

**RACTCARS S.A.**

---

**Estados Financieros**  
Año terminado en Diciembre 31, 2015  
Con Informe de los Auditores Independientes



**audisupport**  
audidores consultores

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas  
**RACICARS S.A.**

### *Informe sobre los Estados Financieros*

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **RACICARS S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros*

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad Incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

3. 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 (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye

también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

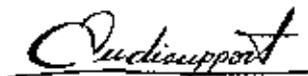
#### *Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **RACICARS S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

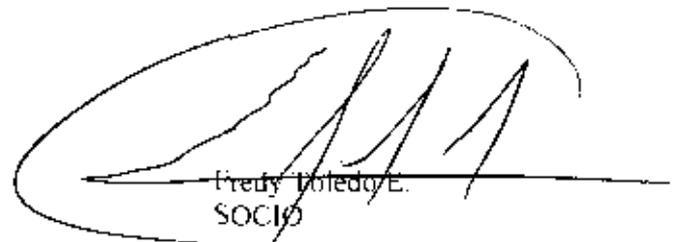
#### *Énfasis en un Asunto*

5. Tal como se menciona en la nota 12, La Compañía al 31 de diciembre del 2015, ha cumplido con las disposiciones legales establecidas en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Otros Delitos así como lo establecido en los artículos 3 y 7 de la resolución SCV.DSC.14.009, de fecha 18 de julio del 2014, publicada en el Registro Oficial 292. La Administración de la Compañía **RACICARS S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de esta información financiera suplementaria de acuerdo a lo establecido en el artículo innumerado agregado a continuación del artículo 3, de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos emitida por la Superintendencia de Compañías.

Febrero, 05 del 2016



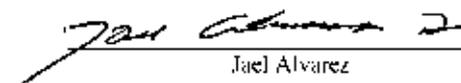
AUDISUPPORT CIA. LTDA.  
RNAE No. 503



Freddy Toledo E.  
SOCIO

**RACICARS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(Expresado en US Dólares)**

		Diciembre 31,	
		2015	2014
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo		6,126	9,450
Inversiones		1,119,010	1,119,010
Cuentas por Cobrar	Nota 3	912,590	2,397,979
Inventarios	Nota 4	866,135	1,399,303
<b>Total activo corriente</b>		<b>2,903,861</b>	<b>4,925,742</b>
<hr/>			
<b>Total Activos</b>		<b>2,903,861</b>	<b>4,925,742</b>
<hr/>			
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por Pagar	Nota 5	3,913	3,674
Obligaciones Fiscales	Nota 6	116,401	197,419
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>120,314</b>	<b>201,093</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	Nota 8	2,326,861	4,294,646
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>2,326,861</b>	<b>4,294,646</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>2,447,175</b>	<b>4,495,739</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas:</b>			
Capital Social	Nota 9	50,000	50,000
Reserva Legal	Nota 10	25,000	50,351
Resultados Acumulados	Nota 11	381,686	329,652
<b>Total Patrimonio de los Accionistas:</b>		<b>456,686</b>	<b>430,003</b>
		<hr/>	<hr/>
		<b>2,903,861</b>	<b>4,925,742</b>

  
 Jael Alvarez  
 Gerente General

  
 Karina Tapia  
 Contadora General

**RACICARS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(Expresado en US Dólares)**

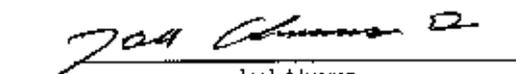
	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas	4,952,186	5,868,415
Costo de Ventas	(4,723,244)	(5,539,328)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>228,942</b>	<b>329,087</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
Gastos Operacionales	(18,137)	(89,851)
Total Gastos de Operación	(18,137)	(89,851)
<b>Utilidad (Pérdida) en Operación</b>	<b>210,806</b>	<b>239,236</b>
<b>Otros Ingresos y Gastos Netos</b>		
Otros Ingresos no Operacionales	309,301	468,953
Otros Gastos no Operacionales	(60,292)	(238,535)
Total Otros Ingresos (Gasto) Neto	249,009	230,418
<b>Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>459,815</b>	<b>469,654</b>
22% Impuesto a la Renta	Nota 7	103,374
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>356,335</b>	<b>366,280</b>

