **Amortización de pérdidas**

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

##### **Tarifa del impuesto a las ganancias**

##### **Provisión para los años 2017 y 2016.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

##### **Anticipo para los años 2017 y 2016.**

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	0.00	500,000.00	100%
	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

#### Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

## **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**{Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$}**

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

#### **Pago mínimo de impuesto a las ganancias**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

#### **Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria**

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2017 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2016.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

**Aí y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Precios de transferencia.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

## INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas). - “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondían a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- a) Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- b) Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- c) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- d) Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- e) Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- f) Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

- g) Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

**INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(26) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**(27) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía **INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la gerencia en fecha 16 de febrero de 2018, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.