

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

INDICE

Balance general

Estado de resultado integral

Estado de cambio en el patrimonio de los accionistas

Estado de flujo de efectivo

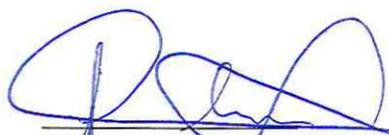
Notas a los estados financieros

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	US\$ 775,309	58,297
Activos Financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:			
De actividades ordinarias que no generen intereses	7	2,837,254	2,840,069
Otras cuentas por cobrar relacionadas	8	0	8,049
Otras cuentas por cobrar	9	98,719	51,640
Cuentas por cobrar, neto		<u>2,935,973</u>	<u>2,899,758</u>
Inventarios			
Inventario de producto terminado	10	6,099,501	5,299,519
		<u>6,099,501</u>	<u>5,299,519</u>
Servicios y otros pagos anticipados			
Seguros pagados por anticipados	9	20,016	21,855
Otros pagados por anticipados	9	13,493	23,351
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	9	3,412	549,911
Crédito tributario a favor de la empresa (I. S.D)	9	295,233	204,929
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	9	118,409	97,766
Otros activos corrientes	9	<u>9,602</u>	<u>3,517</u>
Total activo corriente		10,270,947	9,061,138
Propiedades, planta y equipo			
Muebles y enseres		36,864	36,864
Maquinaria, equipo e instalaciones		68,126	58,738
Equipo de computación		616,625	552,056
Vehículos		457,190	438,445
Otros propiedades, planta y equipo		418,741	7,772
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo		<u>896,134</u>	<u>706,388</u>
Total propiedades, planta y equipo	11	701,413	387,486
Otros activos		36,739	19,983
Total Activos		<u>US\$ 11,009,099</u>	<u>9,468,607</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing Juan Soriano Saman
Gerente General

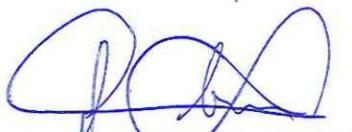

C.P.A. Andres Arias Piloso
Contador General

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

<u>Pasivos y Patrimonio</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar			
Locales	12	4,058	98,573
Exterior	12	5,537,132	3,846,929
Cuentas por pagar diversas relacionadas	8		
Locales		0	1,635,763
Anticipos de Clientes		0	64
Obligaciones con Instituciones Financieras			
Locales		4,936	2,481
Provisiones			
Locales		13,944	0
Otras obligaciones corrientes			
Con la administracion tributaria		15,842	29,927
Con el Iess		46,527	46,371
Por beneficios de ley a empleados		98,185	90,618
Participacion de Trabajadores		29,963	32,629
Dividendos por Pagar		534,777	682,270
Otros pasivos corrientes		450	813
Total pasivo corriente		6,285,813	6,466,439
Pasivo No Corriente			
Obligaciones con Instituciones Financieras			
Locales		9,402	2,013
Provisiones por beneficios a empleados			
Jubilación Patronal		196,525	206,035
Desahucio		US\$ 77,900	95,375
Pasivo Largo Plazo			
Otros pasivos no corrientes		1,082,099	1,605,986
Relacionada		2,125,104	162,429
Total pasivo no corriente		3,491,030	2,071,838
Total pasivos		9,776,844	8,538,277
Patrimonio:			
Capital			
Capital suscrito y asignado	14	25,000	25,000
Aporte de socios o accionistas para futura capitalización		776	776
Ganancia/ Pérdida Actuariales		-25,723	-116,445
Resultados acumulados			
Ganancias acumuladas		1,118,765	1,033,875
Resultados del ejercicio			
Ganancias/Pérdida neta del periodo		113,437	84,890
Total patrimonio		1,232,255	1,028,097
Total Pasivos y Patrimonio		US\$ 11,009,099	9,566,373

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing Juan Soriano Saman
Gerente General


C.P.A. Andrés Arias Piloso
Contador General

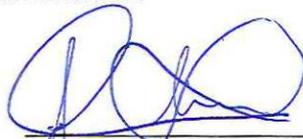
CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA
(Guayaquil - Ecuador)

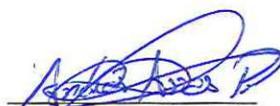
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
Ingresos de actividades ordinarias	16	US\$ 13,553,710	13,353,145
Costo de Ventas		9,513,033	9,347,907
Otros Ingresos		<u>14,574</u>	<u>0</u>
Ganancia bruta		4,055,251	4,005,237
Gastos			
Gastos Administrativos:			
Gastos de administración:			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		1,744,017	1,730,886
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		330,120	313,192
Beneficios sociales e indemnizaciones		298,701	292,974
Gastos planes de beneficios a empleados		69,802	53,314
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		72,299	117,904
Mantenimiento y reparaciones		131,985	106,735
Arrendamiento Operativo		168,271	88,480
Publicidad		1,255	0
Combustibles		9,154	0
Seguros y reaseguros		63,907	50,343
Transporte		129,809	121,670
Gastos de gestión		76,545	58,335
Gastos de viaje		30,387	142,300
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		91,050	86,299
Impuestos, contribuciones y otros		20,883	24,147
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos		133,287	97,938
Otros gastos		466,073	486,010
Total gastos administrativos		<u>3,837,547</u>	<u>3,770,527</u>
Gastos Financieros:			
Intereses		928	1,415
Comisiones		17,027	15,770
Total gastos financieros		<u>17,954</u>	<u>17,186</u>
Total gastos	17	3,855,501	3,787,713
Ganancia(Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas		<u>199,751</u>	<u>217,525</u>
Participación trabajadores sobre utilidades		<u>29,963</u>	<u>32,629</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta		169,788	184,896
Impuesto a la renta causado	13	56,351	100,006
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas		<u>US\$ 113,437</u>	<u>84,890</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ing Juan Soriano Saman
Gerente General


