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

Estados financieros con la opinión de los Auditores Externos
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017

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

Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017

CONTENIDO	Pág
Opinión del auditor.....	2
Estados financieros	
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
Notas a los estados financieros:	
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.....	10
7.- Efectivo y equivalentes al efectivo	10
8.- Activos financieros	11
9.- Existencias.....	11
10.- Servicios y otros pagos anticipados	12
11.- Activos por impuestos corrientes	12
12.- Propiedad planta y equipo.....	13
13.- Obligaciones con instituciones financieras.....	13
14.- Cuentas por pagar	14
15.- Otras obligaciones corrientes	14
16.- Otros pasivos corrientes.....	15
17.- Pasivo no corriente	15
18.- Capital social	16
19.- Aportes para futuras capitalizaciones.....	16
20.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias	16
21.- Costos	16
22.- Gastos	16
23.- Impuesto a la renta	17
24.- Partes relacionadas	18
25.- Eventos subsecuentes	18
26.- Aprobación de los estados financieros	18

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 2017 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 2017 y 2016; 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 2018



Ing. Pedro Peñañiel
Socio
Registro N° 28.254

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

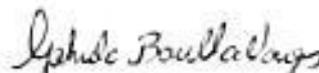
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	274.103	95.292
Activos financieros	(8)	2.810.020	3.189.885
Existencia	(9)	5.262.603	5.308.297
Seguros Pagados por Anticipado	(10)	34.299	26.261
Activos por impuestos corrientes	(11)	479.789	365.757
Total activo corriente		8.860.815	8.985.492
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipos	(12)	425.016	431.965
Otros Activos No Corrientes		10.010	-
Total activo		9.295.840	9.417.457
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivo corriente:			
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	17.037	23.597
Cuentas por pagar	(14)	6.781.462	6.783.080
Otras obligaciones corrientes	(15)	210.483	231.313
Otros pasivos corrientes	(16)	842.339	1.061.718
Total pasivo corriente		7.851.320	8.099.708
Pasivo no corriente	(17)	418.161	469.704
Total pasivo		8.269.481	8.569.411
Patrimonio neto:			
Capital social	(18)	25.000	25.000
Aportes para futuras capitalizaciones	(19)	776	776
Utilidad No Distr. Ejercicios		822.269	503.264
Ganancia/ Perdida Actuarial		(33.293)	-
Utilidades (Perdidas) del ejercicio		211.606	319.005
Total patrimonio neto		1.026.359	848.046
Total pasivo y patrimonio de los socios		9.295.840	9.417.457

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

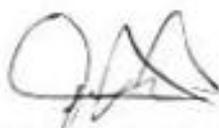
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

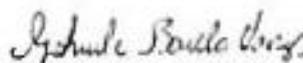
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Ventas de bienes	(20)	13.150.051	12.263.716
<u>Costos</u>			
Costos de Ventas	(21)	<u>(9.382.900)</u>	<u>(8.887.505)</u>
Ganancia Bruta		3.767.151	3.376.211
<u>Gastos</u>			
Gastos Administrativos	(22)	(2.760.133)	(2.415.833)
Gastos de Ventas	(22)	(553.029)	(441.790)
Gastos Financieros	(22)	<u>(136.117)</u>	<u>(17.574)</u>
Total Gastos		(3.439.279)	(2.875.197)
Utilidad antes de participaciones e impuestos		327.872	501.014
Provisión para participación a trabajadores	(23)	(49.181)	(75.152)
Provisión para impuesto a la renta	(23)	<u>(67.085)</u>	<u>(100.856)</u>
Utilidad de operaciones continuadas		211.606	319.005
Partidad de Otro Resultado Integral			
Ganancia/Perdida Actuarial		(33.293)	-
Resultado integral total del año		<u>178.313</u>	<u>319.005</u>
Ganancia por acción		<u>7</u>	<u>13</u>

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


Ing. Juan Sorlano Samar
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

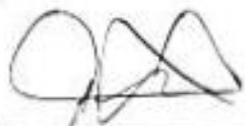
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

