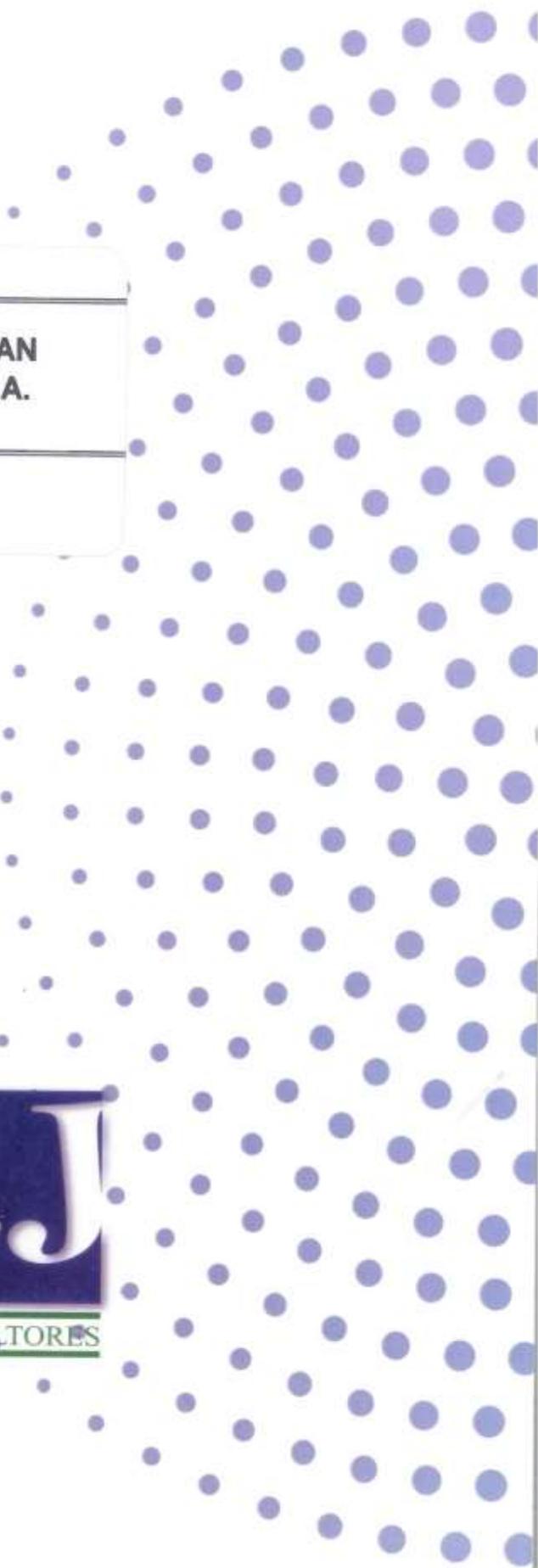




**CASA DEL RULIMAN
DEL ECUADOR S.A.
CARRULESA**



PCJ
AUDITORES & CONSULTORES



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

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

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015

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

15 de Agosto del 2016
CARRULESA

[Firma]
CARRULESA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores miembros de la Junta Directiva y Socios de
CASA DEL RULIMAN DEL 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 2015 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 contables.

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.

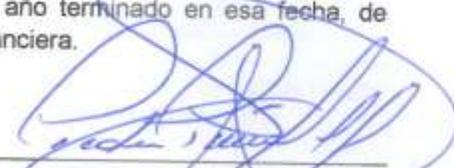
4.- Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Casa del Rulimán del Ecuador S.A. CARRULESA**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.


PCJ & Asociados Cía. Ltda.

Registro No. 380

Guayaquil, Abril 22, 2015


Pedro Peñañiel

Socio

Registro No. 28.254

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A.CARRULESA

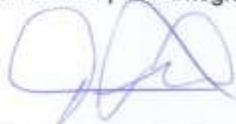
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

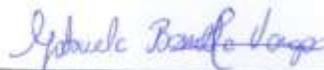
Expresados en Dólares de E.U.A.

