

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

**Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2016**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Pág</b>
Opinión del auditor.....	2
<b>Estados financieros</b>	
Estados de situación financiera .....	4
Estados de resultados integrales.....	5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios .....	6
Estados de flujos de efectivo.....	7
<b>Notas a los estados financieros:</b>	
1.- Información general .....	8
2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros .....	8
3.- Moneda de presentación .....	8
4.- Responsabilidad de la información .....	8
5.- Políticas contables significativas .....	9
6.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación.....	11
7.- Efectivo y equivalentes al efectivo .....	11
8.- Activos financieros .....	12
9.- Existencias.....	12
10.- Servicios y otros pagos anticipados .....	13
11.- Activos por impuestos corrientes .....	13
12.- Propiedad planta y equipo.....	13
13.- Obligaciones con instituciones financieras.....	14
14.- Cuentas por pagar .....	15
15.- Otras obligaciones corrientes .....	15
16.- Otros pasivos corrientes.....	17
17.- Pasivo no corriente .....	17
18.- Capital social .....	17
19.- Aportes para futuras capitalizaciones.....	17
20.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias .....	17
21.- Costos .....	17
22.- Gastos .....	17
23.- Impuesto a la renta .....	18
24.- Partes relacionadas .....	18
25.- Eventos subsecuentes .....	19
26.- Aprobación de los estados financieros .....	19

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores miembros de la Junta Directiva y Accionistas de  
**CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA**  
Guayaquil, Ecuador

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Casa del Ruliman S.A. Carrulesa**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión los estados financieros adjunto presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Casa del Ruliman S.A. Carrulesa** al 31 de diciembre del 2016 y 2015; así como sus resultados y sus flujos de efectivos correspondientes por los años que terminan en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos de la Opinión**

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

### **Asuntos Clave de Auditoría**

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

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

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

**Responsabilidad del auditor**

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



PCJ & Asociados Cia. Ltda.  
Registro N° 380  
Guayaquil, 21 de marzo del 2017



Ing. Pedro Peñafiel  
Socio  
Registro N° 28.254

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

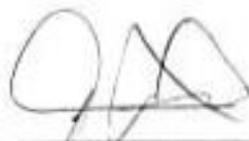
### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

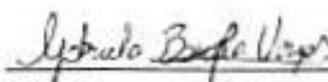
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	95.292	180.847
Activos financieros	(8)	3.189.885	2.400.968
Existencia	(9)	5.308.297	5.399.893
Seguros Pagados por Anticipado	(10)	26.261	819.139
Activos por impuestos corrientes	(11)	365.757	18.310
<b>Total activo corriente</b>		<b>8.985.492</b>	<b>8.819.157</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos	(12)	431.965	502.627
<b>Total activo</b>		<b>9.417.457</b>	<b>9.321.784</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Socios</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	23.597	50.909
Cuentas por pagar	(14)	6.783.080	5.287.622
Otras obligaciones corrientes	(15)	231.313	252.640
Otros pasivos corrientes	(16)	1.061.718	1.336.813
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>8.099.708</b>	<b>6.927.984</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	(17)	469.704	1.864.760
<b>Total pasivo</b>		<b>8.569.412</b>	<b>8.792.745</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	(18)	25.000	800
Aportes para futuras capitalizaciones	(19)	776	24.976
Utilidad No Distr. Ejercicios		503.263	249.606
Utilidades (Perdidas) del ejercicio		319.005	253.658
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>848.045</b>	<b>529.040</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los socios</b>		<b>9.417.457</b>	<b>9.321.784</b>

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



Ing. Juan Soriano Samán  
Gerente general



CPA. Carmen Bonilla Vargas  
Contadora general

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

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

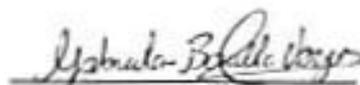
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Ingresos de actividades ordinarias</u></b>			
Ventas de bienes	(20)	12.263.716	11.076.966
<b><u>Costos</u></b>			
Costos de Ventas	(21)	<u>(8.887.505)</u>	<u>(7.994.634)</u>
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>3.376.211</b>	<b>3.082.332</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Gastos Administrativos	(22)	(2.415.833)	(2.545.492)
Gastos de Ventas	(22)	(441.790)	(259.567)
Gastos Financieros	(22)	<u>(17.574)</u>	<u>(23.616)</u>
<b>Total Gastos</b>		<b><u>(2.875.197)</u></b>	<b><u>(2.828.675)</u></b>
<b>Utilidad antes de participaciones e impuestos</b>		<b>501.014</b>	<b>253.658</b>
Provisión para participación a trabajadores	(23)	(75.152)	(64.120)
Provisión para impuesto a la renta	(23)	<u>(106.856)</u>	<u>(86.054)</u>
<b>Utilidad de operaciones continuadas</b>		<b>319.005</b>	<b>103.484</b>
<b>Resultado Integral total del año</b>		<b><u>319.005</u></b>	<b><u>103.484</u></b>
<b>Ganancia por acción</b>		<b><u>26</u></b>	<b><u>129</u></b>

