

---

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

---



## **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**

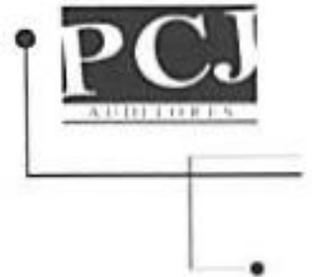
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Casa del Ruliman S.A. Carrulesa**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año 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 2018 y 2017; 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, 14 de febrero del 2019

Ing. Pedro Pañafiel

Socio

Registro N° 28.254

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

**Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2018**

CONTENIDO	Pág
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.....	10
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.....	14
13.-Otros Activos No Corrientes.....	14
14.- Activos por Impuestos Diferidos.....	15
15.- Obligaciones con instituciones financieras.....	15
16.- Cuentas por pagar .....	16
17.- Otras obligaciones corrientes .....	16
18.- Otros pasivos corrientes.....	17
19.- Pasivo no corriente .....	17
20.- Capital social .....	18
21.- Aportes para futuras capitalizaciones.....	18
22.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias .....	18
23.- Costos .....	18
24.- Gastos .....	18
25.- Impuesto a la renta .....	19
26.- Partes relacionadas .....	20
27.- Eventos subsecuentes .....	20
28.- Aprobación de los estados financieros .....	20

# CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA



## ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(7)	58.297	274.103
Activos financieros	(8)	2.891.208	2.810.020
Existencia	(9)	5.303.037	5.202.603
Seguros Pagados por Anticipado	(10)	53.756	34.299
Activos por Impuestos corrientes	(11)	852.606	479.789
<b>Total activo corriente</b>		<b>9.158.905</b>	<b>8.860.815</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos	(12)	387.406	425.016
Otros Activos No Corrientes	(13)	9.310	10.010
Activos por Impuestos Diferidos	(14)	10.673	-
<b>Total activo</b>		<b>9.566.374</b>	<b>9.295.840</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Socios</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	(15)	7.187.252	6.781.462
Obligaciones con instituciones financieras	(16)	3.174	17.037
Otras obligaciones corrientes	(17)	199.665	210.483
Otros pasivos corrientes	(18)	682.334	842.339
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>8.072.425</b>	<b>7.851.321</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	(19)	<b>465.851</b>	<b>418.161</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>8.538.277</b>	<b>8.269.482</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	(20)	25.000	25.000
Aportes para futuras capitalizaciones	(21)	776	776
Utilidad No Distr. Ejercicios		1.033.876	822.269
Activos por Impuestos Diferidos	(14-a)	10.673	-
Ganancia/ Perdida Actuarial		(127.115)	(33.293)
Utilidades (Perdidas) del ejercicio		84.890	211.606
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1.028.097</b>	<b>1.026.359</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los socios</b>		<b>9.566.374</b>	<b>9.295.840</b>

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

Ing. Juan Alfredo Soriano Samán  
Gerente General

CPA. Andres Añlas Piloso  
Contador General

# CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.



	Notas	2018	2017
<b><u>Ingresos de actividades ordinarias</u></b>			
Ventas de bienes	(22)	13.356.204	13.150.051
<b><u>Costos</u></b>			
Costos de Ventas	(23)	(9.347.907)	(9.382.900)
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>4.008.296</b>	<b>3.767.151</b>
<b><u>Gastos</u></b>			
Gastos Administrativos	(24)	(3.756.587)	(3.407.949)
Gastos Financieros	(24)	(18.612)	(13.326)
Gastos Ventas	(24)	(15.573)	(18.005)
<b>Total Gastos</b>		<b>(3.790.772)</b>	<b>(3.439.279)</b>
<b>Utilidad antes de participaciones e impuestos</b>		<b>217.525</b>	<b>327.872</b>
Provisión para participación a trabajadores	(25)	(32.629)	(49.181)
Provisión para impuesto a la renta	(25)	(100.006)	(67.085)
<b>Utilidad de operaciones continuadas</b>		<b>84.890</b>	<b>211.606</b>
<b>Partidas de Otro Resultado Integral</b>			
Ganancia/Perdida Actuarial		(127.118)	(33.293)
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>(42.228)</b>	<b>178.313</b>
<b>Ganancia por acción</b>		<b>(2)</b>	<b>7</b>

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

  
Ing. Juan Alfredo Soriano Samán  
Gerente General

  
CPA. Andres Arias Piloso  
Contador 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 2018 y 2017  
 Expresados en Dólares de E.U.A.