Activo	Nota	2015	2014
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(9)	180.847	688.704
Cuentas por Cobrar	(10)	3.204.462	5.457.781
Existencia	(11)	5.399.893	5.723.952
Seguros Pagados por Anticipado	(12)	33.956	2.976
Total activo corriente		<u>8.819.157</u>	<u>11.873.413</u>
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos	(13)	502.627	493.244
Total activo		<u>9.321.784</u>	<u>12.366.657</u>
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Obligaciones con instituciones financieras	(14)	50.909	51.938
Cuentas por pagar	(15)	6.738.993	7.745.294
Otras obligaciones corrientes	(16)	138.082	176.151
Total pasivo corriente		<u>6.927.984</u>	<u>7.973.383</u>
Pasivo no corriente	(17)	1.864.760	4.117.892
Total pasivo		<u>8.792.745</u>	<u>12.091.275</u>
Patrimonio neto:			
Capital social	(18)	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	(19)	24.976	24.976
Utilidad No Distr. Ejercicios		249.606	-
Utilidades (Perdidas) del ejercicio		253.658	249.606
Total patrimonio neto		<u>529.040</u>	<u>275.382</u>
Total pasivo y patrimonio de los socios		<u>9.321.784</u>	<u>12.366.657</u>

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



Ing. Juan Soriano Samán
Gerente general



CPA. Carmen Gabriela Bonilla Vargas
Contadora general

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A.CARRULESA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas Netas	(20)	11.076.966	12.725.425
Costos de Ventas	(21)	(7.994.634)	(8.834.146)
Utilidad Bruta		3.082.332	3.891.279
Gastos administrativos y de Ventas	(21)	(2.805.059)	(3.395.834)
Gastos Financieros	(21)	(23.616)	31.537,00
Utilidad antes de participaciones e impuestos		253.658	463.908
Provisión para participación a trabajadores	(22)	(64.120)	(69.586)
Provisión para impuesto a la renta	(22)	(86.054)	(144.716)
Utilidad de operaciones continuadas		103.484	249.606
Resultado integral total del año		103.484	249.606
Ganancia por acción		129	312

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



Ing. Juan Soriano Samán
Gerente general



CPA Carmen Gabriela Bonilla Vargas
Contadora general

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A.CARRULESA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

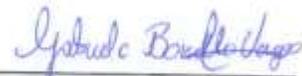
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	24.976,21	-	249.606	275.382
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	249.606	(249.606)	-
Resultado neto del período 2015	-	-	-	253.657,52	253.658
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	24.976	249.606	253.658	529.040

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	24.976	967.109	484.907	1.477.792
Más (menos):					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	484.907	(484.907)	-
Aporte de accionista	-	-	-	-	-
Resultado neto del período 2013	-	-	-	249.606	249.606
Transferencia a dividendos por pagar por pagar	-	-	(1.452.016)	-	(1.452.016)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	24.976	-	249.606	275.382

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



Ing. Juan Soriano Samán
Gerente general



CPA. Carmen Gabriela Bonilla Varg
Contadora general

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	13.311.975	11.801.336
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(11.574.385)	(11.647.839)
Intereses pagados	(23.616)	31.537
Efectivo neto utilizado/provisto en actividades de operación	<u>1.713.974</u>	<u>185.034</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones en propiedad, maquinarias y equipo	(136.155)	(265.430)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(136.155)</u>	<u>(265.430)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos, neto	(2.254.160)	754.049
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	<u>(2.254.160)</u>	<u>754.049</u>
Aumento/disminución neta de efectivo	(676.342)	673.653
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	688.704	15.051
Efectivo y equivalentes de efectivo al final	<u>30.673</u>	<u>688.704</u>
Utilidad antes de participación e impuestos	103.484	249.606
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	126.772	82.781
Participación de trabajadores	64.120	69.586
Impuesto a la renta	86.054	144.716
Provisiones	-	-
Total de partidas conciliatorias	<u>276.946</u>	<u>297.083</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Incremento/disminución en cuentas por cobrar	2.253.319	(1.930.299)
Incremento/disminución en inventarios	324.059	(61.970)
Incremento en gastos pagados por anticipado	(30.980)	(2.976)
Incremento/disminución en cuentas por pagar	(1.194.544)	1.633.590
Incremento jubilación patronal	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>1.732.284</u>	<u>185.034</u>

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



Ing. Juan Soriano Samán
Gerente general



CPA. Carmen Gabriela Bonilla Vargas
Contadora general

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A.CARRULESA

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

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 Acero C. Ltda. El 04 de noviembre de 1994 se inscribió en el Registro Mercantil la transformación a sociedad anónima, siendo la nueva denominación social Rulimanes y Acero 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, retenedores, bandas y productos afines para el parque industrial, automotriz, agrícola, naval y energético. La compañía realiza ventas al sector industrial y mayoristas (distribuidores) a nivel nacional, así como ventas al por menor desde los mostradores 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° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N° 348 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.8199 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.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 438 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 2011 (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.

3.- Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por 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 8.

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 saldos del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente así 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 algunas 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 las 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.
- 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.