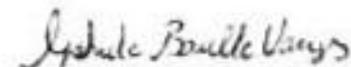
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Ganancias/ Pérdida Actuarial	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	25.000	776	503.264	-	319.005	848.046
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	319.005	-	(319.005)	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-
Aporte de accionista	-	-	-	-	-	-
Ganancia/Pérdida Actuariales	-	-	-	(33.293)	-	(33.293)
Resultado neto del período 2017	-	-	-	-	211.606	211.606
Saldo al 31 de diciembre del 2017	25.000	776	822.269	(33.293)	211.606	1.026.359

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Ganancias/ Pérdida Actuarial	Utilidades por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	24.976	249.606	-	253.658	529.040
Más (menos):						
Transferencia a resultados acumulados	-	-	253.658	-	(253.658)	-
Aumento de Capital	24.200	(24.200)	-	-	-	-
Resultado neto del período 2016	-	-	-	-	319.005	319.005
Saldo al 31 de diciembre del 2016	25.000	776	503.264		319.005	848.046

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



Ing. Juan Soriano Samán
Gerente general



CPA. Carmen Bonilla Vargas
Contadora general

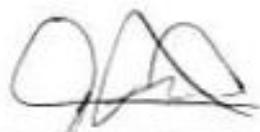
CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	13.529.916	11.074.112
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(12.619.903)	(7.507.537)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(55.541)	(1.754.988)
Dividendos pagados	-	(274.060)
Intereses pagados	(136.117)	(17.574)
Impuesto a la ganancias pagadas	(67.085)	(141.079)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(363.533)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>267.737</u>	<u>1.378.873</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(82.365)	(36.512)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión	<u>(82.365)</u>	<u>(36.512)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	(6.561)	(52.078)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento	<u>(6.561)</u>	<u>(52.078)</u>
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo	<u>178.811</u>	<u>(85.555)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Saldo al inicio del año	95.292	180.846
Saldo al final del año	<u>274.103</u>	<u>95.292</u>
Utilidad antes de participación e impuestos	327.872	501.014
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	89.405	107.174
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(67.085)	(141.079)
Ajuste por participación de trabajadores	(49.181)	(75.152)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(1.365.830)
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	379.865	(1.107.730)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	803.494
(Incremento) disminución en inventarios	43.449	91.098
(Incremento) disminución en otros activos	(129.926)	(80.839)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(115.129)	1.525.730
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(233.835)	-
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(6.360)	20.251
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(14)	(1.036)
Incremento (disminución) en otros pasivos	28.675	(274.060)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>267.737</u>	<u>3.034</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



Ing. Juan Soriano Saman
Gerente general



C.P.A Carmen Bonilla Vargas
Contadora

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

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 2017, 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 21 de marzo del 2018.

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 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.

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 2017, el saldo de las cuentas es como se muestra a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja		(a) 2.470	1.070
Bco. Pichincha Cta. 3139512304		(b) 8.069	2.843
Bco. Produbanco Cta. 02006073723		(b) 175.896	91.113
Bco. Pacífico Cta. 7711719		(c) 266	266
Notas de Credito SRI		(d) 87.403	-
		<u>274.103</u>	<u>95.292</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Incluye US\$ 800 correspondiente a fondo de caja chica matriz, la diferencia US\$ 1,200 por fondos de caja chica en la ciudad de Quito; UD\$ 70 por fondo de caja chica en la sucursal del Km. 8.5 y US\$ 400 caja chica Gerencia.
- (b) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente de bancos nacionales como Banco Pichincha y Produbanco.
- (c) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente de bancos nacionales de una cuenta abierta en el mes de mayo.
- (d) Corresponde a devolución de crédito por ISD.

