

**INFORME DE COMISARIO
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INFORME DE COMISARIO
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.**

Quito, 05 de marzo del 2014

A los señores Accionistas de
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
Presente.-

Señores accionistas

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Compañías, y en calidad de comisario de Industria de Materiales de Fricción S.A. IMFRISA, me es grato poner en su consideración el informe relacionado con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2013.

1. Debo informar que los Administradores de la Compañía, han cumplido con las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas, así como con las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias de la empresa.
2. Los libros de accionistas, libros de actas, y expedientes de juntas generales se encuentran actualizados y debidamente custodiados de acuerdo a disposiciones legales vigentes y contenidas en la Ley de Compañías. Los bienes y valores de la Compañía, se conservan y custodian adecuadamente.
3. La empresa mantiene personas naturales extranjeras en calidad de accionistas, lo cual se encuentra registrado en el libro de acciones.
4. Los presentes estados financieros, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en



vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, estas estimaciones la Empresa considera que no tendrá un impacto significativo de los estados financieros en el ejercicio de aplicación inicial.

5.- Se han revisado los procedimientos de control interno de la Compañía, los mismos que en los aspectos importantes son adecuados, y ayudan a la Administración a tener un grado razonable, no absoluto de seguridad que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros así como un adecuado manejo operacional de la empresa.

6.- Conforme a lo expresado en el artículo 84 del reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, publicado en el suplemento del registro Oficial No. 337, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas (SRI) el Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos.

La Compañía por el año 2012 preparó dicho estudio, en base al cual determinó que las transacciones realizadas con sus empresas relacionadas del exterior han sido efectuadas a precios que se aproximan a valores de plena competencia, por el año 2013 se encuentran en proceso de elaboración de dicho informe integral y anexos. Los consultores contratados por la Compañía estiman entregar el estudio final en las fechas que requieran las autoridades tributarias.

En cuanto a los estados financieros de la empresa se procedió a la revisión de los mismos con sus respectivos soportes, determinándose que dichos estados financieros se presentan razonablemente de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

La Compañía con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF presenta sus estados financieros de modo comparativo. Esto es entre los años 2013 y 2012 (el año 2012 se muestra expresado a NIIF), de los cuales se desprende los siguientes resultados financieros:

INFORME DE COMISARIO
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013

Activo	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.257.023	605.001
Cuentas y documentos por cobrar		
Clientes y relacionadas	3.902.199	3.261.794
Impuestos pagados por anticipado	830.221	633.634
Inventarios	4.033.361	3.878.252
Otros activos corrientes	116.533	112.027
Total del activo corriente	11.139.337	8.490.708
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	43.957	39.807
ACTIVO FIJO	1.335.276	1.263.382
OTROS ACTIVOS	3.431	3.431
	12.522.001	9.797.328

Pasivo y patrimonio	2013	2012
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	3.340.183	2.744.622
Préstamos	1.504.984	808.075
Impuestos por pagar	956.023	1.048.805
Provisiones	429.351	456.620
Otras cuentas por pagar	2.164.205	745.155
Total del pasivo corriente	8.394.746	5.803.277
OBLIGACIONES SOCIALES	393.626	342.750
PATRIMONIO	3.733.629	3.651.301
Total del pasivo y patrimonio	12.522.001	9.797.328



INFORME DE COMISARIO
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

[REDACTED]

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas netas	27.878.397	29.498.980
Costo de ventas	(23.409.539)	(24.066.156)
Utilidad Bruta	4.468.858	5.432.824
Gastos Operativos		
Gastos de administración	(633.751)	(596.439)
Gastos de ventas	(1.346.279)	(1.298.297)
Utilidad Operacional	2.488.828	3.538.088
Resultado Financiero Neto	(122.904)	(101.654)
Otros Ingresos (egresos) neto	18.997	(827.990)
Participación trabajadores	(357.738)	(391.267)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	2.027.183	2.217.177
Impuesto a la renta	(452.138)	(504.092)

[REDACTED]



En la Compañía como resultado del impuesto corriente para el año 2013 se determina en US\$ 452.138 quedando este valor como saldo al 31 de diciembre del 2013.

La Compañía utilizó el método de reinversión de utilidades correspondiente al año 2012 resultando un aumento de capital por US\$ 50.000, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 23 de diciembre del 2013, Quedando el capital suscrito y pagado de la Compañía en US\$ 1.720.244, dividido en 1.720.244 acciones de un valor nominal de US\$ 1 dólar estadounidense por cada acción.

La empresa en base a los estados financieros genera los siguientes índices:

PRINCIPALES ÍNDICES FINANCIEROS

	2013	2012
Activos corrientes vs pasivos corrientes	1.33	1.46
Activos corrientes menos inventarios vs Pasivos corrientes	0.85	0.79
Pasivos totales VS activos totales	0.70	0.63
Activos totales vs patrimonio	3.35	2.68
Utilidad vs activos totales	0.16	0.17
Utilidad vs ventas netas	0.07	0.08
Utilidad vs patrimonio	0.54	0.47

De la revisión de los Estados Financieros de la compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2013 presentan un decremento en ciertos ratios con relación al año 2012 y en otros ratios un crecimiento. Ese crecimiento básicamente se encuentra en las siguientes áreas:

- Incremento en el patrimonio de US\$ 82.328
- Incremento en inventarios por US\$ 155.109
- Incremento en activos fijos por US\$ 71.894

En conclusión las cifras presentadas en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados Integrales, deben leerse a la luz de las circunstancias mencionadas anteriormente, considerando que los mismos presentan razonablemente la situación financiera de Industria de Materiales de Fricción S.A. IMFRISA, y los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre del 2013.



INFORME DE COMISARIO
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

Agradezco a la Administración por su colaboración para el cumplimiento de mis funciones.

Atentamente,


Dra. Sonia Barahona Rojas
Comisaria.
Reg.CPA. 31411