
**CASA DEL RULIMAN
DEL ECUADOR S.A.
CARRULESA**

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Al 31 de Diciembre del 2014

**CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A.
CARRULESA**

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes.....	1
Estados financieros	
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales.....	3
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	4
Estado de flujo de efectivo	5
Notas a los estados financieros.....	6

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Socios de
CASA DEL RULIMANDEL ECUADOR S.A. CARRULESA
Guayaquil, Ecuador

1.- Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Casa del Rulimán del Ecuador S.A. CARRULESA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre el 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2.- 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones.

3.- Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo que se menciona en el punto 4, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento NIAA's. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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, incluyendo la evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía 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 también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas 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.

4.- Opinión

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no mantiene un control adecuado sobre las cuentas por cobrar. Valores por Liquidar la misma que determina un saldo de US\$ 1.6 millones de dólares, el origen se debe principalmente por los depósitos o pagos que no han sido conciliados con las cuentas por cobrar o por pagar evidenciando que las cuentas relacionadas con esta partida no sean razonables (Nota 11)

Como se menciona en la nota 12 a los estados financieros adjuntos, debido a que fué contratado en Noviembre del 2014 y no se logró salirse de los saldos existentes al comienzo del ejercicio que ascienden a US\$ 5.6 millones aun cuando se aplicaron otros procedimientos de auditoría, los saldos de los inventarios, tuvieron efecto en la determinación de la utilidad neta y en flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que podrían haberse considerado necesarios si hubiéramos podido satisfacerlos del saldo de los rubros de mencionados en los párrafos precedentes, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Casa del Rujimán del Ecuador S.A. CARRULESA al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF



P. J. A. Aycoados Cía. Ltda
Registro No. 380
Guayaquil, Mayo 25 del 2015



P. J. A. Aycoados Cía. Ltda
Registro No. 380 254

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A.CARRULESA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2014	2013
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(10)	688.704	15.051
Cuentas por Cobrar	(11)	5.457.781	3.527.355
Existencia	(12)	5.723.952	5.681.982
Seguros Pagados por Anticipado	(13)	2.876	-
Total activo corriente		11.873.413	9.204.368
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos	(14)	493.244	310.595
Total activo		12.366.657	9.514.963
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Obligaciones con instituciones financieras	(15)	51.938	105.358
Cuentas por pagar	(16)	7.745.294	4.432.164
Otras obligaciones corrientes	(17)	176.151	189.244
Total pasivo corriente		7.973.383	4.726.764
Pasivo no corriente	(18)	4.117.892	3.310.427
Total pasivo		12.091.275	8.037.191
Patrimonio neto:			
Capital social	(19)	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	(20)	24.976	24.976
Utilidades Acumuladas		-	967.109
Utilidades (Perdidas) del ejercicio		249.606	484.907
Total patrimonio neto		275.382	1.477.792
Total pasivo y patrimonio de los socios		12.366.657	9.514.963

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.



Ing. Juan Soriano Samán
Gerente general



CPA Roxela Annabella Lucas Moncada
Contadora general

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas Netas	(21)	12.725.425	12.306.462
Costos de Ventas	(22)	(8.834.145)	(8.000.198)
Utilidad Bruta		3.891.279	3.306.264
Gastos administrativos y de Ventas	(22)	(3.385.834)	(2.560.595)
Gastos Financieros		(31.837)	-
Utilidad antes de participaciones e impuestos		463.608	745.711
Provisión para participación a trabajadores	(23)	(89.585)	(111.857)
Provisión para impuesto a la renta	(23)	(144.716)	(148.947)
Amortización de pérdidas tributarias		-	-
Utilidad de operaciones continuadas		240.606	484.907
Resultado integral total del año		240.606	484.907
Ganancia por acción		312	606

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.

Ing. Juan Soriano Samán
Gerente general

CPA Ricardo Annabelle Lucas Mercado
Contadora general

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A.CARRULESA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Utilidades del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	24.976	987.109	484.907	1.477.792
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	484.907	(484.907)	-
Resultado neto del periodo 2014	-	-	-	349.606	349.606
Transferencia a dividendos por pagar por pagar	-	-	(1.462.018)	-	(1.462.018)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	24.976	-	349.606	275.382

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Utilidades del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	976	522.965	444.120	988.861
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	444.120	(444.120)	-
Aporte de socios	-	24.000	-	-	24.000
Resultado neto del periodo 2013	-	-	-	484.907	484.907
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	24.976	987.109	484.907	1.477.792

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo RIF.