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



Ing. Juan Soriano Samán  
Gerente general



CPA. Carmen 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 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

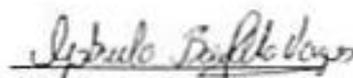
	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Utilidades por aplicar</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	24.976	249.606	253.658
<b>Más (menos):</b>				
Transferencia a resultados acumulados	-	-	253.658	(253.658)
Aumento de Capital	24.200	(24.200)	-	-
Aporte de accionista	-	-	-	-
Resultado neto del periodo 2016	-	-	-	319.005
Transferencia a dividendos por pagar	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<u>25.000</u>	<u>776</u>	<u>503.263</u>	<u>319.005</u>

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Utilidades por aplicar</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	24.976,21	-	249.606
<b>Más (menos):</b>				
Transferencia a resultados acumulados	-	-	249.606	(249.606)
Resultado neto del periodo 2015	-	-	-	253.658
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<u>800</u>	<u>24.976</u>	<u>249.606</u>	<u>253.658</u>

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



Ing. Juan Soriano Samán  
Gerente general



CPA. Carmen Bonilla Vargas  
Contadora general

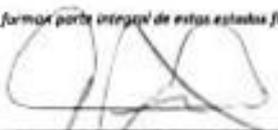
**CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA**

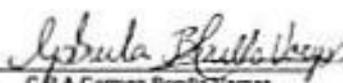
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	11.500.105	11.588.450
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(10.450.351)	(12.718.056)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(140.376)	(13.843)
Intereses pagados	(17.574)	(17.360)
Impuesto a la renta pagado	(114.211)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(853.148)	(109.687)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<u>(85.555)</u>	<u>(1.270.536)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	(9.383)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión</b>	<u>-</u>	<u>(9.383)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios	-	(259.189)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(571.229)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento</b>	<u>-</u>	<u>(830.418)</u>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>(85.555)</u>	<u>(2.110.337)</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	180.846	2.291.183
Saldo al final del año	95.292	180.846
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	501.014	482.147
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciación	117.183	127.376
Provisiones	182.009	(156.694)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(760.284)	544.555
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(80.235)	378.140
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(282.547)
(Incremento) disminución en inventarios	139.034	326.225
(Incremento) disminución en otros activos	439.587	14.102
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(290.724)	(197.838)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.537.517)	(164.682)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(135.293)	(13.843)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1.036)	(31.186)
Incremento (disminución) en otros pasivos	1.340.708	(2.296.292)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<u>(85.555)</u>	<u>(1.270.536)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
Ing. Julio Soriano Saman  
Gerente general

  
CPA Carmen Bonilla Vargas  
Contadora

# CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA

## Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

### 1.- Información general

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 Cia. 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.- Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, 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. 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 autorizado por la Gerencia de la Compañía y aprobados por la Junta General de Socios el 06 de marzo del 2017.

### 3.- Moneda de presentación

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

### 4.- Responsabilidad de la información

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 5.- 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:

#### (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 costos 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.

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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (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.

## 6.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

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

## 7.- Efectivo Equivalente al Efectivo

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de las cuentas es como se muestra a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja		(a) 1.070	1.070
Bco. Pichincha	Cta. 3139512304	(b) 2.843	12.424
Bco. Produbanco	Cta. 02006073723	(b) 91.113	167.217
Bco. Produbanco	Cta. 02006081424	(c) -	135
Bco. Pacífico	Cta. 7711719	(d) 266	-
		<u>95.292</u>	<u>180.847</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Incluye US\$ 800 correspondiente a fondo de caja chica matriz, la diferencia US\$ 200 por fondos de caja chica en la ciudad de Quito y UD\$ 70 por fondo de caja chica en la sucursal del Km. 8.5.
- (b) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente de bancos nacionales.
- (c) Corresponde a Cuentas Bancarias que no tienen movimiento durante el presente período.
- (d) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente de bancos nacionales de una cuenta aperturada en el mes de mayo.

