
CONSOLIDADO MODEWING S.A.

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017

CONSOLIDADO MODEWING S.A.

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO

Opinión del auditor.....	2
Estados financieros :	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivos	7
Notas a los estados financieros:	
1.- Información general	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros	8
3.- Moneda de presentación	8
4.- Políticas contables significativas	8
5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación.....	11
6.- Efectivo y equivalentes al efectivo	11
7.- Activos financieros	11
8.- Existencias	11
9.- Servicios y otros pagos anticipados	12
10.- Otros activos corrientes	12
11.- Activos por impuestos corrientes	12
12.- Propiedad, planta y equipo	13
13.- Cuentas por pagar	14
14.- Otras obligaciones corrientes	14
15.- Otros pasivos corrientes	15
16.- Pasivo no corriente	15
17.- Capital social	16
18.- Ingresos	16
19.- Costos	16
20.- Gastos	16
21.- Impuesto a la renta	17
22.- Eventos subsecuentes.....	18
23.- Aprobación de los estados financieros.....	18

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de
CONSOLIDADO MODEWING S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Modewing S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros consolidados adjunto presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Modewing S.A.** al 31 de diciembre del 2017; así como sus resultados y sus flujos de efectivos correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con las disposición del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones significativas, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.



PCJ & Asociados Cia. Ltda.
Registro N° 380
Guayaquil, 21 de marzo del 2018



Ing. Pedro Peñafof
Socio
Registro N° 28.254

CONSOLIDADO MODEWING S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

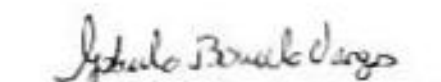
Por el periodo terminado al 31 de diciembre 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017
Activo		
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	311.991
Activos financieros	(7)	2.751.887
Existencias	(8)	5.263.018
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	7.559
Otros activos corrientes	(10)	989.898
Activos por impuestos corrientes	(11)	14.370
Total activo corriente		9.338.723
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo	(12)	1.743.280
Total de Activos		11.082.003
Pasivo y Patrimonio		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	(13)	5.409.464
Obligaciones con instituciones financieras		17.037
Otras obligaciones corrientes	(14)	254.637
Otros pasivos corrientes	(15)	1.054.584
Total Pasivo corriente		6.735.722
Pasivo no corriente	(16)	3.901.694
Patrimonio:		
Capital social	(17)	800
Resultados netos del ejercicio a disposición de los socios		384.356
Participación no controladora		59.431
Total patrimonio		444.587
Total pasivo y patrimonio		11.082.003

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Sra. Maria Soriano Samán
Gerente General


CPA. Carmen Bonilla Vargas
Contadora

CONSOLIDADO MODEWING S.A.

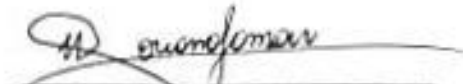
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

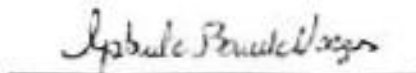
Por el periodo terminado al 31 de diciembre 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>		
Ventas de bienes	(18)	13,488,986
Otros Ingresos	(18)	150,828
<u>Costos</u>		
Costos de Ventas	(19)	(9,306,875)
Ganancia Bruta		4,332,939
<u>Gastos</u>		
Administrativos	(20)	(3,792,250)
Financieros	(20)	(13,217)
Total gastos		(3,805,467)
Utilidad antes de participación e impuestos		527,472
Provisión para participación a trabajadores	(21)	(49,181)
Provisión para impuesto a la renta	(21)	(93,935)
Utilidad/Perdidas de operaciones continuadas		384,356
Resultado integral total del año		384,356
Ganancia por acción		480

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Sra. María Soriano Samán
Gerente General


CPA. Carmen Bonilla Vargas
Contadora

CONSOLIDADO MODEWING S.A.

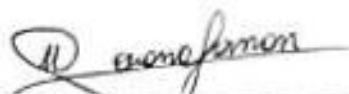
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

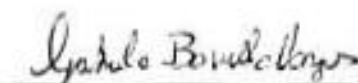
Por el periodo terminado al 31 de diciembre 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Participacion no controladora	Utilidades por aplicar	Total
Más (menos):				
Transferencia a resultados acumulados	800	59,431	-	60,231
Resultado neto del periodo 2017	-	-	384,356	384,356
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800	59,431	384,356	444,587

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Sra. Maria Soriano Samán
Gerente General