  
 Joel Alvarez  
 Gerente General

  
 Karina Tapia  
 Contadora General

**RACICARS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**(Expresado en US Dólares)**

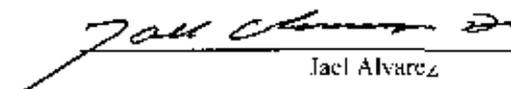
	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial y Final	50,000	50,000
	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	50,351	13,723
Reserva Legal 2014		36,628
Ajuste reserva Legal	(25,351)	-
Saldo Inicial y Final	<u>25,000</u>	<u>50,351</u>
<b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo Inicial	329,652	123,510
Reserva Legal 2015	-	(36,628)
Pago Dividendos	(329,652)	(123,510)
Ajuste Reserva Legal	25,351	-
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>356,335</u>	<u>366,280</u>
Saldo Final	<u>381,686</u>	<u>329,652</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<u><b>456,686</b></u>	<u><b>430,003</b></u>

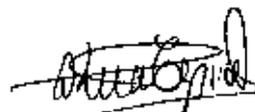
  
 Jael Alvarez  
 Gerente General

  
 Karina Tapia  
 Contadora General

**RACICARS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros Ingresos	6,970,744	6,061,049
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(7,223,078)	(5,379,305)
Efectivo Proveniente de Otros Ingresos y (Otros Gastos)	249,010	
	<u>(3,324)</u>	<u>681,744</u>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION</b>		
Disminución (Aumento) en Inversiones Corto Plazo	-	(1,000,000)
Efectivo utilizado en actividades de Inversión	-	(1,000,000)
	(3,324)	(318,256)
Efectivo Inicio del Año	9,450	327,706
	<u>6,126</u>	<u>9,450</u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		

  
Iael Alvarez  
Gerente General

  
Karina Tapia  
Contadora General

**RACICARS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 (Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta del Ejercicio	356,335	366,280
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u>		
Provisión Cuentas Incobrables	-	-
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	2,040,490	(1,052,343)
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas Por Cobrar	(555,102)	(220,665)
(Aumento) Disminución en Inventarios	533,169	996,688
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(410,431)	(400,218)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	-	98,804
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	(1,967,785)	893,199
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>(3,324)</b>	<b>681,745</b>

  
 Jael Alvarez  
 Gerente General

  
 Karina Tapia  
 Contadora General

- 1 Constitución y Objeto** RACICARS S.A., se constituyó en la ciudad de Quito-Ecuador el 15 de mayo del 2012, cuyo objeto social es Representación, importación, exportación, distribución, comercialización y compraventa de repuestos y autopartes de vehículos automotores de cualquier marca.
- Situación Económica del Ecuador** La economía del País se contrajo un 0.8%, interanual en el tercer trimestre del año 2015, así también reflejo una inflación de 3.38%, inferior al 3.67%, del año 2014. Esto debido principalmente a un deterioro en las cuentas externas por la caída del precio del crudo y la apreciación del dólar. los sectores más afectados fueron los servicios turísticos, la pesca, las actividades financieras, telecomunicaciones y construcción. Para contrarrestar este decrecimiento el Gobierno estableció sobre tasas arancelarias Para el año 2016, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,66%, menor inversión del gobierno central y una disminución considerable en el presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).
- 2 Bases de Presentación** Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.
- Los presentes estados financieros de RACICARS S.A., al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan..
- El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.
- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluídas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**...Nota 2** En la Nota 12, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

**Índices de Precios al Consumidor** El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31,	Variación Porcentual
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38

**Activos y Pasivos Financieros**

**Clasificación.-** La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Proveedores del Exterior y Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

**Reconocimiento.-** La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

...Nota 2

**Cuentas por Cobrar**

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes las mismas que han sido valuadas a su valor nominal. Las mencionadas cuentas por cobrar no incluyen al 31 de diciembre del 2014, una provisión de cuentas incobrables requerido por disposiciones legales, debido a que la administración considera la existencia de un riesgo mínimo en su recuperación.

**Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado. El costo de ventas se determinó sobre la base de método promedio para la salida de dicho inventario.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**3 Cuentas por Cobrar** Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31.	
	2015	2014
Clientes Nacionales	12,985	2,070.672
Depósitos en Garantía	556,700	-
Anticipos Proveedores	-	-
Anticipo a Trabajadores	722	248
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Retención en la Fuente	55,201	67.920
Retenciones IVA	6,152	16.988
Crédito Tributario IVA	290,023	249.272
Otras Cuentas por Cobrar	989	3,062
	922,773	2,408.162
(1) Menos Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	10,183	10.183
	912,590	2,397.979

(1) Movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	10,183	-
Provisión del año		10,183
Saldo Final	10,183	10.183

**4 Inventarios** El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre, 31.	
	2015	2014
Inventario de Vehículos	85,213	301.393
Importaciones en Tránsito	780,922	1,097.910
	866,135	1,399.303

**RACICARS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

- 5 Cuentas por Pagar** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Proveedores Nacionales	3,913	2,094
Provisiones	-	-
Otras Cuentas por Pagar	-	1,580
	3,913	3,674

- 6 Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2015	2014
Impuesto al Valor Agregado	12,505	93,568
Retenciones en la Fuente	102	336
Retenciones IVA	314	141
(1) Impuesto a la Renta Compañía	103,480	103,374
	116,401	197,419
(1) Ver nota 7		

- 7 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y el 22%, del Impuesto a la Renta:

**Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores**

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos	459,814	469,654
(1) 15% Participación Trabajadores	-	-

... Nota 7

**Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta**

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Utilidad antes de Participación Trabajadores	459,815	469,654
(+) Gastos no Deducibles	10,548	229
	470,363	469,883
(1) 22% Impuesto a la renta	103,480	103,374
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	55,201	67,920
	48,279	35,454
Impuesto a la Renta por Pagar	48,279	35,454

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la

... **Nota 7** Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

**8 Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo**

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31.	
	2015	2014
Otras Cuentas por Pagar	2,326.861	4,294.646
	2,326.861	4,294.646

**9 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 50,000, de acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

**10 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

**11 Resultados Acumulados** El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Reserva Legal	25,351	(36,628)
Utilidad del Ejercicio	356,335	366,280
Saldo Final	381,686	329,652

**12 Activos de Riesgo** Con fecha de 18 de octubre de 2005 se publicó en el Registro Oficial 127, "Ley para reprimir el lavado de activos", Última modificación: 26 de junio de 2012.

Esta Ley tiene por finalidad prevenir, detectar oportunamente, sancionar y erradicar el lavado de activos y el financiamiento de delitos, en sus diferentes modalidades.

Que mediante Resolución No. SCV.DSC.14.009, se expide Las "NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS" publicado en el R.O. No. 292 de fecha 18 de julio del 2014

De conformidad con lo dispuesto en la mencionada Resolución, y de acuerdo en lo mencionado en su artículo 32: "Las compañías controladas que tengan obligación de contar con auditor externo, dicha auditoría deberá verificar el cumplimiento de lo previsto en la norma respecto a las políticas, procedimientos y mecanismos implementados por el sujeto obligado para la prevención del lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos, valorar su eficacia operativa y proponer, de ser el caso, eventuales rectificaciones o mejoras"

- ...Nota 12** Para el caso de **RACICARS S.A.**, la compañía ha cumplido lo establecido en los artículos 3 y 7 de la Resolución mencionada en los párrafos precedentes respecto a la implementación de políticas, procedimientos y mecanismos requeridos en las **NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS**
- 13** **Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación de nuestro informe (05 de Febrero del 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.
-