8.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales	(a) 2.761.290	3.073.583
Deudores no comerciales	(b) 36.875	79.130
Otras cuentas por cobrar	(c) 11.855	29.602
Depositos en tránsito	-	7.570
	<u>2.810.020</u>	<u>3.189.885</u>

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Solorzano Alberto US\$ 29.560, Novacero S.A. US\$ 18.195, Romero Torres Manuel US\$ 344.465, Pabon Gonzalo Edgar US\$ 2.110, Ruli Reten US \$18.300, Essart S.A. US \$24.735 entre otros e incluye cuentas por cobrar a compañía relacionada Rey Repuestos S.A. Reyrepesa por US\$ 11,069 (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\$ 11,855 por concepto de préstamos a Francisco Perez.

9.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería en almacén	(a) 5.140.876	5.184.956
Mercadería en tránsito	(b) 119.427	121.673
Mercadería de Mat. Publicitario	2.113	1.668
Proyecto en Ejecución	186	-
	<u>5.262.603</u>	<u>5.308.297</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 2017, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios pagados por anticipados (a)	20.068	21.804
Anticipo a proveedores (b)	433	-
Otros anticipos	13.798	4.458
	<u>34.299</u>	<u>26.261</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\$ 433 y otros anticipos por US\$ 13,798 que corresponden a valores pendientes de liquidar por las importaciones.

11.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario - IVA (a)	31.896	-
Crédito tributario - Imp. Rta. (b)	38.566	92.629
ISD por cobrar (c)	409.328	273.128
	<u>479.789</u>	<u>365.757</u>

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2017 incluye US \$ 26,954 correspondientes a Crédito Tributario generado por IVA y US \$4,942 retenciones en la fuente del impuesto a la renta recibidas de los clientes en las ventas de mercaderías durante el ejercicio económico 2017.

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2017 incluye \$100,005 correspondientes a retenciones de la fuente del impuesto a la renta recibidas de los clientes durante el ejercicio económico 2017 y por pago de anticipo de impuesto a la renta 2017 por \$5,646.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Corresponde al valor por cobrar por ISD.

12.- Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
Muebles y Equipos de oficina	59.686	48.792
Equipos de computación y software	499.412	428.884
Vehículos	423.086	423.086
Otros Activos Fijos	20.617	19.675
Instalaciones	13.179	13.179
	1.015.979	933.615
Depreciación Acumulada	(590.964)	(501.649)
	<u>425.016</u>	<u>431.965</u>

Costo	Muebles y Enseres / Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Vehículos	Otros P.P.E	Instalaciones	Totales
Saldo al 31/12/2016	48.792	428.884	423.086	19.675	13.179	933.616
(+) Adquisiciones	10.894	70.528	-	941	-	82.363
(-) Ventas	-	-	-	-	-	-
(-) Bajas	-	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30/06/2017	69.686	499.412	423.086	20.617	13.179	1.016.980
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31/12/2016	27.069	288.456	106.744	11.726	971	431.966
(+) Depreciaciones	26.610	177.612	363.841	9.795	13.105	590.963
(-) Bajas/Ventas	-	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30/06/2017	26.610 *	177.612 *	363.841 *	9.795 *	13.105	590.963
Importe en libros	66.296	677.024	786.926	30.412	26.284	426.016

13.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	2017	2016
Obligaciones Bancaria a C/P	(a) <u>17.037</u>	<u>23.597</u>

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

Operación N° CAR20200136290000		\$ 14.566
Monto préstamo:	\$ 54.000	
Fecha de concesión:	17/11/2014	
Fecha de vencimiento:	29/10/2018	
Tasa nominal anual:	11,83%	
Operación N° CAR20200204376000		\$ 2.450
Monto préstamo:	\$ 7.300	
Fecha de concesión:	9/11/2017	
Fecha de vencimiento:	26/8/2020	
Tasa nominal anual:	9,33%	
TOTAL		<u>\$ 17.037</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	1.784.094	2.736.395
Acreeedores comerciales del exterior	(b)	<u>4.997.367</u>	<u>4.046.684</u>
		<u>6.781.462</u>	<u>6.783.080</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\$ 2'941.616, FAG INTERAMERICANA US\$ 75.745, NTN-SNR ROULEMENTS US\$ 36.028 y FEDERAL MOGUL CORPORATION US\$ 11,137 y entre otros.