CPA. Carmen Bonilla Vargas
Contadora

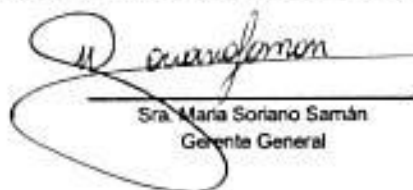
CONSOLIDADO MODEWING S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	14,260,075
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(13,480,020)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-
Dividendos recibidos	266,992
Intereses pagados	(12,863)
Impuesto a la renta pagado	(93,511)
Dividendos pagados	(519,650)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(318,022)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>133,000</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	258,415
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,103
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>259,517</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Aumento neto de partes relacionadas	(23,913)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(182,436)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	<u>(206,349)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	<u>186,169</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:	
Saldo al inicio del año	125,822
Saldo al final del año	311,990
Utilidad antes de participación e impuestos	772,421
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	
Depreciación	109,271
Provisión impuesto a la renta	(93,935)
Provisión participación de trabajadores	(49,181)
Otras partidas que no representan efectivo	45,392
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	538,279
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	42,248
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	550
(Incremento) disminución en inventarios	49,024
(Incremento) disminución en otros activos	7,005
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(278,639)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(49,203)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	57,341
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(14,399)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1,002,973)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>133,000</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Sr. Maria Soriano Samán
Gerente General



C.P.A. Carmen Bonilla Vargas
Contadora

CONSOLIDADO MODEWING S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información general

MODEWING S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 23 de Enero del 2012. Su domicilio es Av. Machala 1101 y Velez. El objetivo principal de la compañía es la compra de activos financieros, acciones o participaciones de otras compañías.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2017.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 21 de marzo del 2018.

3.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

4.- Políticas contables significativas

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a un año.

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- **Activos financieros a vencimiento:** activos cuyos cobros son de cuantía determinada y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa:** activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

(d) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo.

(e) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

(f) Obligaciones con Instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado, pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

(g) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

(h) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(i) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan un plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

(j) Ingresos

Los ingresos para efectos de la aplicación de la ley obtenidos por título gratuito o título oneroso de fuente ecuatoriana por personas naturales residentes en el país, se registrarán por el valor bruto transferido de los ingresos generados por rendimientos financieros o inversiones en sociedades.

(k) Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

(l) Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

Notas a los estados financieros (continuación)

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

(m) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de Diciembre del 2017, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	2017
Caja	(a) 3.295
Bancos	(b) 308.696
	<u>311.991</u>

(a) Correspondiente a fondo de cajas chicas de las compañías.

(b) Corresponde al efectivo depositados en cuentas propias de las compañías y bajo control de modewing como se detalla a continuación:

COMPAÑÍAS	VALOR
CASA DEL RULMAN	274.103
AREASOL	29.745
REYREPSA S.A.	3.956
MODEWING S.A.	4.186
TOTALES	311.990

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	2017
Deudora comerciales	<u>2.751.887</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias de las compañías y bajo control de modewing como: Casa del Rulman US \$ 2.749.321; Reyrepsa S.A. US \$ 1.132; Areasol S.A. US \$ 1.434.

8.- Existencias

Al 31 de Diciembre del 2017, el grupo de existencias se conformaba de la siguiente manera:

	2017
Mercadería en almacén	(a) 5.143.591
Mercadería en tránsito	(b) 119.427
	<u>5.263.018</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Representa el stock disponible para la venta de todo tipo de repuestos entre otros, los cuales se encuentran almacenados en cada una de las bodegas de las compañías y bajo control de modewing como: Casa del Ruliman US \$ 5.138,815 y Reyrepsa US \$ 4,776 (matriz y sucursales).
- (b) Comprende pagos efectuados por concepto de importaciones de mercaderías, las cuales al cierre de cada ejercicio económico no han sido nacionalizadas.

9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2017, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2017
Seguros pagados por anticipados	(a) <u>7.559</u>

- (a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la contratación de servicios por la compañía y bajo control de modewing perteneciente a Casa del Ruliman .S.A.

10.- Otros activos corrientes

Al 31 de Diciembre del 2017, el grupo de otros activos corrientes se formaba de la siguiente manera:

	2017
Otros activos corrientes	<u>14.370</u>

11.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de Diciembre del 2017, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	2017
Credito ISD	(a) <u>409.328</u>
Crédito tributario - IVA	(b) <u>264.508</u>
Crédito tributario - Imp. Rta.	(c) <u>310.418</u>
Otros (anticipo Imp. Rta.)	<u>5.645</u>
	<u>989.898</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas cancelado en los pagos realizados a proveedores del exterior por adquisición de bienes de acuerdo al artículo innúmerado posterior al Art. 162 de la LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA EN EL ECUADOR reformado por Art. 20 del Decreto Ley s/n publicado el R.O. 583-S del 24-nov-2011 en el que establece: "podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, de los 5 últimos ejercicios fiscales, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos..."

(b) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado por compras en el mercado local e importaciones de insumos además de compras de bienes y servicios empleados en la comercialización de los productos que la empresa.

