

CINASCAR DE ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

**3 Efectivo y
Equivalentes
de Efectivo**

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Cajas	191,204	162,574
Bancos	921,387	966,372
	<u>1,112,592</u>	<u>1,128,946</u>

**4 Inversiones
Temporales**

El resumen de inversiones temporales es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Inversión en Instituciones Financieras Locales	<u>51,335</u>
	<u>51,335</u>

**5 Cuentas por
Cobrar**

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
(1) Clientes	5,710,231	2,539,424
Cuentas por Cobrar		
Relacionadas	8,659	139,863
Anticipos Proveedores	1,042,859	507,636
Cuentas por Cobrar Empelados	3,637	3,840
Retenciones en la Fuente	226,467	169,294
Anticipo Impuesto a la Renta	20,356	26,381
Crédito Tributario	1,116	320,150
Depósitos en Garantía	121,907	109,407
Otras Cuentas por Cobrar	6,393,355	5,540,156
	<u>13,528,586</u>	<u>9,356,149</u>
(2) Menos Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	<u>80,628</u>	<u>39,919</u>
	<u>13,447,958</u>	<u>9,316,230</u>

... Nota 5

- (1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	a 30 días	A 60 días	A 90 días	+ 90días	Total
Cartera	2,565,873	1,651,531	1,059,319	433,509	5,710,231
Total					5,710,231

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

	Diciembre, 31	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	39,919	18,045
Gasto del año	57,102	26,612
Retiros	(16,394)	(4,737)
Saldo Final	80,628	39,919

- 6 Inventarios** El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Inventario de Vehículos	3,749,881	4,058,826
Inventario de Repuestos	1,726,344	1,256,906
Mercaderías Varias	(6,658)	13,778
Importaciones en Transito	1,717,569	2,750,642
	7,187,137	8,080,152
(1) (-) Provisión Obsolescencia de Inventario	429,753	435,253
	6,757,383	7,644,899

... Nota 6

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

	Diciembre, 31	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	435,253	279,325
Ajustes	(22,764)	-
Provisión del año	17,263	155,928
Saldo Final	429,753	435,253

**7 Propiedad
Planta y
Equipo**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Materiales y Equipos	390,399	363,558
Equipo de Computación	151,080	129,561
Muebles y Equipos de Oficina	333,819	254,351
Vehículos	117,023	52,716
	992,322	800,186
Menos Depreciación Acumulada	444,690	361,265
	547,632	438,921

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo Inicial	800,186	604,414
Adiciones	192,136	195,774
Ajustes	-	-
Saldo Final	992,322	800,186

CINASCAR DE ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

...Nota 7

Depreciación acumulada:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo Inicial	361,265	290,441
Gastos del año	83,425	70,824
Ajustes	-	-
Saldo Final	444,690	361,265

8 Activo Intangible

El resumen de Activo Intangible es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Líneas de Negocio y Derecho de Marca	1,500,000
	1,500,000
(-) Amortización Acumulada	1,500,000
	-

El movimiento de la Amortización Acumulada es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Saldo Inicial	1,000.000
Adiciones	500.000
	1,500,000

9 Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Proveedores Locales	3,987,967	2,544,571
Proveedores del Exterior	1,000,645	893,306
Anticipo de Clientes	176,093	150,870
Otras Cuentas por Pagar	4,751	19,266
	5,169,456	3,608,013

CINASCAR DE ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

10 Obligaciones Sociales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
IESS por Pagar	11,687	40,567
Décimo Cuarto Sueldo	25,983	21,224
Décimo Tercer Sueldo	17,689	12,125
Vacaciones	94,967	79,154
Fondos de Reserva	2,152	2,898
(1) 15% Participación Trabajadores	381,214	234,799
	<u>533,692</u>	<u>390,767</u>
(1) Ver Nota 12		

11 Obligaciones Fiscales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Retenciones en la Fuente	37,896	14,597
Retenciones de IVA	59,061	71,530
IVA en Ventas	47,126	178,735
(1) Impuesto a la Renta Compañía	562,620	315,538
	<u>706,703</u>	<u>580,400</u>
(1) Ver Nota 12		

12 Provisiones Finales Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	2,541,427	1,565,328
15% Participación Trabajadores y Empleados	381,214	234,799

...Nota 12

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad antes de Participación Trabajadores	2,541,427	1,565,328
(-) 15% Participación Trabajadores (Nota 10)	381,214	234,799
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	2,160,213	1,330,529
(-) Deducción Trabajadores con Discapacidad	35,744	49,537
(+) Gastos no Deducibles NIIF	385,358	2,791
(+) Gastos no Deducibles	47,535	150,482
Base Imponible Impuesto a la Renta	2,557,362	1,434,265
22% Impuesto a la Renta (Nota 11)	562,620	315,538
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	20,356	26,381
(-) Retenciones en la Fuente	226,467	169,294
Saldo a Favor del Contribuyente	-	-
Impuesto a la Renta por Pagar	315,797	119,863

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.

...Nota 12

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

13 Obligaciones Largo Plazo Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Préstamos por Pagar LP	3,301,636	4,201,636
Dividendos por Pagar	827,088	(87,727)
Interés por Pagar Largo Plazo	1,062,440	814,818
Provisión por Desahucio	25,840	17,274
Provisión Jubilación Patronal	109,285	66,398
Otras Provisiones	1,508,393	361,243
	<u>6,834,684</u>	<u>5,373,642</u>

CINASCAR DE ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

- 14 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 830,000, acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor de US\$ 1.00 cada una.
- 15 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.
- 16 Resultados Acumulados** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Utilidades Acumuladas		-
Pérdidas Acumuladas	(282,340)	(282,340)
Reserva Legal Años Anteriores		
Adopción por Primera Vez de NIIF	(17,600)	(17,600)
Resultados del Ejercicio	1,514,135	914,044
	<u>1,214,194</u>	<u>614,104</u>

17 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	2,541,427	2,541,427	-
15% Participación de Trabajadores	381,214	381,214	-
	<u>2,160,213</u>	<u>2,160,213</u>	-
(-) Deducción por Discapacidad	35,744	35,744	-
(+) Gastos no Deducibles NIIF	-	385,358	385,358
(+) Gastos no Deducibles	47,535	47,535	-
	<u>2,172,004</u>	<u>2,557,362</u>	
Base de Cálculo			
22% Impuesto a la Renta	477,841	562,620	84,779
	<u>1,682,372</u>	<u>1,597,593</u>	<u>(84,779)</u>

**18 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"

Para el caso de **CINASCAR DE ECUADOR 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

**19 Eventos
Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2014, y la fecha de preparación de nuestro informe (13 de Abril del 2015), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Karina Tapia
Contadora General