Ing. Juan Soriano Sando
Gerente general


CPA Rosera Kristelle Lucio Mercado
Contadora general

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014	2013
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	11.801.338	11.099.409
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(11.847.839)	(12.747.839)
Intereses pagados	31.537	-
Efectivo neto provisto/utilizado en actividades de operación	185.034	(1.048.430)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones en propiedad, maquinarias y equipo	(285.430)	(147.542)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(285.430)	(147.542)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos, neto	754.049	989.013
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	754.049	989.013
Aumento/disminución neta de efectivo	653.653	(206.959)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	15.051	243.010
Efectivo y equivalentes de efectivo al final	668.704	15.051
Utilidad del ejercicio antes de participación e impuestos	249.606	494.907
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	82.781	74.445
Participación de trabajadores	69.586	111.857
Impuesto a la renta	144.718	148.947
Provisiones	-	21
Total de partidas conciliatorias	297.091	335.270
Cambios netos en activos y pasivos:		
Incremento en cuentas por cobrar	(1.030.290)	(606.950)
Incremento en inventarios	(81.970)	(1.409.351)
Incremento en gastos pagados por anticipado	(2.976)	(43.388)
Incremento en cuentas por pagar	1.633.590	131.134
Efectivo neto provisto/utilizado en actividades de operación	185.034	(1.048.431)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF.


Ing. Juan Coriano Samán
Gerente general
CPA. Rómulo Jarambello Lucio Morceda
Contadora general

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A.CARRULESA

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A

1.- Actividad y composición de la sociedad

Casa del Rulimán del Ecuador S.A. CARRULESA, se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 14 de julio de 1983 bajo la denominación social de Rulimanes y Aceros C. Ltda. El 04 de noviembre de 1984 se inscribe en el Registro Mercantil la transformación a sociedad anónima, siendo la nueva denominación social Rulimanes y Aceros S.A. El 07 de noviembre del 2005 se efectuó el cambio a la actual denominación Casa del Rulimán del Ecuador S.A. Carrulesa. Posee una sucursal en la ciudad de Guayaquil y otra en la ciudad de Quito.

El objetivo principal de la Compañía es la compra, importación y venta de rulimanes, chumaceras, rotores, ruedas y productos afines para el parque industrial, automotor, agrícola, naval y energético. La Compañía realiza ventas al sector industrial y mayoristas (distribuidores) a nivel nacional, así como ventas al por menor desde las instalaciones de sus instalaciones.

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

2.- Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en el Ecuador

Mediante Resolución N° 16.0.101.004 del 21 de agosto del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 368 del 4 de septiembre del mismo año la Superintendencia de Compañías adoptó Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", y determinó que todas las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia deberán aplicar obligatoriamente estas normas en el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Con resolución N° ADM.8198 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de julio del mismo año, se ratificó la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Sin embargo mediante Resolución N° 08.0.050.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 436 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

* Primer grupo:

Adopción oficial es el año 2010 (el periodo de transición es el año 2009), se incluyen: compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, y compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Notas a los estados financieros (continuación)

* Segundo grupo

Adopción oficial es el año 2013 (el periodo de transición es el año 2010).
Se incluyen: compañías que sus activos sean iguales o superiores a US\$ 4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, compañías holding, compañías de economía mixta, entidades del sector público, sucursales de empresas extranjeras.

* Tercer grupo

Compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

1.- Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas en Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 9.

De acuerdo con la norma de primera aplicación, se ha considerado fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011 recalculando los rubros del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente en como el resultado de dicho periodo conforme a los principios internacionales.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la Gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Socios.

4.- Principales decisiones relativas a las NIIF's

En el proceso de adopción e implementación de Normas Internacionales de Información Financiera, la compañía no ha reconocido y medido algunos de las partidas que conforman los estados financieros (inventarios y beneficios a empleados) de acuerdo a lo indicado por la NIIF 1.

5.- 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.

6.- Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de los Administradores de la Compañía.

7.- Políticas contables

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Efectivo y bancos

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

(b) Activos financieros

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

- Activos financieros a vencimiento, activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Prestamos 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.

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

(c) Existencias

Los inventarios están valuados al costo. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se incrementa por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

(d) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran a su precio de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimado, aplicando el método lineal.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representen 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

La compañía no ha considerado el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud de que los bienes totalmente depreciados son retirados.

