

Quito DM, Noviembre 25 del 2015.

Señores  
**FRIOMUNDO AIRFEXA S. A.**  
Presente.-

Estimados señores:

A su consideración el INFORME DE GERENCIA DE FRIOMUNDO AIRFEXA S. A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2014:

#### ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

NOMBRE	31-dic-14	
	VALOR	%
<b>VENTAS</b>	<b>268.356,73</b>	<b>100,0%</b>
COSTO DE VENTAS	126.956,25	47,3%
<b>MARGEN DE CONTRIBUCION</b>	<b>141.400,48</b>	<b>52,7%</b>
GASTOS DE OPERACIONES	84.666,30	31,5%
GASTOS DE MERCADEO	901,14	0,3%
GASTOS DE TRANSPORTE VTS	186,07	0,1%
<b>MARGEN OPERATIVO</b>	<b>55.646,97</b>	<b>20,7%</b>
INGRESOS FINANCIEROS	(23,57)	0,0%
EGRESOS FINANCIEROS	2.814,95	1,0%
INGRESOS NO OPERACIONALES	(139,74)	-0,1%
EGRESOS NO OPERACIONALES	8.281,41	3,1%
<b>BASE DE PARTICIPACION</b>	<b>44.713,92</b>	<b>16,7%</b>
PART 15% UTIL	6.707,09	2,5%
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>38.006,83</b>	<b>14,2%</b>
IMP RENTA AÑO CORRIENTE	5.451,00	2,0%
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>32.555,83</b>	<b>12,1%</b>

Los resultados reflejados en el Estado de Resultados que antecede corresponden al segundo semestre del año 2014 (jul/14 a dic/14); ya que a partir de jul/14, se arrancaron las operaciones de FRIOMUNDO AIRFEXA S.A. como empresa jurídicamente constituida.

En el segundo semestre del año 2014, la compañía no obtuvo contratos de flotas de vehículos con los concesionarios, por lo que en sus resultados se refleja el movimiento promedio normal mensual.

El margen de contribución es del 53% alcanzando los US\$ 141 mil, el margen operativo después de deducir los gastos generales alcanza los US\$ 56 mil (20,7%) y la utilidad neta corresponde a US\$ 32 mil, es decir el 12% sobre ventas.

Mediante acta suscrita el 30 de marzo del 2015, la Junta General de Accionistas aprobó la reinversión de utilidades del año 2014 por US\$ 29,224.12; sin embargo al presentar la declaración del impuesto a la renta del año 2014 no se consideró el límite de US\$ 29,224.12 y se procesó la reinversión por US\$ 38,000; el efecto neto en los resultados de la compañía fue de un mayor gasto por impuesto a la renta e intereses de mora del año 2014 por US\$ 904 conforme el anexo 1.

### BALANCE GENERAL



La estructura financiera de la compañía es bastante sólida y se refleja al analizar sus índices financieros:



1. La posición de liquidez de la compañía es muy satisfactoria y se refleja en sus índices de liquidez y prueba ácida;
2. Los días de cartera (53) y los días de pago (34) le permiten mantener la posición de liquidez y solvencia; y,
3. Los índices de endeudamiento son razonables y dejan un margen para la contratación de nuevos créditos que posibiliten el crecimiento futuro de la compañía.

La administración de la compañía cumplió con todas las obligaciones societarias, laborales y tributarias conforme las disposiciones legales vigentes.

En caso de requerir alguna ampliación al presente informe de gestión, favor contactarse con el suscrito.

Atentamente,

*Xavier Fernández Saa*  
**Xavier Fernández Saa**  
**GERENTE GENERAL**  
**FRIOMUNDO AIRFEXA S.A.**

AIRFEKA S. A. CONCILIACION TRIBUTARIA EJERCICIO FISCAL 2014 (Expresado en U.S. dólares)		
CALCULO GENERAL	Anexo	Valor
<b>BASE DE CALCULO DEL 15% DE PARTICIPACION TRABAJADORES</b>		
UTILIDAD CONTABLE (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL		44.714
Partidas Conciliatorias:		
Más ó menos: Otras partidas conciliatorias (E): Ajustes por precios de transferencia		0
Más ó (menos) Total partidas conciliatorias		0
<b>BASE DE CALCULO DEL 15% DE PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>		44.714
<b>15% de Participación Trabajadores</b>		6.707
<b>BASE IMPONIBLE SUJETA A IMPUESTO A LA RENTA</b>		
		Valor
UTILIDAD CONTABLE (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL		44.714
Menos: 15% participación trabajadores		(6.707)
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles (Art. 10 LRTI)	0/NO Deducibles	54
Más ó (menos) Total partidas conciliatorias		54
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA</b>		38.061
12% Impuesto a la renta (si se reinvierten los utilidades Art. 37 LRTI)	12%	3.567
22% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	22%	1.844
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		5.411
ANTICIPO CALCULADO 2014 (Castillero 879 declaración impuesto a la renta 2013)		0
<b>IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2014</b>		5.411
Anticipo pagado en julio y septiembre 2014		0
<b>LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE (castillero 879 declaración año anterior)	841	0
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	842	5.411
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	848	2.809
(-) RETENCIONES POR DIVIDENDOS ANTICIPADOS	847	0
(-) RETENCIONES POR INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR CON DERECHO A CREDITO TRIBUTARIO	848	0
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO POR ESPECTACULOS PUBLICOS	849	0
(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES (SALDO DETERMINADO EN LA DECLARACION DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR)	850	0
(-) CREDITO TRIBUTARIO GENERADO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS EN PAGOS DE IMPORTACIONES MP, INSUMOS, BC PROCESO PRODUCTIVO, LISTADO EMITIDO POR EL COMITE DE POLITICA TRIBUTARIA	851	0
(-) EXONERACION Y CREDITO TRIBUTARIO POR LEYES ESPECIALES	852	0
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (POR COBRAR)</b>		2.842

*[Firma]*  
Gerente General

*[Firma]*  
Contador General

**DETERMINACION DE LA UTILIDAD MAXIMA A REINVERTIR CONSIDERANDO 10% DE RESERVA LEGAL**

Utilidad contable antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	44.713,92
15% Participación a trabajadores	(6.707,09)
Utilidad Efectiva	38.006,83

Utilidad máxima sujeta a reinversión según el SRI ((0,90 \* Utilidad efectiva) - (0,20 \* Base imponible)) / 0,91

Utilidad máxima sujeta a retención, tarifa del 12%

Base imponible sujeta al 22%

Utilidad contable antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	44.713,92
Participación a trabajadores	(6.707,09)
Impuesto a la renta	(5.451,00)
Utilidad después de participación a trabajadores e impuesto a la renta	32.555,83
Reserva Legal (1%)	(3.255,58)
Valor sujeta a incremento de capital y a la compra de maquinaria y equipos nuevos	(29.224,12)
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>	76,15

REAL	VALORES DECLARADOS			DIFERENCIA
	CASILLERO	UTILIDAD	IMPUESTO	
29.224,12	831	38.000,00	4.560,00	
8.838,88	832	61,00	13,42	
	836	38.061,00	4.873,42	877,58

  

INTERESES X MORA	
I TRI	0,914
II TRI	1,008
IV TRI	1,008
TOTAL	3,010
	28,42
<b>TOTAL A PAGAR</b>	<b>904,00</b>