	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Utilidades Acumuladas	Activos por Impuestos Diferidos	Ganancia/ Pérdida Actuarial	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	25.000	776	822.269	-	(33.293)	211.606	1.026.359
<b>Más (menos):</b>							
Transferencia a resultados acumulados	-	-	211.606	-	-	(211.606)	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de accionista	-	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos Diferidos	-	-	-	10.673	-	-	10.673
Ganancia/Pérdida Actuariales	-	-	-	-	(93.825)	-	(93.825)
Resultado neto del período 2018	-	-	-	-	-	84.890	84.890
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>25.000</b>	<b>776</b>	<b>1.033.876</b>	<b>10.673</b>	<b>(127.118)</b>	<b>84.890</b>	<b>1.028.097</b>

	Capital Social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Utilidades Acumuladas	Activos por Impuestos Diferidos	Ganancia/ Pérdida Actuarial	Utilidades por Aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	25.000	776	503.264	-	-	319.005	848.046
<b>Más (menos):</b>							
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
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>25.000</b>	<b>776</b>	<b>822.269</b>	<b>-</b>	<b>(33.293)</b>	<b>211.606</b>	<b>1.026.359</b>

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

  
 Ing. Juan Alfredo Soriano Samán  
 Gerente General

  
 CPA. Andres Arias Pinoso  
 Contador General

# CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA



## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	13 275 016	13 529 916
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(10 545 867)	(12 619 903)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2 067 955)	(55 541)
Dividendos pagados		0
Intereses pagados		(136 117)
Impuesto a la ganancia pagada	(100 000)	(67 065)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(600 354)	(383 533)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<b><u>(39.166)</u></b>	<b><u>267.737</u></b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(77 894)	(82 365)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de inversión</b>	<b><u>(77.894)</u></b>	<b><u>(82.365)</u></b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios	(13 862)	(6 561)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de financiamiento</b>	<b><u>(13.862)</u></b>	<b><u>(6.561)</u></b>
<b>Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b><u>(130.922)</u></b>	<b><u>178.811</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo:</b>		
Saldo al inicio del año	274 103	95 292
Saldo al final del año	143 181	274 103
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	<b>217.525</b>	<b>327.872</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	97 938	89 405
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(100 006)	(67 085)
Ajuste por participación de trabajadores	(32 629)	(49 181)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(81 168)	379 865
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	(59 379)	43 449
(Incremento) disminución en otros activos	(365 816)	(129 026)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	456 213	(115 129)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(147 098)	(233 835)
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	(23 485)	(6 360)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(239)	(14)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	28 675
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación</b>	<b><u>(39.166)</u></b>	<b><u>267.737</u></b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Ing. Juan Alfredo Soriano Saman  
Gerente General

C.P.A. Andres Arias Piloso  
Contador General

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

### **Notas a los estados financieros**

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

#### **1.- Información General**

Casa del Rulmán del Ecuador S.A. CARRULESA, se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 14 de julio de 1963 bajo la denominación social de Rulmanes 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 Rulmanes y Acero S.A. El 07 de noviembre del 2005 se efectuó el cambio a la actual denominación Casa del Rulmán 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 rulmanes, 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 2018, 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 NIIFs 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 período 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 14 de febrero del 2019.

#### **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 período 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 costos 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 costo de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

La utilidad o pérdida que 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

## 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 2018, el saldo de las cuentas efectivo y equivalente al efectivo es como se muestra a continuación:

	2018	2017
Caja General	(a) 2.720	2.470
Bco. Pichincha	-	8.069
Bco. Produbanco	(b) 55.311	175.896
Bco. Pacifico	(c) 266	266
Notas de Credito SRI	-	87.403
	<u>58.297</u>	<u>274.103</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 \$ 20 por fondo de caja chica en la sucursal del Km. 8.5; US \$ 300 por caja chica retenciones y US\$ 400 caja chica Gerencia.
- (b) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente de bancos nacionales como Banco Produbanco.
- (c) 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 2018, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales	(a) 2.848.118	2.761.290
Deudores no comerciales	(b) 27.314	36.875
Otras cuentas por cobrar	15.776	11.855
	<u>2.891.208</u>	<u>2.810.020</u>

- (a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de actividades ordinarias, entre los principales se encuentran: Solorzano Alberto US\$ 13.665, Novacero S.A. US\$ 56.597, Romero Torres Manuel US\$ 368.460, Corporacion Azucarera Ecuatoriana S.A. Coazucar Ecuador US \$ 45,944; US \$ 2.362,310 entre otros y cuentas por cobrar a compañía relacionada Rey Repuestos S.A. Reyrepsa (Ver Nota 24). US \$ 1,142 cuentas por cobrar a Datafast por cobros con tarjetas de crédito realizado a cliente.
- (b) Representa prestamos 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.