La utilidad o pérdida que surge 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.

(e) **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 período.

(f) **Obligaciones con instituciones financieras**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Posteriormente se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se imputan al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquiden en el período en que se producen.

(g) **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.

(h) **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 plazo fijo de cancelación ni generan intereses.

(i) **Ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los montos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los ingresos por intereses se devenguen siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

(j) Impuestos

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula midiendo la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que finalmente son admisibles.

(k) Beneficios a empleados

Los pasivos devengados por compromisos con el personal tales como beneficios sociales y otras bonificaciones establecidas por la legislación laboral del Ecuador, se encuentran registrados en las "Obligaciones con empleados y con el FESS" del estado de situación adjunto.

(l) 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.

(m) Beneficio 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.

(n) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

B.- Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica que desarrolla, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, todas estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los efectos finales.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Normas internacionales de información financiera - NIIF: normas internacionales de contabilidad - NIC nuevas, revisadas y emitidas durante el año 2011 y que aún no son efectivas

NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 01/2010
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 01/2013
NIIF 13	Medición al valor razonable	Enero 01/2013
Enmiendas a NIC 1	Presentación de rentas en otro resultado neto	Enero 01/2012
Enmiendas a NIC 2	Ingresos diferidos Recuperación de activos subyacentes	Enero 01/2013
NIC 19	Beneficios a trabajadores	Enero 01/2013
Enmienda a NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 01/2012

10. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de Diciembre del 2014 el saldo de las cuentas en dinero es muestra a continuación:

Activos	2014	2013
Caja general	1.100	1.010
Bco. Promerica Cta. 1050199005	-	1.747
Bco. Pichincha Cta. 071000319	15.403	-
Bco. Produbanco Cta. 03006071733	504.149	10.646
Bco. Produbanco Cta. 03008061434	556.115	2.340
	<u>662.767</u>	<u>15.703</u>

11. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el grupo de valores financieros se formó de la siguiente manera:

	2014	2013
Activos contemplados	(A) 2.871.082	2.827.369
Deudores no contemplados	(B) 405.082	160.420
Otras cuentas por cobrar	104.750	492.061
Anticipo a proveedores	553.281	34.047
Depositos en tránsito	(C) 1.807.475	-
	<u>5.731.670</u>	<u>3.493.897</u>
(-) Provisión atas, incobrables y deterioro	(49.783)	-
	<u>5.681.887</u>	<u>3.493.897</u>

(A) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre las principales se encuentran: Campaña Ecuar S.A. US\$ 550.506; Romero Torres Manuel US\$ 533.534; Solerzano Albertz Hageiro US\$ 459.638; La casa del monedero US\$ 337.896; Panga Jaramila snc US\$ 443.868; Rey Riquelme US\$ 25.111.

(B) Constituye principalmente préstamos otorgados a empleados de la compañía los cuales son descontados en los respectivos roles mensuales.

(C) Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no mantiene un control adecuado sobre las cuentas por cobrar. Valores por liquidar la misma que determina un saldo de US\$ 1.8 millones de dólares.

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2014	2013
Mercadería en almacén	(a)	5.682.763	4.922.491
Mercadería en tránsito	(b)	41.189	739.491
		<u>5.723.952</u>	<u>5.661.982</u>

Debido a que nuestra contratación fue en Noviembre del 2014 y no hemos logrado satisficirme de los saldos existente al comienzo del ejercicio que ascienden a US\$ 5.6 millones aun cuando se aplicaron otros procedimientos de auditoria, los saldos de los inventarios, tienen efecto en la determinación de la utilidad neta y del flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

- (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 la compañía (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.

13.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2014
Seguros pagados por anticipados	2.976
	<u>2.976</u>

14.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	2014	2013
Muebles y Equipos de oficina	45.577	56.562
Equipos de computación y software	58.433	232.045
Vehículos	397.877	379.770
Maquinarias	9.918	23.096
Otros Propiedad Planta y Equipos	246.142	11.963
	<u>760.947</u>	<u>703.456</u>
Depreciación Acumulada	(267.703)	(392.662)
	<u>493.244</u>	<u>310.595</u>
Saldo Inicial		310.595
(+) Adiciones		265.430
(-) Gasto de depreciación		(82.781)
(=) Saldo Final		<u>493.244</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

15.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones con instituciones financieras estaban conformadas de la siguiente manera:

		2014	2013
Obligaciones Bancarias a CR ^(a)	(a)	51,838	105,356
		<u>51,838</u>	<u>105,356</u>

(a) Corresponde a las porción corriente de las obligaciones emitidas por el Banco Productivo.