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 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 encuentra incrementado 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 estimada, aplicando el método lineal.

Los costes 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 coste 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 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.

(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 costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. 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) 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 plazos fijos 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 mismos 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 devengan 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 mediante 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 fiscalmente 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 IESS" 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.

8.- 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, tales 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.- Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de Diciembre del 2015 el saldo de las cuentas es como se muestra a continuación:

<u>Activos</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja general		1.070	1.100
Bco. Pichincha Cta. 3139512304	(a)	12.424	75.403
Bco. Produbanco Cta. 02006073723	(a)	167.217	504.182
Bco. Produbanco Cta. 02006081424	(a)	135	108.019
		<u>180.847</u>	<u>688.704</u>

- (a) Durante la revisión de la cuenta de bancos observamos que la compañía al momento de realizar las conciliaciones bancarias mantiene partidas conciliatorias con una antigüedad de más de 3 meses y de montos significativos, situación que refleja que no exista una depuración de las dichas partidas afectando a cuentas por pagar y cuentas cobrar estas afectaciones no permite reflejar estados financieros no razonables.

10.- Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores comerciales	(a)	2.313.300	2.871.082
Deudores no comerciales	(b)	30.165	405.960
Otras cuentas por cobrar	(c)	49.934	104.750
Anticipo a proveedores	(d)	803.494	523.291
Depositos en tránsito		7.570	1.602.479
		<u>3.204.462</u>	<u>5.507.562</u>
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro		-	(49.781)
		<u>3.204.462</u>	<u>5.457.781</u>

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Compañía Essart S.A. US \$15.551 Romero Torres Manuel. US \$300.859 Garcia Castro Eduardo. US \$21.361 La casa del retenedor US \$37.609. Pico Zamora Jose. US \$41.323 Perez Jaramillo Alex US \$36.258 Wuarnizo Rodriguez Jorge US \$35.040
- (b) Corresponde a cuentas por cobrar por préstamos concedidos a empleados de la compañía los cuales son descontados en los respectivos roles mensuales, ISD por liquidar de transferencias al exterior y otros.
- (c) Corresponde a proyectos comerciales que se encuentran pendientes de ejecución por parte de los administración
- (d) Corresponde al saldo anticipo a proveedores locales y del exterior tales como: Koyo Latin America S.A. US \$ 356.746 y Hijo Shin Enterprise C.O. US \$ 8.317 los cuales representan el 41% de los anticipos a proveedores.

Notas a los estados financieros (continuación)

11.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercadería en almacén	(a)	5.323.990	5.682.763
Mercadería en tránsito	(b)	73.737	41.189
Mercadería de Mat. Publicitario		2.166	-
		<u>5.399.893</u>	<u>5.723.952</u>

(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.

12.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros pagados por anticipados	(a)	15.645	2.976
Anticipo del Impuesto a la renta	(b)	18.310	-
		<u>33.956</u>	<u>2.976</u>

(a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la contratación de servicios.

(b) Valores cancelados al SRI correspondiente a las cuotas determinadas por Anticipo del Impuesto a la Renta.

13.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Muebles y Equipos de oficina	48.792	45.577
Equipos de computacion y software	381.417	58.433
Vehiculos	436.424	397.877
Maquinarias	9.918	9.918
Otros Propiedad Planta y Equipos	<u>20.551</u>	<u>249.142</u>
	897.102	760.947
Depreciación Acumulada	<u>(394.475)</u>	<u>(267.703)</u>
	<u>502.627</u>	<u>493.244</u>

Saldo Inicial	760.947
(+) Adiciones/Bajas	136.156
(-) Gasto de depreciación	(394.475)
(=) Saldo Final	<u>502.627</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

		2015	2014
Obligaciones Bancaria a C/P	(a)	50.909	51.938
		<u>50.909</u>	<u>51.938</u>

(a) Corresponde a las porcion corriente de las obligaciones emitidas por el Banco Proubanco

CAR 20200117550000

Monto original US S 15,143

Porcion corriente 5.621

CAR 20200124440000

Monto original US S 20,000

Porcion corriente 7.093

CAR 20200089556000

Monto original US S 14,939

Porcion corriente 2.556

CAR 20200081518000

Monto original US S 22,290

Porcion corriente 1.112

CAR 200118813000

Monto original US S 15,143

Porcion corriente 5.504

CAR 20200093042000

Monto original US S 14,339

Porcion corriente 3.129

CAR 20200081190000

Monto original US S 14,004

Porcion corriente 699

CAR 20200089556000

Monto original US S 14,939

Porcion corriente 2.557

CAR 20200136290000

Monto original US S 54,000

Porcion corriente 18.160

CAR 2020014693500

Monto original US S 20,000

Porcion corriente 4.478

TOTAL 50.909

Notas a los estados financieros (continuación)

