DIESELMOTORES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DIESELMOTORES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	237,234	273,887
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes		70,476	70,476
Impuestos	4	141,430	86,970
		211,906	157,447
Inventarios	5	67,452	68,151
Total activos corrientes		516,592	499,485
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y equipo, neto	6	12,759	20,415
Total activos no corrientes		12,759	20,415
Total activos		529,351	519,900
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar			
Pasivos Acumulados		2,020	1,608
Impuesto a la Renta	4	2,519	2,005
Impuestos y retenciones por pagar	4	14	418
Total pasivos corrientes		4,553	4,032
Pasivos no corrientes			
Relacionadas a largo plazo	7	445,641	445,641
		445,641	445,641
Total pasivos		450,194	449,673
Patrimonio			
Capital social	8	800	800
Reservas		10,328	9,183
Resultados acumulados		60,244	54,046
Utilidad del ejercicio		7,786	6,198
Total patrimonio		79,157	70,226
Total pasivos y patrimonio		529,351	519,900

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Walter Villalva Pérez
Gerente General

CBA. LCDO. David Galarza
Contador

DIESELMOTORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Ingresos por ventas		1,183,588	922,329
Costo por ventas		(1,084,874)	(840,712)
Utilidad bruta		98,714	81,618
Gastos administrativos y otros		(85,244)	(70,894)
Otros Ingresos/Egresos		-	-
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		13,470	10,722
Participación de los trabajadores en las utilidades		(2,020)	(1,608)
Impuesto a la renta (22%)	4	(2,519)	(2,005)
Reserva Legal (10%)		(1,145)	(911)
Utilidad neta del año		7,786	6,198

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Walter Villalva Pérez
Gerente General

CBA. LCDO. David Galarza
Contador

DIESELMOTORES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	800	8,271	54,046	63,117
Utilidad Neta del Año	-	-	7,109	7,109
Transferencias a Reserva Legal	-	911	(911)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800	9,183	60,244	70,226
Utilidad Neta del Año	-		8,931	8,931
Transferencias a Reserva Legal	-	1,145	(1,145)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800	10,328	68,029	79,157

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Walter Villalva Pérez
Gerente General

CBA. LCDO. David Galarza
Contador

DIESELMOTORES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		1,129,128	821,935
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1,163,776)	(835,759)
Impuesto a la renta pagado		(2,005)	(2,762)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		(36,653)	(16,586)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Propiedades, planta y equipo, neto		-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		-	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Disminución en relacionadas		-	242,327
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		-	242,327
Aumento neto de efectivo		(36,653)	225,741
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		273,887	48,146
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	237,234	273,887
Conciliación De la Utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación			
Utilidad Neta		7,786	6,186
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación			
Depreciaciones		7,656	7,656
Reserva Legal		1,145	911
Participación en las Utilidades		2,020	1,608
Impuesto a la renta		2,519	2,005
Total de partidas Conciliatorias		21,126	18,376
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar		(54,459)	(100,393)
Disminución (Aumento) en inventarios		699	69,896
Disminución en cuentas por pagar		(2,410)	(2,347)
Disminución en pasivos acumulados		(1,608)	(2,119)
Total cambios en activos y pasivos		(57,778)	(34,964)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación		(36,653)	(16,586)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Walter Villalva Pérez
Gerente General

CBA. LCDO. David Galarza
Contador

DIESELMOTORES S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La **COMPANIA DIESELMOTORES S.A.**, con domicilio principal en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador, cuyo objeto social, es la venta al por mayor y menor de repuestos, partes y piezas para maquinarias agrícolas. La compañía fue constituida con fecha 29 de enero del 2007 ante el Notario Décimo Primero del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 28 de febrero del 2007.

La Compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años, contados a partir del 29 de enero del 2007, fecha en que fue inscrita en el Registrador Mercantil del cantón Guayaquil.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos propios de la operatividad diaria.

2.3 Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de Situación Financiera que se clasifican como activos corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

2.4 Activos Fijos

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada, el monto neto de activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

2.5 Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 90 días.

Las Cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

2.6 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2013: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

2.7 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.8 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o perdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.9 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos de la compañía Dieselmotores S.A., están dados fundamentalmente por la venta de repuestos, partes y piezas para maquinarias agrícolas.

Los ingresos comprenden el valor del bien, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen cuando el cliente ha aceptado el bien y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.10 Reserva legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje de hasta el 10% de la utilidad neta anual. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Caja	26,475	1,000
Bancos	210,759	272,887
	237,234	273,887

NOTA 4.- IMPUESTOS

Impuestos por Cobrar:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
IVA Crédito Tributario	36	33
Anticipo Impuesto Renta	4,990	7,371
Anticipo Impuesto Renta Año Anterior	51,060	43,689
Impuesto a la Salida de Divisas	85,344	35,877
	141,430	86,970

Véase página siguiente.

Impuestos por Pagar

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Impuesto y retenciones por pagar	14	418
Impuesto a la Renta por pagar	2,519	2,005
	2,533	2,424

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo del rubro inventarios se encuentra detallado por cada uno de los proveedores de repuestos de maquinarias agrícolas, tal y como se menciona a continuación:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
MOTOR SERVICE INTERNATIONAL	29.533	66.151
KSPG AUTOMOTIVE. ALEMANIA	18.250	-
TIANJIN TIANBAO CENTURY, CHINA	11.415	-
FRENOS SAULED S.A., ESPAÑA	8.254	-
	67.452	66.151

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Vehículos	85,063	85,063
(-) Depreciación Acumulada	(72,303)	(64,648)
	12,759	20,415

Movimiento del año:

	Al 31 de diciembre del 2014	Al 31 de diciembre del 2013
Saldo neto al Inicio del año	20,415	28,070
(+) Adiciones	-	-
(-) Depreciaciones del Año	(7,656)	(7,656)
Saldo neto al final del año	12,759	20,415

NOTA 7.- RELACIONADAS A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre del 2014, comprende el valor pendiente de pago correspondiente a la socia accionista Martha Álava por un monto de US$ 445.641. La administración estima cancelar dicho valor en el largo plazo.

DIESELMOTORES S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la compañía está conformado por 800 acciones ordinarias iguales e indivisibles de valor nominal de US$ 1,00 cada una

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR US$	PORCENTAJE
villalva Perez Walter Antonio	792	792	99,00%
Alava Rubio Martha del Rocio	8	8	1,00%
	800	800	100%

NOTA 9.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de Enero del 2015 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Sr. Walter Villalva Pérez
Gerente General

CBA. LCDO. David Galarza
Contador