Operación No.CAR 20200081150000

Monto original US \$ 14,004

Porción corriente

3,800

Operación No.CAR 20200081518000

Monto original US \$ 22,290

Porción corriente

6,366

Operación No.CAR 20200084880000

Monto original US \$ 14,940

Porción corriente

4,626

Operación No.CAR 20200093042000

Monto original US \$ 14,338

Porción corriente

3,800

Operación No.CAR 20200112348000

Monto original US \$ 15,610

Porción corriente

5,281

Operación No.CAR 20200117508000

Monto original US \$ 15,143

Porción corriente

4,581

Operación No.CAR 20200118813000

Monto original US \$ 15,143

Porción corriente

4,581

Operación No.CAR 20200134440000

Monto original US \$ 15,143

Porción corriente

6,382

Operación No.CAR 20200136280000

Monto original US \$ 54,000

Porción corriente

12,330

TOTAL

51,838

Notas a los estados financieros (continuación)

16.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar se mostraban en la siguiente manera:

		2014	2013
Acreedores comerciales locales	(a)	4.911.423	709.238
Acreedores comerciales del exterior	(b)	1.119.012	3.555.340
Administración Militar	(c)	174.130	37.114
Obligaciones con el IESS	(d)	24.589	17.862
Impuesto a la renta por pagar		52.874	56.962
Anticipos de clientes		32.535	-
Deuda por pagar		1.413.383	-
Otros pasivos por pagar		20.539	71.607
		<u>7.745.294</u>	<u>4.432.164</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2014 representa las cuentas a pagar a proveedores locales de bienes y servicios relacionados con el proceso de comercialización de la compañía.

(b) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores del exterior, generados por la adquisición de mercancías inventariadas entre los principales proveedores: Winemur, Koya, Latin American \$596.737, Pac. Interamericana \$260.396, Niu, San Remonts \$101.417.

(c) Corresponde a valores de Iva cobrado en ventas: US \$ 138.557 por concepto de Retención Iva, US \$ 29.546 por retenciones en la forma renta, US \$ 6.027 por impuesto a la renta por pagar del periodo 2014.

(d) Representa la aportación personal de empleados y patronal al Instituto ecuatoriano de seguro social del mes de diciembre del 2014.

17.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2014	2013
Obligaciones con empleados	(a)	176.151	169.244
		<u>176.151</u>	<u>169.244</u>

(a) Incluye US \$ 108.565 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 68.586 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del periodo 2014.

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		2014	2013
Préstamos locales a LFP	(a)	304.766	189.372
Jubilación patronal		81.817	
Otros beneficios no ptes para emp		5.761	
Otros pasivos no corrientes	(b)	3.752.745	3.205.096
		<u>4.117.689</u>	<u>3.310.427</u>

(a) Porción no corriente de operaciones mantenidas con Banco Produbanco su detalle es el siguiente:

(b) Constituyen préstamos que no generan interés como tampoco definen una fecha de vencimiento, principalmente como Arcasol S.A. \$625.952

Operación No.CAR 2020008118000	4.974
Monto original: US \$ 14,064	
Inicio: 09/03/2012	
Vencimiento: 31/03/2016	
Tasa de interés: 10,21%	
Porción corriente	<u>(2.930)</u>
Subtotal	<u>1.984</u>

Operación No.CAR 20200081518000	7.217
Monto original: US \$ 22.290	
Inicio: 20/03/2012	
Vencimiento: 31/03/2016	
Tasa de interés: 10,21%	
Porción corriente	<u>(9.771)</u>
Subtotal	<u>1.452</u>

Operación No.CAR 20200080966000	6.990
Monto original: US \$ 14,940	
Inicio: 08/08/2012	
Vencimiento: 31/08/2016	
Tasa de interés: 10,21%	
Porción corriente	<u>(4.936)</u>
Subtotal	<u>2.910</u>

Operación No.CAR 2020009204200	7.266
Monto original: US \$ 14,306	
Inicio: 04/10/2012	
Vencimiento: 31/10/2016	
Tasa de interés:	
Porción corriente	<u>(3.802)</u>
Subtotal	<u>3.464</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

19.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la Compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	Acciones	Valor	% participación
Ditoworld S.A.	400	400	50%
Lebasimex S.A.	400	400	50%
Total:	800	800	100%

20.- Aportes para futuras capitalizaciones

Cuenta del grupo de patrimonio, representan valores entregados por los socios recibidos por parte de la Compañía para ser capitalizados.