15.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	4.202.948	4.911.423
Acreeedores comerciales del exterior	(b)	1.084.674	1.116.018
Administración tributaria	(c)	75.308	174.130
Obligaciones con el IESS	(d)	31.896	24.589
Impuesto a la renta por pagar		7.355	52.674
Anticipos de clientes		1.352	32.538
Dividendos por pagar		1.335.462	1.413.383
Otros pasivos por pagar			20.539
		<u>6.738.993</u>	<u>7.745.294</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2015 representa las cuentas por 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 mercaderías (inventarios), entre los principales proveedores tenemos: Skyline Commercial Development US \$231.227 Fag Interamerican US \$163.767 Ntn Snr Roulements US \$137.710.
- (c) Corresponde a valores de Retención Judicial por pagar: US \$ 203 por concepto del IVA por pagar, US\$ 66,523 por concepto de Retención iva, US \$ 4,186 por retenciones en la fuente renta, US\$ 2,561 por concepto de retenciones fuente por pagar empleados, US\$ 1.833 por impuesto a la renta por pagar del período
- (d) Representa la aportación personal de empleados y patronal al instituto ecuatoriano de seguro social del mes de diciembre del 2015.

16.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con empleados	(a)	138.082	176.151
		<u>138.082</u>	<u>176.151</u>

- (a) Incluye US \$ 73.962 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 64.119 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2015.

Notas a los estados financieros (continuación)

17.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Prestamos locales a L/P	(a)	46.610	304.769
Jubilacion patronal		52.482	51.617
Otros beneficios no ctes para emp.		32.122	8.761
Otros pasivos no corrientes	(b)	1.733.546	3.752.745
		<u>1.864.760</u>	<u>4.117.892</u>

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

CAR 20200124440000	1.732.609
Monto original c US S 20.000	
Inicio 05/06/2014	
Vencimiento 05/06/2017	
Tasa de interes 10,21%	
Porcion corriente	<u>2.521</u>
Subtotal	
CAR 200118813000	
Monto original: US S 15,143	
Inicio 04/02/2014	
Vencimiento 19/01/2017	
Tasa de interes 10,00%	
Porcion corriente	<u>2.073</u>
Subtotal	
CAR 20200136290000	
Monto original: US S 54.000	
Inicio 17/11/2014	
Vencimiento 30/11/2017	
Tasa de interes 11,00%	
Porcion corriente	<u>28.884</u>
Subtotal	
CAR 2020014693500	
Monto original: US S 20,000	
Inicio 11/05/2015	
Vencimiento 31/05/2019	
Tasa de interes 11%	
Porcion corriente	<u>13.132</u>
Subtotal	
TOTAL	46.610

(b) Corresponde a cuenta por pagar relacionada con la compañía Rey Repuesto S.A. por un valor de US \$ 1'733.546 que no genera intereses y no tiene fecha de vencimiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Ditoworld S.A.	400	400	50%
Lebasimax S.A.	400	400	50%
Totales	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

19.- Aportes para futuras capitalizaciones

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

20.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2015 y 2014 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general .

21.- Costos y gastos por su naturaleza

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

	<u>2015</u>
Costo de ventas	7.994.634
Gastos administrativos y ventas	2.630.682
Gastos financieros	23.616
	<u>10.648.932</u>

22.- 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.

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 2015, el porcentaje será del 22%, es decir que a partir del

Notas a los estados financieros (continuación)

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2015, fueron las siguientes:

	2015
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	427.464
15% participación trabajadores	(64.120)
Más (menos) Partidas de conciliación:	
(+) Gastos no deducibles	27.812
(-) Amortización de pérdidas acumuladas	-
Utilidad gravable	391.157
Tasa de impuesto	22%
Impuesto a la renta causado	86.054
Anticipo pendiente de pago	5.988
Impuesto a la por pagar	92.042

23.- 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 reformativas a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria 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 2013 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 cabal aplicación del nuevo marco jurídico

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:

IVA pagado en la prestación de servicios financieros

Los sujetos pasivos que se dediquen a la producción, comercialización de 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 trasladará al período en el que existan transferencias.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 ISD;
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 establezca 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 subsidiarias, afiliadas u oficinas, 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

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 territorio

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. 876 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe en Marzo 22 del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios y autorizados para su publicación en marzo 31 del 2016.
