Tax & Consulting

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

Dir. Psje León E8-247 y Av. Italo
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 2017

Quito, 03 de abril del 2018

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 2017.

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, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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 2016 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 *2017 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 2017.

La Compañía con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF presenta sus estados financieros de modo comparativo. Esto es entre los años 2017 y 2016 (el año *2016 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 2017 Y 2016
(Expresados en dólares americanos)

ACTIVOS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	916.754	1.266.988
Cuentas y Doc por Cobrar Clientes	5.303.766	4.701.741
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	218.620	441.376
Otras Cuentas por Cobrar	143.695	119.473
Activos por impuestos corrientes	737.388	681.792
Inventarios	5.428.124	4.642.635
Inventarios en Tránsito	365.655	347.101
Total Activo Corriente	**13.114.002**	**12.201.106**
Propiedad, Planta y Equipo	2.187.989	2.076.781
(Menos): Depreciación Acumulada	-979.563	-898.923
Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto	**1.208.426**	**1.177.858**
ACTIVOS A LARGO PLAZO		
Activo por Impuesto Diferidos	-	38.582
Otros Activos	-	-
TOTAL ACTIVOS	**14.322.429**	**13.417.546**
PASIVO Y PATRIMONIO	**2017**	**2016**
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores Locales	430.863	516.839
Compañías Relacionadas por Pagar	1.618.734	1.499.378
Otras Cuentas por Pagar	410.282	250.674
Cuentas por Pagar Préstamos bancarios	1.220.418	994.639
Cuentas por Pagar Accionistas	962.597	175.138
Pasivo por Imptos. Corrientes	889.047	745.089
Provisiones Sociales	430.908	286.833
Total Pasivos Corrientes	**5.962.849**	**4.468.590**
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Obligaciones Bancarias	784.079	802.186
Provisión Jubilación Patronal	375.615	343.236
Provisión Desahucio	85.728	77.040
Accionistas por Pagar	3.099.838	4.205.628
Total Pasivos a Largo Plazo	**4.345.259**	**5.428.089**
TOTAL PASIVOS	**10.308.108**	**9.896.679**
PATRIMONIO		
Total Patrimonio	**4.014.321**	**3.520.867**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**14.322.429**	**13.417.546**

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Ventas Netas	25.680.975	20.256.338
Costo de Ventas	(20.666.555)	(16.396.984)
Utilidad Bruta	5.014.420	3.859.354
Gastos Operativos		
Gastos de Administración	(703.459)	(759.440)
Gastos de Ventas	(1.814.596)	(1.486.150)
Utilidad Operacional	2.496.365	1.613.764
Otros Ingresos (egresos) neto	27.505	58.654
Resultado Financiero Neto	(286.982)	(191.207)
Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores	2.236.888	1.481.211
Participación Trabajadores	(335.533)	(222.182)
Impuesto a la Renta Corriente	(443.641)	(294.771)
Diferido	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	**1.457.714**	**964.259**

En la Compañía como resultado del impuesto corriente para el año 2017 se determina el rubro de US$ 443.641 quedando este valor como saldo al 31 de diciembre del 2017.

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

	2017	2016
Activos corrientes vs pasivos corrientes	2.20	2.73
Activos corrientes menos *inventarios vs* pasivos corrientes	1.22	1.69
Pasivos totales VS activos totales	0.72	0.74

Activos totales vs patrimonio	3.57	3.47
Utilidad vs activos totales	0.10	0.11
Utilidad vs ventas netas	0.05	0.07
Utilidad vs patrimonio	0.36	0.42

De la revisión de los Estados Financieros de la compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2017 presentan un decremento en ciertos ratios con relación al año 2016 y en otros ratios un crecimiento. Ese crecimiento básicamente se encuentra en la siguiente área:

- Activos totales vs patrimonio por US$ 904.883

La Empresa a pesar de las reformas tributarias que impuso el gobierno en el año 2017 donde mantienen salvaguardia a los productos que comercializan los importadores, afectando de esta forma ciertos ítems que involucra en el negocio de la empresa, la Administración ha desarrollado estudio y análisis para procurar mantener al negocio 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 incremento de un 13% en sus inventarios a finales del año 2017. Las ventas se incrementan en un 18%, sin embargo los costos administrativos crecen en un 14% y de ventas crecen en un 21,12%, comparado al año anterior, básicamente por la estructura y estrategias comerciales.

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 2017.

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

Atentamente,

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