21.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2014 y 2013 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de registros, ecosistemas, implementos y partes aeronáuticos en general. El incremento en comparación con el periodo 2013 es del 3,4% US \$ 415,933.

22.- Costos y gastos por su naturaleza

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

	2014
Costo de ventas	\$ 834,146
Gastos administrativos y ventas	\$ 385,836
Gastos financieros	\$ 31,500
	<u>\$ 1,251,482</u>

23.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 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 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Notas a los estados financieros (continuación)

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. D. 3515, 29-XII-2010), el impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2014, el porcentaje será del 22%, es decir que a partir del 2015 el 22%.

Las partidas que principalmente afectan la utilidad corriente con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2014, fueron las siguientes:

	2014
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	463.908
18% participación trabajadores	(59.586)
Más (menos) Partidas de conciliación:	
(+) Gastos no deducibles	261.430
Utilidad gravable	657.802
Tasa de impuestos	22%
Impuesto a la renta causado	144.716

34.- Reformas

Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social

En el Suplemento del Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre del 2014 se publicó la "Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social", cuya finalidad es que mediante la aplicación de tributos se pueda lograr una financiación del Bono de Desarrollo Humano.

La referida ley establece disposiciones reformatorias a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador, entre otros cuerpos legales.

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social

Mediante el Registro Oficial No. 877 del 13 de enero del 2015 se publicó el "Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social", su objetivo es reglamentar las reformas legales introducidas por la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, a fin de alcanzar una total aplicación del nuevo marco jurídico tributario.

A continuación un resumen de las reformas tributarias más significativas introducidas por la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social y su Reglamento:

Notas a los estados financieros (continuación)

IVA pagado en la prestación de servicios financieros

Los sujetos pasivos que se dediquen a la producción, comercialización o bienes, o a la prestación de servicios gravados con tarifa 12% de IVA, tendrán derecho a utilizar como crédito tributario el impuesto al Valor Agregado pagado en la utilización de servicios financieros gravados con 12% de IVA, de acuerdo a lo previsto en el artículo 66 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuando el sujeto pasivo no haya realizado ventas, transferencias o prestación de servicios en un período, el crédito tributario se restituirá al período en el que existan transferencias.

Impuesto a la salida de divisas

Cuando el impuesto a la Salida de Divisas susceptible de ser considerado como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, no haya sido utilizado como tal, en todo o en parte, en la respectiva declaración del ejercicio económico corriente, el contribuyente de dicho impuesto podrá elegir entre una de las siguientes opciones:

1. Considerar dichos valores como gastos deducibles únicamente en la declaración de impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio económico en el que se generaron los respectivos pagos de IGD;
2. Utilizar dichos valores como crédito tributario para el pago del impuesto a la Renta causado o su anticipo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el ejercicio fiscal en que se generaron o en los siguientes cuatro años o
3. Solicitar la devolución de dichos valores al Servicio de Rentas Internas, dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores, en la forma y cumpliendo los requisitos que establece la Administración Tributaria.

Impuesto a los activos en el exterior

Se considerarán como activos en el exterior, gravados con este impuesto, a los fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior, sea de manera directa o a través de subentadas, afiliadas o afines, las entidades privadas reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y las reguladas por las Intendencias del Mercado de valores de la Superintendencia de Compañías.

La tarifa del impuesto a los activos en el exterior es de 0.25% mensual sobre la base imponible aplicable para los fondos disponibles en entidades extranjeras y de inversiones emitidas por emisores domiciliados fuera del sistema nacional.

Notas a los estados financieros (continuación)

Reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios

Los sujetos pasivos que hayan sido autorizados para emitir comprobantes de venta, retención y documentos complementarios electrónicamente mediante mensajes de datos, no están obligados a emitir y entregar de manera física dichos documentos.

Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías las sociedades sujetas a su control y vigilancia

En el Registro Oficial No. 976 del 22 de enero del 2013 se expidió el "Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías las sociedades sujetas a su control y vigilancia". Este reglamento establece la información que cada sociedad se encuentra obligada a remitir electrónicamente a este ente de control en el primer cuatrimestre de cada año.

23.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe en Mayo 25 del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y suscritos para su publicación en Mayo 18 del 2015.