### 8.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2016, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales	(a) 3.073.583	2.313.300
Deudores no comerciales	(b) 79.130	30.165
Otras cuentas por cobrar	(c) 29.602	49.934
Depositos en tránsito	7.570	7.570
	<u>3.189.885</u>	<u>2.400.968</u>

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Solorzano Alberto US\$ 64.411, Novacero S.A. US\$ 104.885, Romero Torres Manuel US\$ 404.406, Perez Jaramillo Alex US\$ 69.065, La casa del retenedor US \$47.972, Essart S.A. US \$45.523 entre otros e incluye cuentas por cobrar a compañía relacionada Rey Repuestos S.A. Reyrepsa por US\$ 13,712 y Areasol S.A. por US\$ 597,207 (Ver Nota 24).
- (b) Representa préstamos y anticipos concedidos a empleados que son descontados en los respectivos roles mensuales. Así como anticipos a beneficios sociales como vacaciones, décimo tercera y cuarta remuneración.
- (c) Corresponde un valor por cobrar por US\$ 330 por un proyecto realizado al cliente Ecuasal en diciembre del período 2016.

### 9.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercadería en almacén	(a) 5.184.956	5.323.990
Mercadería en tránsito	(b) 121.673	73.737
Mercadería de Mat. Publicitario	* 1.668	2.166
	<u>5.308.297</u>	<u>5.399.893</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Representa el stock disponible para la venta de todo tipo de repuestos entre otros, los cuales se encuentran almacenados en cada una de las bodegas de 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.

### 10.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2016, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios pagados por anticipados (a)	21.804	15.645
Anticipo a proveedores (b)	-	803.494
Otros anticipos	4.458	-
	<u>26.261</u>	<u>819.139</u>

- (a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la contratación de servicios.
- (b) Valores cancelados por anticipos de viáticos a empleados por US\$ 1.856 y otros anticipos por US\$ 2,602 que corresponden a valores pendientes de liquidar por las importaciones.

### 11.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario - Imp. Rta. (a)	92.629	18.310
ISD por cobrar	273.128	-
	<u>365.757</u>	<u>18.310</u>

- (a) El saldo al 31 de diciembre del 2016 incluye US \$ 92,629 correspondientes a retenciones en la fuente del impuesto a la renta recibidas de los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2016.

### 12.- Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Muebles y Equipos de oficina	48.792	48.792
Equipos de computacion y software	428.884	381.417
Vehiculos	423.086	436.424
Otros Activos Fijos	19.675	9.918
Instalaciones	13.179	20.551
	<u>933.615</u>	<u>897.102</u>
Depreciación Acumulada	<u>(501.649)</u>	<u>(394.475)</u>
	<u>431.965</u>	<u>502.627</u>

	Muebles y enseres Equ. Oficina	Equipos de computación	Vehiculos	Otros P.P.E.	Instalaciones	Totales
<b>Costo</b>	48.792	428.884	423.086	19.675	13.179	933.615
Saldo al 01/01/2016	48.792	381.417	436.424	12.450	13.179	892.262
(*) Adquisiciones		47.467		7.228		54.695
(-) Ventas						
(-) Retiros			13.338			13.338
(*) Transferencias/cepciones						
Saldo al 30/06/2016	48.792	428.884	423.086	19.675	13.179	933.615
Depreciación Acumulada	21.773	143.427	316.342	7.948	12.208	501.648
Saldo al 30/06/2016	17.166	90.136	283.294	11.727	11.301	394.476
(-) Depreciaciones	4.557	53.291	57.059	1.372	507	112.278
(*) Adquisiciones						
(-) Retiros/Ventas			11.011			11.011
(*) Transferencias/cepciones						
Saldo al 30/06/2016	21.773	143.427	316.342	7.948	12.208	501.648
Importe en libros	27.069	285.456	106.744	11.720	971	431.965

13.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones Bancaria a C/P	(a) <u>23.597</u>	<u>50.909</u>

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

<b>Operación N° CAR20200146935000</b>	<b>\$ 5.873</b>
Monto préstamo:	\$ 20.000
Fecha de concesión:	11/05/2015
Fecha de vencimiento:	22/04/2019
Tasa nominal anual:	11,23%

<b>Operación N° CAR20200118813000</b>	<b>\$ 483</b>
Monto préstamo:	\$ 15.143
Fecha de concesión:	04/02/2014
Fecha de vencimiento:	19/01/2017
Tasa nominal anual:	9,76%
<b>TOTAL A</b>	<b>\$ 6.356</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

<b>Operación N° CAR20200124440000</b>		<b>\$ 2.521</b>
Monto préstamo:	\$ 20.000	
Fecha de concesión:	06/05/2014	
Fecha de vencimiento:	20/04/2017	
Tasa nominal anual:	9,76%	
<b>Operación N° CAR20200136290000</b>		<b>\$ 14.298</b>
Monto préstamo:	\$ 54.000	
Fecha de concesión:	17/11/2014	
Fecha de vencimiento:	29/10/2018	
Tasa nominal anual:	11,23%	
<b>TOTAL B</b>		<b>\$ 16.819</b>
<b>TOTAL A + TOTAL B</b>		<b>\$ 23.175</b>

### 14.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreedores comerciales locales	(a)	2.736.395	4.202.948
Acreedores comerciales del exterior	(b)	4.046.684	1.084.674
		<u>6.783.080</u>	<u>5.287.622</u>

(a) Representa el saldo de las cuentas por pagar a la compañía Rey Repuestos S.A. por (Ver Nota 24) y proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, estos importes no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 45 días.

