Tax&Consulting

Dra. CPA Sonnia Barahona Rojas
Asesora Contable - Financiera – Tributaria
Procesos Control Interno
Informes de Comisario
Auditorías

Dir. Psje León E8-247 y Av. Ilalo
Cel. 0984534810 Movi
Cel. 0988374954 Claro
e-mail. sonnia.barahona@gmail.com

INFORME DE COMISARIO

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A.

IMFRISA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Quito, 20 de marzo del 2017

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 consideraciónel informe relacionado con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2016.

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 sociedades extranjeras en calidad de accionistas, por lo que ha procedido con el trámite de registro de su nómina de accionistas en la Superintendencia de Compañías de acuerdo con los requerimientos legales vigentes.

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, explicita 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 80 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 2015 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 2016 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 2016.

La Compañía con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF presenta sus estados financieros de modo comparativo. Esto es entre los años 2016 y 2015 (el año 2015 se muestra expresado a NIIF), de los cuales se desprende los siguientes resultados financieros:

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A. IMFRISA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1.266.988	493.682
Cuentas y Doc por Cobrar Clientes	4.701.741	3.370.824
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	441.376	1.171.223
Otras Cuentas por Cobrar	119.473	87.233
Activos por impuestos corrientes	681.792	1.079.527
Inventarios	4.642.635	5.979.747
Inventarios en Tránsito	347.101	630.260
Total Activo Corriente	**12.201.106**	**12.812.496**
Propiedad, Planta y Equipo	2.076.781	2.091.518
(Menos): Depreciación Acumulada	-898.923	-774.738
Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto	**1.177.858**	**1.316.780**
ACTIVOS A LARGO PLAZO		
Activo por Impuesto Diferidos	38.582	40.277
Otros Activos	-	3.431
TOTAL ACTIVOS	**13.417.546**	**14.172.984**
PASIVO Y PATRIMONIO	**2016**	**2015**
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores Locales	516.839	276.159
Compañías Relacionadas por Pagar	1.499.378	3.406.226
Otras Cuentas por Pagar	250.674	192.568
Cuentas por Pagar Préstamos bancarios	994.639	632.563
Cuentas por Pagar Accionistas	175.138	1.000.000
Pasivo por Imptos. Corrientes	745.089	844.474
Provisiones Sociales	286.833	392.702
Total Pasivos Corrientes	**4.468.590**	**6.744.692**
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Obligaciones Bancarias	802.186	288.596
Provisión Jubilación Patronal	343.236	312.311
Provisión Desahucio	77.040	60.697
Accionistas por Pagar	4.205.628	2.829.540
Total Pasivos a Largo Plazo	**5.428.089**	**3.491.144**
TOTAL PASIVOS	**9.896.679**	**10.235.836**
PATRIMONIO		
Total Patrimonio	**3.520.867**	**3.937.148**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**13.417.546**	**14.172.984**

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Ventas Netas	20.256.338	23.606.926
Costo de Ventas	-16.396.984	-19.198.744
Utilidad Bruta	3.859.354	4.408.182
Gastos Operativos		
Gastos de Administración	-759.440	-650.247
Gastos de Ventas	-1.486.150	-1.450.552
Utilidad Operacional	1.613.764	2.307.383
Otros Ingresos (egresos) neto	58.654	42.422
Resultado Financiero Neto	-191.207	-143.629
Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores	1.481.211	2.206.176
Participación Trabajadores	-222.182	-332.027
Impuesto a la Renta Corriente	-294.771	-424.063
Diferido	-	7.337
Resultado Integral del Ejercicio	**964.259**	**1.457.423**

En la Compañía como resultado del impuesto corriente para el año 2016 se determina el rubro de US$ 294.771 quedando este valor como saldo al 31 de diciembre del 2016.

La Compañía dispone de un capital suscrito y pagado por el monto de US$ 1.720.244, dividido en acciones de un valor nominal de US$ 1 dólar estadounidense por cada acción.

PRINCIPALES ÍNDICES FINANCIEROS

	2016	2015
Activos corrientes vs pasivos corrientes	2.73	1.90
Activos corrientes menos inventarios vs pasivos corrientes	1.69	0.91
Pasivos totales VS activos totales	0.74	0.72

Activos totales vs patrimonio	3.47	3.60
Utilidad vs activos totales	0.11	0.10
Utilidad vs ventas netas	0.07	0.06
Utilidad vs patrimonio	0.42	0.37

De la revisión de los Estados Financieros de la compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2016 presentan un decremento en ciertos ratios con relación al año 2015 y en otros ratios un crecimiento. Ese crecimiento básicamente se encuentra en la siguiente área:

- Decremento en inventarios por US$ 1.337.112,00

La Empresa a pesar de implementar normas tributarias por el acontecimiento suscitado por el Terremoto, esto involucró el pago de impuestos que no se tenían previstos pero que significó un desembolso sobre las utilidades generadas en el año 2015, a pesar de las dificultades a nivel interno del país en todos los sectores, la empresa se ha mantenido el negocio al ritmo de lo planificado, con pequeñas variaciones pero que se han cumplido y no ha existido variaciones que impidan al desarrollo normal de la empresa, sino por el contrario el negocio ha estado en marcha.

En la información se puede analizar que la empresa dispone de un alto porcentaje en sus activos corrientes los cuales puede cubrir sus obligaciones a corto plazo, entre las afectaciones que dispone el negocio es el decrecimiento de un 22% en sus inventarios a finales del año 2016. Las ventas se ven afectadas en un decrecimiento del 14%, los costos administrativos y de ventas han aumentado se en un 14% con relación a lo del año anterior.

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 2016.

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

Atentamente,

Sonnia Barahona R.

Dra. Sonnia Barahona Rojas
Comisaria.
Reg.CPA. 0.31411