



**INFORME DE COMISARIO
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.**



Barahona Rojas & Asociados
Asesores Legales - Tributarios

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

Dir. Av. 6 de Diciembre y Av. Colón
Edificio Antares Of. 306
Cel. 0984534810
e-mail. sonnia.barahona@gmail.com



**INFORME DE COMISARIO
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.**



INFORME DE COMISARIO

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

IMFRISA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018



**INFORME DE COMISARIO
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.**

Quito, 15 de marzo del 2019

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 2018.

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, 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 Empresa, 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 2017 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 2018 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 determinadas por 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 2018.

La Compañía con base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF presenta sus estados financieros de modo comparativo. Esto es entre los años 2018 y 2017 (el año 2017 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 2018.

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017		
(Expresados en dólares americanos)		
ACTIVOS	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1,781,749	916,754
Instrumento financiero costo amortizado	290,001	-
Cuentas y Doc por Cobrar Clientes	3,363,582	5,329,902
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	464,439	218,620
Otras Cuentas por Cobrar	125,181	99,164
Activos por impuestos corrientes	470,406	735,756
Inventarios	5,823,636	5,428,126
Inventarios en Tránsito	1,147	365,655
Total Activo Corriente	12,320,141	13,093,977
Propiedad, Planta y Equipo	2,329,223	2,187,989
(Menos): Depreciación Acumulada	-1,105,837	-979,563
Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto	1,223,386	1,208,426
ACTIVOS A LARGO PLAZO		
Activo por Impuesto Diferidos	15,081	-
Otros Activos	11,444	20,026
TOTAL ACTIVOS	13,570,052	14,322,429
PASIVO Y PATRIMONIO	2018	2017
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores Locales	309,224	485,462
Compañías Relacionadas por Pagar	1,715,124	1,618,734
Otras Cuentas por Pagar	239,549	355,682
Cuentas por Pagar Préstamos bancarios	1,354,920	1,220,418
Cuentas por Pagar Accionistas	139,578	962,597
Pasivo por Imptos. Corrientes	865,310	889,046
Provisiones Sociales	427,493	430,908
Total Pasivos Corrientes	5,051,198	5,962,847
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Obligaciones Bancarias	762,226	784,079
Provisión Jubilación Patronal	423,834	375,615
Provisión Desahucio	104,498	85,728
Accionistas por Pagar	3,180,569	3,099,838
Total Pasivos a Largo Plazo	4,471,127	4,345,259
TOTAL PASIVOS	9,522,325	10,308,107
PATRIMONIO		
Total Patrimonio	4,047,727	4,014,322
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	13,570,052	14,322,429



INFORME DE COMISARIO
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.

INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017		
(Expresados en dólares estadounidenses)		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Netas	25,072,202	25,680,975
Costo de Ventas	(19,709,051)	(20,666,555)
Utilidad Bruta	<u>5,363,151</u>	<u>5,014,420</u>
Gastos Operativos		
Gastos de Administración	(716,900)	(703,459)
Gastos de Ventas	(2,060,232)	(1,814,596)
	<u>(2,777,132)</u>	<u>(2,518,055)</u>
Utilidad Operacional	<u>2,586,019</u>	<u>2,496,365</u>
Otros Ingresos (egresos) neto	20,959	27,505
Resultado Financiero Neto	(249,559)	(286,982)
Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores	<u>2,357,419</u>	<u>2,236,888</u>
Participación Trabajadores	(353,613)	(335,533)
Impuesto a la Renta Corriente	(506,022)	(443,641)
Medición obligación Perdida Actuarial	(6,665)	-
Resultado Integral del Ejercicio	<u>1,491,119</u>	<u>1,457,714</u>

En la Empresa como resultado del impuesto corriente para el año 2018 se determina el rubro de US\$ 506.022 y el impuesto diferido se determina el rubro de US\$ 15.081, quedando el valor de US\$ 521.103, por impuesto a la renta, este valor como saldo al 31 de diciembre del 2018.



La Empresa 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

	2018	2017
Activos corrientes vs pasivos corrientes	2.43	2.20
Activos corrientes menos inventarios vs pasivos corrientes	1.28	1.22
Pasivos totales VS activos totales	0.70	0.72
Activos totales vs patrimonio	3.35	3.57
Utilidad vs activos totales	0.17	0.16
Utilidad vs ventas netas	0.09	0.08
Utilidad vs patrimonio	0.58	0.55

De la revisión de los Estados Financieros de la compañía y los ratios financieros, indicados se desprende que las operaciones en el año 2018 presentan un incremento en ciertos ratios con relación al año 2017 y en otros ratios un decrecimiento. El crecimiento básicamente se encuentra en la siguiente área:

- Activos corrientes vs pasivos corrientes en 20 punto lo cual involucra que tiene mayor cantidad de activos que puede cubrir los pasivos corrientes y si se analiza de aquellos activos corrientes efectivos de forma inmediata tiene mayor disponibilidad en el año 2018 que en el 2017.

La Empresa a pesar de las reformas tributarias, medidas que aplican tributarias que implican en el ejercicio de las actividades normales de la empresa, la Administración ha desarrollado estudio y análisis para procurar mantener al negocio en marcha.

La empresa ha aplicado inicialmente las normas NIIF 15 y NIIF 9 a partir del 01 de enero 2018, los Ingresos de Actividades Ordinarias se reconocen cuando el cliente obtenga el control de los bienes o servicios.

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 6% en sus inventarios a finales del año 2018. Las ventas decrecieron en un 2%, los costos administrativos crecen en un 1.80% y el costo de ventas disminuyó en un 2%, comparado al 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



**INFORME DE COMISARIO
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCIÓN S.A. IMFRISA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.**

razonablemente la situación financiera de Industria de Materiales de Fricción S.A. IMFRISA, y los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre del 2018.

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

Atentamente,

**Sonnia Barahona Rojas, Dra. CPA
Comisaria.
Matrícula No. 031411**