### 9.- Existencias

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería en almacén	(a) 5.166.421	5.140.876
Mercadería en tránsito	(b) 100.482	119.427
Mercadería de Mat. Publicitario	32.616	2.113
Proyecto en Ejecucion	3.517	186
	<u>5.303.037</u>	<u>5.262.603</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

### 10.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios pagados por anticipados	(a) 45.206	20.068
Anticipo a proveedores	(b) 8.281	433
Otros anticipos	(b) 269	13.798
	<u>53.756</u>	<u>34.299</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\$ 8,281 y otros anticipos por US\$ 269 que corresponden a valores pendientes de

### 11.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario - IVA.	-	31.896
Crédito tributario - Imp. Rta.	(a) 549.911	38.566
ISD por cobrar	(b) 302.695	409.328
	<u>852.606</u>	<u>479.789</u>

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2018 incluye \$ 97,766 correspondientes a retenciones de la fuente del impuesto a la renta recibidas de los clientes durante el ejercicio económico 2018; por pago de anticipo de impuesto a la renta por \$9,896 y por crédito tributario de IR años anteriores US \$ 442,249.

(b) Corresponde al valor por cobrar por ISD.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 12.- Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles y Equipos de oficina	69.577	59.686
Equipos de computación y software	552.056	499.412
Vehículos	438.445	423.086
Otros Activos Fijos	20.617	20.617
Instalaciones	13.179	13.179
	<u>1.093.874</u>	<u>1.015.979</u>
Depreciación Acumulada	<u>(706.388)</u>	<u>(590.964)</u>
	<u>387.486</u>	<u>425.016</u>

Costo	Muebles y Enseres / Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Vehículos	Otros P.P.E	Instalaciones	Totales
Saldo al 31/12/2017	59.686	499.412	423.086	20.617	13.179	1.015.980
(+) Adquisiciones	9.892	52.643	-	-	-	62.535
(-) Ventas	-	-	-	-	-	-
(-) Bajas	-	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	15.359	-	-	15.359
Saldo al 31/12/2018	69.578	552.056	438.445	20.617	13.179	1.093.874
<b>Depreciación Acumulada</b>						
Saldo al 31/12/2017	26.610	177.612	363.841	9.795	13.105	590.963
(+) Depreciaciones	33.655	237.571	410.036	11.996	13.127	706.365
(-) Bajas/Ventas	-	-	-	-	-	-
(+/-) Ajustes/reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31/12/2018	33.655	237.671	410.036	11.996	13.127	706.365
<b>Importe en libros</b>	<b>103.233</b>	<b>789.627</b>	<b>848.481</b>	<b>32.615</b>	<b>26.305</b>	<b>387.486</b>

### 13.- Otros Activos No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, la cuenta otros activos no corrientes se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ariendo - Depósito en Garantía	(a) <u>9.310</u>	<u>10.010</u>

(a) Representa el saldo de los depósitos por garantía de los locales alquilado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 14.- Activos por Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2018, la cuenta de activos por impuestos diferidos se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por Impuestos Diferidos	(a) <u>10.673</u>	<u>-</u>

- (a) Los impuestos diferidos constituyen el valor a pagar o a recuperar en el futuro que surge como resultado de aplicar hoy la base financiera para cerrar los estados financieros y la base tributaria que se aplicó para determinar el impuesto a la Renta del mismo periodo contable. El SRI emitió la resolución No. NAC-DGECCGC15-00000012.

El art. 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que: " Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el reglamento y que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras "

### 15.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018, la cuenta por pagar se mostraban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	(a) 1.601.489	1.784.095
Proveedores Exterior	(b) <u>5.585.784</u>	<u>4.997.367</u>
	<u>7.187.252</u>	<u>6.781.462</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\$ 3'691.275, FAG INTERAMERICANA US\$ 69.722, NTN-SNR ROULEMENTS US\$ 55.660 y entre otros US \$ 1'769.107.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 16.- Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones Bancaria a C/P	(a) 2.481	17.037
Sobregiro Bancario	694	-
	<u>3.174</u>	<u>17.037</u>

