FATOSLA C.A.

Informe del Comisario por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014

CONTENIDO

Informe

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Información suplementaria

ABREVIATURAS USADAS

USD Dólares estadounidenses

NEC Normas ecuatorianas de contabilidad

NEA Normas ecuatorianas de auditoría

NIC Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas de Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL COMISARIO

A la Junta de Accionistas

1. He realizado una revisión especial de auditoría al balance general adjunto de FATOSLA C.A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, evolución patrimonial y flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esas fechas. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad como Comisario está contemplada en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía
 - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera)
 - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración.
3. En cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de FATOSLA C.A, sus resultados de operación y flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas y Administración de FATOSLA C.A. y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Abril 30 del 2015

Felipe Acosta

FELIPE ACOSTA
COMISARIO

FATOSLA CA**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2015 y 2014****(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	2.015	2.014
ACTIVO	28.227.062,60	33.496.415,15
ACTIVO CORRIENTE	23.866.333,76	27.997.524,25
Efectivo y Equivalentes	3.605.510,18	1.300.875,12
Cuentas y dcto por cobrar	6.055.093,65	9.338.536,78
Otras cuentas por cobrar	337.432,35	-
Inventarios	9.973.698,05	12.321.902,55
Anticipos a proveedores	1.175.580,57	1.243.680,93
Activos por impuestos corrientes	1.162.416,57	3.792.528,87
Otros activos no corrientes	1.556.602,39	-
ACTIVO NO CORRIENTE	4.360.728,84	5.498.890,90
Propiedad planta y equipo	4.038.751,71	4.112.194,14
Activo intangible	44.855,28	54.500,31
Impuestos diferidos	44.925,42	-
Otros activos no corrientes	232.196,43	1.332.196,45
PASIVO	19.645.939,96	26.022.788,53
PASIVO CORRIENTE	13.288.735,81	19.060.872,04
Cuentas y documentos por pagar	4.148.787,58	7.646.643,27
Obligaciones institucion financieras	3.357.413,95	2.182.010,05
Cuentas por pagar relacionadas	222.396,70	222.396,70
Otros pasivo financieros	190.182,44	-
Anticipo clientes	4.559.359,00	5.616.252,23
Otros obligaciones corrientes	810.596,14	3.393.569,79
PASIVO NO CORRIENTE	6.357.204,15	6.961.916,49
Cuentas y documentos por pagar	5.423.812,19	6.580.581,08
Obligaciones institucion financieras	720.778,26	209.981,78
Provision beneficios empleados	40.456,44	44.121,79
Pasivos diferidos	172.157,26	127.231,84
PATRIMONIO	8.581.122,66	7.473.648,68
Capital social	1.500.000,00	1.500.000,00
Aportes futuras capitalizaciones	300.000,00	300.000,00
Ganacias acumuladas	3.698.953,78	2.693.662,52
Resultados acumulados NIIF	- 171.255,88	- 171.255,88
Reseva legal	556.719,42	445.971,72
Utilidad ejercicio	996.729,28	1.005.294,26
Otros resultados integrales	1.699.976,06	1.699.976,06
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	28.227.062,62	33.496.437,21

FATOSLA CA**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014

En dólares de los Estados Unidos de América)

	2.015,00	2.014,00
Ventas de bienes	22.594.930,50	19.177.329,04
(-) Costo de ventas	15.703.512,01	12.444.887,96
(=) Margen bruto	6.891.418,49	6.732.441,08
Otros ingresos		
Prestación de servicios	281.043,48	-
Intereses ganados	459.980,32	404.701,67
Otros ingresos	499.520,32	539.383,23
(=) Utilidad bruta	8.131.962,61	7.676.525,98
Gastos administrativos y ventas	6.314.775,08	5.903.434,65
(=) Utilidad operativa	1.817.187,53	1.773.091,33

FATOSLA CA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
RECIBIDO DE CLIENTES	23.308.945,93
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	- 299.826,00
OBLIGACIONES FISCALES	- 339.319,99
PAGO A EMPLEADOS	- 1.367.627,06
PAGO A PROVEEDORES	- 20.736.856,34
OTROS	38.006,32
FLUJO NETO	603.322,86
FLUJO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
PRESTAMOS BANCARIOS	1.686.200,38
OTROS	- 3.668,35
PRESTAMOS TERCEROS	- 897.968,42
FLUJO NETO	784.563,61
FLUJO EN ACTIVIDADES INVERSION	
INVERSIONES	1.100.000,00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	- 183.251,41
FLUJO NETO	916.748,59
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO	2.304.635,06
SALDO COMIENZO DEL PERIODO	1.300.875,12
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	3.605.510,18