15.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración tributaria	(a)	19.607	41.085
Obligaciones con el IESS	(b)	44.143	37.135
Obligaciones con empleados	(c)	<u>146.733</u>	<u>153.093</u>
		<u>210.483</u>	<u>231.313</u>

(a) Incluye: US\$ 7,637 por retenciones en la fuente renta, US\$ 11,970 por concepto de Retención IVA.

(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 2017.

(c) Incluye US \$ 97,426 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 49,306 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del periodo 2017.

Notas a los estados financieros (continuación)

16.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, el grupo de otros pasivos corrientes se forma de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendos por pagar	(a)	842.036	1.061.402
Anticipos de clientes		<u>303</u>	<u>316</u>
		<u>842.339</u>	<u>1.061.718</u>

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

17.- Pasivo no corriente

Al 31 de diciembre del 2017, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Prestamos Bancarios a L/P	(a)	4.493	21.846
Jubilacion patronal	(b)	107.256	61.068
Otros beneficios para empleados		55.425	37.912
Otros pasivos no corrientes	(c)	<u>250.986</u>	<u>348.879</u>
		<u>418.161</u>	<u>469.704</u>

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

Operación N° CAR20200204376000		\$ 4.493
Monto original:	\$ 7.300	
Inicio	9/11/2017	
Vencimiento	26/8/2020	
Tasa de interes;	9,33%	
Porcion corriente		
TOTAL		<u><u>4.493</u></u>

(b) Representa la provisión de jubilación patronal de los empleados de la compañía, calculo actuarial a diciembre 2017.

(c) Corresponde a cuentas por pagar relacionada a la compañía Areasol S.A. por US\$ 234,879 (Ver Nota 24).

Notas a los estados financieros (continuación)

18.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2017 fue de US \$ 25,000 conformado por 25,000 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
Modewing S.A.	24.750	24.750	99%
Adriana Bacigalupo	250	250	1%
Totales	25.000	25.000	100%

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 2017 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general .

21.- Costos

Durante los años 2017 y 2016 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:

	2017	2016
Gastos de personal	1.550.041	1.489.684
Servicios contratados	215.853	154.914
Mantenimiento	128.795	87.608
Arrendamientos	138.812	96.724
Financieros	136.117	17.574
Impuestos y contribuciones	61.020	49.340
Publicidad	17.792	59.111
Gastos de viaje	72.222	107.312
Depreciaciones	89.405	117.183
Seguros y reaseguros	74.894	72.866
Servicios Basicos	29.706	65.159
Comisiones	371.593	275.367
Otros	553.029	282.356
TOTAL GASTOS	3.439.279	2.875.197

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2017, fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	327.872	501.014
(-) 15% participación trabajadores	(49.181)	(75.152)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	51.899	59.850
Utilidad gravable	<u>330.590</u>	<u>485.711</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u><u>72.730</u></u>	<u><u>106.856</u></u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	72.730	106.856
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	<u>61.223</u>	<u>94.801</u>
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	11.507	12.056
(+) Saldo del anticipo no pagado	55.578	84.688
(-) Retenciones en la fuente del año	(100.006)	(92.629)
(-) Crédito tributario generado por ISD	<u>(409.328)</u>	<u>(369.871)</u>
(=) Saldo a Favor del Contribuyente	<u><u>(442.249)</u></u>	<u><u>(365.757)</u></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:

Deudores comerciales, Rey Repuestos S.A. Reyrepsa	<u>2017</u> <u>11.969</u>
--	------------------------------

Acreeedores comerciales, nota 14 Rey Repuestos S.A. Reyrepsa	<u>2017</u> <u>1.710.323</u>
---	---------------------------------

Pasivos no corrientes, nota 17 Areasol S.A.	<u>2017</u> <u>234.879</u>
--	-------------------------------

25.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 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 Auditados fueron presentados para su aprobación a la Junta General de Accionistas el 21 de marzo del 2018.