Distribuye, cabe mencionar que en un alto porcentaje la compañía vende su inventario a contribuyentes especiales quienes les retienen sobre el IVA ocasionando que dicho impuesto no sea compensado mensualmente y se acumulen valores por crédito tributario que pueden ser presentados como reclamos a la administración tributaria.

(c) Al 31 de diciembre del 2017 representa el saldo por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

12.- Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	2017
Terrenos	1.072.689
Edificios	306.732
Maquinarias y equipos	54.777
Muebles y Enseres	30.934
Equipo de Computacion	499.412
Vehiculos	423.086
Otros propiedad, planta y equipo	14.406
Construccion en curso	74.872
	2.476.907
Depreciación Acumulada	(733.627)
	<u>1.743.280</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

13.- Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2017, el grupo de obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2017
Acreedores comerciales locales	(a)	525.032
Acreedores comerciales del exterior	(b)	4.884.433
		<u>5.409.464</u>

- (a) Representa el saldo de las cuentas por pagar de las compañías y bajo control de modewing como se detalla a continuación a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 45 días.

COMPAÑÍAS	VALOR
CASA DEL RULIMAN	73.772
AREASOL	23.084
REYREPSA S.A.	428.176
TOTALES	525.032

- (b) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior, generados por la adquisición de mercaderías (inventarios), de las compañías y bajo control de modewing como se detalla a continuación:

COMPAÑÍAS	VALOR
CASA DEL RULIMAN	3.169.001
REYREPSA S.A.	1.715.432
TOTALES	4.884.433

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2017
Administración tributaria	(a)	63.867
Obligaciones con el IESS	(b)	44.038
Obligaciones con empleados	(c)	146.733
		<u>254.637</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Valores que corresponden de las compañías y bajo control de modewing por concepto de retenciones en la fuente, retención IVA e impuesto a la renta causado del período 2017.
- (b) Valores que corresponden de las compañías y bajo control de modewing que constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2017.
- (c) Corresponden a las compañías y bajo control de modewing por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y el 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2017.

15.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otros pasivos corrientes se forma de la siguiente manera:

		2017
Dividendos por pagar	(a)	842.036
Anticipos de clientes	(b)	134.138
Otros pasivos corrientes		78.410
		<u>1.054.584</u>

- (a) Constituye valores correspondientes a dividendos pendientes a ser distribuidos en los siguientes periodos de la compañía y bajo control de modewing a Casa del Ruliman S.A.
- (b) Incluye valores por anticipos de clientes correspondientes a las compañías y bajo control de modewing como se detalla: Casa del Ruliman US \$ 303 y Areasol S.A. US \$ 133,835.

16.- Pasivo no corriente

Al 31 de Diciembre del 2017, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		2017
Prestamos Bancarios a L/P	(a)	4.493
Relacionadas	(b)	234.879
Locales		1.671.273
Jubilación patronal	(c)	107.256
Otros beneficios para empleados		55.425
Otros pasivos no corrientes		1.828.368
		<u>3.901.694</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Porción no corriente de operaciones mantenidas con Banco Produbanco, de la compañía Casa del Ruliman S.A. y bajo control de modewing como se detalla a continuación:

Operación N° CAR20200204376000		\$ 4,493
Monto original:	\$ 7.300	
Inicio	9/11/2017	
Vencimiento	26/8/2020	
Tasa de interés;	9,33%	
Porción corriente		
TOTAL		4.493

- (b) Corresponde a cuentas por pagar relacionada a la compañía Areasol S.A., y bajo control de modewing por el valor de US \$234,789.

- (c) Representa la provisión de jubilación patronal de los empleados de la compañía Casa del Ruliman y bajo control de modewing, calculo actuarial a diciembre 2017.

17.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2017 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

18.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2017 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general.

19.- Costos

Durante los años 2017 y 2016 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

20.- Gastos

Un resumen de los gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>
Gastos Administrativos	3.792.250
Gastos financieros	<u>13.217</u>
TOTAL GASTOS	<u>3.805.467</u>

21.- Impuesto a la renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

También estarán exentos de impuestos a la renta, las utilidades y dividendos distribuidos por sociedades constituidas o establecidas en el país.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad del ejercicio	527.472
(-) 15% participación trabajadores	(49.181)
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación	-
Más (menos) partidas de conciliación:	
(+) Gastos no deducibles	-
Pérdida sujeta amortización en periodos siguientes	478.291
Tasa de impuesto	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>93.935</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2017, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	93.935
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	-
(=) Impto. a la renta causado mayor al anticipo	93.935
(+) Saldo del anticipo no pagado	-
(-) Retenciones en la fuente del año	(310.418)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-
(-) Crédito tributario por ISD (año corriente)	(409.328)
(=) Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(625.811)</u>

22.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

23.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 21 de marzo del 2018.