FATOSLA CA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 Y 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT POR VALUACION PPE	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES ADOPCION PRIMER VEZ NIIF	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.500.000,00	300.000,00	245.024,86	1.699.976,06	171.255,88	1.890.135,00	892.475,02	6.356.655,06
Utilidad periodo							1.005.294,26	1.005.294,26
Reserva legal			111.699,36					111.699,36
Transferencias			89.247,50			803.227,52	892.475,02	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.500.000,00	300.000,00	445.971,72	1.699.976,06	171.255,88	2.693.662,52	1.005.294,26	7.473.648,68
Utilidad periodo							970.021,01	970.021,01
Reserva legal			107.780,06					
Transferencias			553.751,78			1.005.294,26	- 1.005.294,26	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.500.000,00	300.000,00	553.751,78	1.699.976,06	171.255,88	3.698.956,78	970.071,01	8.551.449,75

FATOSLA CA

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Nota 1.- Operaciones

La compañía fue constituida en Quito – Ecuador, su objeto social entre otros es la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación de toda clase de vehículos automotores, equipos pesados y camineros, repuestos, partes, piezas, accesorios y lubricantes.

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a Bases Fundamentales

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Entre los aspectos más importantes de estos cambios esta el arrendamiento financiero de las instalaciones y terrenos de la oficina matriz que se contabilizaba como gasto (capital e intereses) pero por requerimiento de la NIIF este fue reclasificado como un error contable.

Igualmente la compañía ha utilizado los Instrumentos Financieros, requeridos por las NIIF, como base para sus cuentas por cobrar.

b Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión de cuentas de dudoso cobro se realiza en base a la antigüedad de la cartera y su comportamiento durante el período sujeto de análisis en base a la política por de cobrabilidad

c Inmovilizado material

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado.

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año.

d Impuestos por pagar

Registra las obligaciones con el Fisco por concepto de IVA, retenciones en la fuente e impuesto a la renta anual.

e Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

f Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas se registran en los términos pactados entre partes, las cuales se encuentran debidamente reveladas considerando su origen.

g Participación de los empleados en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía calculó el 22% de impuesto sobre las utilidades.

Nota 3.- Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital pagado está constituido por 1'500.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1.

Nota 4.- Transacciones con partes relacionadas

El Decreto Ejecutivo N° 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 494 del 31 de diciembre de 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas; que consisten entre otras, la presentación a la Autoridad Tributaria de un Informe Integral de Precios de Transferencia. Adicionalmente, el 30 de diciembre de 2005, el Servicio de Rentas Internas a través de la resolución N° NAC-DGER2008-0464, publicada en el registro Oficial N° 324 del 25 de abril de 2008, modificó los requisitos para la presentación de información con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a USD 5.000.000.

Nota 5.- Participación de los Trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de diciembre del 2015.

Nota 6.- Situación tributaria

Impuesto a la salida de divisas.-

Mediante Decreto Ejecutivo N. 1058 publicado el 14 de mayo de 2009, se estableció la aplicación de un impuesto del 0,5% sobre la salida de capitales (ISD). El 30 de diciembre de 2009 mediante modificación a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, se estableció que dicho impuesto será del 1% y luego modificado al 2% y por último el 5%.

Nota 7.- Conciliación de impuesto a la renta

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

FATOSLA CA CONCILIACION TRIBUTARIA AÑO 2015

TASA NOMINAL	22%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.817.187,53
15% TRABAJADORES	272.578,13
UTILIDAD ANTES IMPTO RTA	1.544.609,40
TOTAL GASTO NO DEDUCIBLES	577.248,92
(=) UTILIDAD GRAVABLE	2.121.858,32
IMPUESTO CAUSADO	466.808,83
TASA EFECTIVA	30%

Nota 8.- Cumplimiento de las Normas sobre derechos de autor

Hasta la fecha de emisión del presente informe, he verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados y contratos de distribución de determinadas marcas de vehículos.

Nota 9.- Eventos subsecuentes

A la fecha de la emisión de este informe, no se conocen hechos o circunstancias que en opinión de la Administración, puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

Nota 10. Lavado de activos y financiamiento al terrorismo

Según informe del Gerente Legal no han existido operaciones inusuales y se ha cumplido con el envío de reportes a la Unidad de Análisis Financiero y Superintendencia de Compañías.