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

<b>Operación N° CAR20200204376000</b>		<b>\$ 2.481</b>
Monto préstamo:	\$ 7.300	
Fecha de concesión:	9/11/2017	
Fecha de vencimiento:	26/8/2020	
Tasa nominal anual:	9,33%	
<b>TOTAL</b>		<u><b>\$ 2.481</b></u>

### 17.- Otras Obligaciones Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administración tributaria	(a) 29.927	19.607
Obligaciones con el IESS	(b) 46.491	44.143
Obligaciones con empleados	(c) 123.247	146.733
	<u>199.665</u>	<u>210.483</u>

(a) Incluye: US\$ 7,782 por retenciones en la fuente renta, US\$ 7,311 por concepto de Retención IVA y US \$ 14,834 por IVA por Pagar.

(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 2018.

(c) Incluye US \$ 90,618 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 32,629 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2018.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 18.- Otros Pasivos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018, el grupo de otros pasivos corrientes se forma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos por pagar	(a) 682.270	842.036
Anticipos de clientes	64	303
	<u>682.334</u>	<u>842.339</u>

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

### 19.- Pasivo No Corriente

Al 31 de diciembre del 2018, el pasivo no corriente se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prestamos Bancarios a L/P	(a) 2.013	4.493
Jubilacion patronal	(b) 206.035	107.256
Otros beneficios para empleados	95.375	55.425
Otros pasivos no corrientes	(c) <u>162.429</u>	<u>250.986</u>
	<u>465.851</u>	<u>418.161</u>

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

<b>Operación N° CAR20200204376000</b>		<b>\$ 2.013</b>
Monto original:	\$ 7.300	
Inicio	9/11/2017	
Vencimiento	26/8/2020	
Tasa de interes;	9,33%	
Porcion corriente		
<b>TOTAL</b>		<u><b>2.013</b></u>

- (b) Representa la provisión de jubilación patronal de los empleados de la compañía, calculo actuarial a diciembre 2018.

- (c) Corresponde a cuentas por pagar relacionada a la compañía Areasol S.A. por US\$ 162,429 (Ver Nota 24).

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 20.- Capital Social

El saldo del capital social al 31 de diciembre del 2018 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%
<b>Totales</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>100%</b>

### 21.- Aportes para futuras capitalizaciones

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

### 22.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en el año 2018 corresponden a facturación emitida por distribución y venta de repuestos, accesorios, implementos y partes automotrices en general.

### 23.- Costos

Durante los años 2018 y 2017 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

### 24.- Gastos

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

	2018	2017
Gastos de personal	2.011.840	1.623.809
Servicios contratados	229.298	237.445
Mantenimiento	106.735	127.666
Arrendamientos	197.291	138.812
Financieros	18.612	13.326
Impuestos y contribuciones	18.298	61.020
Publicidad	56.653	17.792
Gastos de viaje	36.325	72.222
Depreciaciones	97.938	89.405
Seguros y reaseguros	49.643	75.350
Servicios Básicos	32.215	29.706
Comisiones	429.600	371.593
Ventas	15.573	18.005
Otros	490.750	563.129
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>3.790.772</b>	<b>3.439.279</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 25.- Impuesto a la Renta

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 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23%, del 2013 se aplica el 22% y a partir del 2018 se aplica el 25%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

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 2018, fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	217.525	327.872
(-) 15% participación trabajadores	(32.629)	(49.181)
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
(+) Gastos no deducibles	38.210	51.899
Utilidad gravable	223.106	330.590
Tasa de impuesto	25%	22%
(=) Impuesto a la renta causado	<u>55.776</u>	<u>72.730</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	55.776	72.730
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	104.257	61.223
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	(48.480)	11.507
(+) Saldo del anticipo no pagado	100.006	55.578
(-) Retenciones en la fuente del año	(97.766)	(100.006)
(-) Crédito tributario generado por ISD	(844.949)	(409.328)
(=) Saldo a Favor del Contribuyente	<u>(842.710)</u>	<u>(442.249)</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 26.- Partes Relacionadas

Saldos con partes relacionadas

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

<u>Deudores comerciales, nota 8</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rey Repuestos S.A. Reyrepsa	8.049	11.969
<u>Acreeedores comerciales, nota 14</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rey Repuestos S.A. Reyrepsa	1.635.763	1.710.323
<u>Pasivos no corrientes, nota 17</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Areasol S.A.	162.429	234.879

### 27.- Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 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.

### 28.- Aprobación de los estados financieros

Estos Estados Financieros Auditados fueron presentados a la Administración y a su vez para su revisión el día 17 de enero del 2019.

---