(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 INC US\$ 2'520.422, FAG INTERAMERICANA US\$ 187.329, NTN-SNR ROULEMENTS US\$ 155.327 y SIFT BEARING CO.,LTD US\$ 1'013,964 entre otros.

### 15.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administración tributaria	(a)	41.085	82.662
Obligaciones con el IESS	(b)	37.135	31.896
Obligaciones con empleados	(c)	153.093	138.082
		<u>231.313</u>	<u>252.640</u>

(a) Incluye: US\$ 4,593 por retenciones en la fuente renta, US\$ 29,529 por concepto de IVA por pagar, US\$ 6,963 por concepto de Retención IVA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios e hipotecarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social del mes de diciembre del 2016.

(c) Incluye US \$ 77,816 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 75,277 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2016.

### 16.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016, el grupo de otros pasivos corrientes se forma de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dividendos por pagar	(a) 1.061.402	1.335.462
Anticipos de clientes	316	1.352
	<u>1.061.718</u>	<u>1.336.813</u>

(a) Constituye valores correspondientes a dividendos pendientes a ser distribuidos en los siguientes periodos.

### 17.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2016, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestamos Bancarios a L/P	(a) 21.846	46.610
Jubilacion patronal	(b) 61.068	52.482
Otros beneficios para empleados	37.912	32.122
Otros pasivos no corrientes	(c) 348.879	1.733.546
	<u>469.704</u>	<u>1.864.760</u>

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

<b>Operación N° CAR20200136290000</b>		<b>\$ 14.586</b>
Monto original:	\$ 54.000	
Inicio	17/11/2014	
Vencimiento	30/11/2017	
Tasa de interes;	11,00%	
Porcion corriente		
<b>Operación N° CAR20200146935000</b>		<b>\$ 7.260</b>
Monto original:	\$ 20.000	
Inicio	11/05/2015	
Vencimiento	31/05/2019	
Tasa de interes;	11%	
Porcion corriente		
<b>TOTAL</b>	<b>*</b>	<u><u>21.846</u></u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Representa la provisión de jubilación patronal de los empleados de la compañía.

(c) Corresponde a cuentas por pagar relacionada a la compañía Areasol S.A. por US\$ 348,879 (Ver Nota 24).

### 18.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2016 fue de US \$ 25,000 conformado por 25000 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	USD \$	% participación
Ditoworld S.A.	12500	12.500	50%
Lebasimax S.A.	12500	12.500	50%
Totales	<u>25000</u>	<u>25.000</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 el año 2016 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general .

### 21.- Costos

Durante los años 2016 y 2015 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

### 22.- Gastos

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

	2016
Gastos de personal	1.489.684
Servicios contratados	154.914
Mantenimiento	87.608
Arrendamientos	96.724
Financieros	17.574
Impuestos y contribuciones	49.340
Publicidad	59.111
Gastos de viaje	107.312
Depreciaciones	117.183

## Notas a los estados financieros (continuación)

Seguros y reaseguros	72.866
Servicios Basicos	65.159
Comisiones	275.367
Otros	282.356
	<u>2.875.197</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.

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 2014 el 22%.

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 2016, fueron las siguientes:

	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	501.014
(-) 15% participación trabajadores	(75.152)
Más (menos) partidas de conciliación:	
(+) Gastos no deducibles	59.850
Utilidad gravable	485.711
Tasa de impuesto	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>106.856</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	106.856
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	94.801
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	12.056
(+) Saldo del anticipo no pagado	84.688
(-) Retenciones en la fuente del año	(92.629)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(369.871)
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>(365.757)</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 24.- Partes Relacionadas

#### Saldos con partes relacionadas

Los saldos de las transacciones con partes relacionadas, efectuadas de común acuerdo, se describen a continuación:

<b>Deudores comerciales,</b>	<b>2016</b>
Areasol S.A.	<u>597.207</u>
Rey Repuestos S.A. Reyrepsa	<u>13.712</u>
	<u>610.919</u>
<b>Acreeedores comerciales, nota 14</b>	<b>2016</b>
Rey Repuestos S.A. Reyrepsa	<u>2.575.323</u>
<b>Pasivos no corrientes, nota 17</b>	<b>2016</b>
Areasol S.A.	<u>348.879</u>

### 25.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

### 26.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 06 de marzo del 2017.

---