C.P.A. Andrés Arias Piloso
Contador General

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

		Capital social	Aportes Futuras Cap	Ganancias Pérdidas acumuladas	Ganancias Pérdidas actuariales	Ganancias Pérdidas del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	US\$	25,000	776	822,269	-33,293	211,606	1,026,358
Transferencias				211,606		-211,606	0
Ganancia (Pérdida) actuariales					-83,152		-83,152
Ganancia (Pérdida) neta						84,890	84,890
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$	25,000	776	1,033,875	-116,445	84,890	1,028,096
Transferencias				84,890		-84,890	0
Ganancia (Pérdida) actuariales					90,722		90,722
Ganancia (Pérdida) neta						113,437	113,437
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$	25,000	776	1,118,765	-25,723	113,437	1,232,255

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Ing Juan Soriano Saman
Gerente General



C.P.A. Andrés Arias Piloso
Contador General

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 13,571,036	13,262,158
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-12,424,972	-13,070,694
Pagos a y por cuenta de los empleados	-238,132	-23,486
Dividendos pagados	-147,493	-159,766
Impuesto sobre la renta pagados	-56,351	-100,006
Intereses pagados	-17,954	-1,415
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>686,132</u>	<u>-93,209</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-503,673	-77,894
Importe Venta de activos	10,714	0
Otras entradas (salidas) efectivo	179,031	115,424
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>-313,927</u>	<u>37,530</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Prestamos Bancarios pagados	-9,844	-17,037
Otras entradas (salidas) de efectivo	354,650	-143,090
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>344,806</u>	<u>-160,127</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	717,012	-215,806
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del período	58,297	274,103
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	US\$ <u><u>775,309</u></u>	<u><u>58,297</u></u>

PASAN


Ing Juan Soriano Saman
Gerente General


C.P.A. Andrés Arias Piloso
Contador General

VIENEN

Conciliación entre la ganancia (perdida) neta y los flujos de operación

Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$	199,751	217,525
--	------	---------	---------

Ajuste por partidas distintas al efectivo:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	133,287	97,938
Ajustes por gastos en provisiones	69,802	53,314
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-56,351	-100,006
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-29,963	-32,629
Total partidas conciliatorias	<u>116,775</u>	<u>18,618</u>

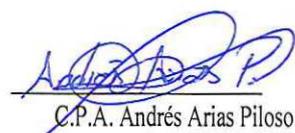
Cambios en activos y pasivos:

Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	2,815	-90,748
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-47,079	23,831
(Incremento) disminución en inventarios	-799,982	-41,277
Incremento (disminución) en otros activos	424,409	-419,595
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	1,595,842	705,064
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-22,084	115,242
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-64	-239
Incremento (disminución) en otros pasivos	-784,252	-621,631
Total cambios en activos y pasivos	<u>369,607</u>	<u>-329,352</u>

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	US\$	<u>686,132</u>	<u>-93,209</u>
--	------	----------------	----------------

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Juan Soriano Saman
Gerente General


C.P.A. Andrés 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 2019 y 2018

1- Operaciones

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A. CARRULESA., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décima Sexta del Cantón Guayaquil el 22 de octubre del 1982, fue aprobada por la Súper de Compañías mediante Resolución No. 992, Expediente 992, Inscrita en el Registro Mercantil No. 5852 el 14 de julio del 1983, bajo la denominación “Rulimanes y Aceros Cia. Ltda.”

En noviembre 4 del 1994 se inscribe en el registro mercantil la transformación de la Sociedad anónima siendo la nueva denominación social Rulimanes y Aceros S.A.

En noviembre 7 del 2005 se efectuó el cambio de la actual denominación social “Casa del Rulimán del Ecuador S.A. Carrulesa”.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Su actividad principal es la venta al por mayor de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos (tubos). incluye bujías, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas.

2. Moneda funcional

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

3. Base de presentación sección 2 NIIF para PYMES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS YMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

4. **Declaración de cumplimiento con NIIF para las PYMES**

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

5.- **Resumen de políticas importantes de contabilidad**

Sus políticas importantes de Contabilidad son detalladas a continuación:

a) **Base de presentación**

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES. requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

b) **Propiedades y equipos**

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición convertido a US Dólares.

Los muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, así:

• Equipo de oficina	10%
• Equipos de computación	33%
• Muebles y enseres	10%
• Otros Activos	10%
• Instalaciones	10%

c) **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

d) **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. 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 en resultados una pérdida por deterioro del valor.

e) **Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

f) **Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

g) **Beneficios a los empleados**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

h) **Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio. Los ingresos de actividades

ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

i) **Participación de trabajadores en utilidades**

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo.

j) **Impuesto a la renta**

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta

Ingresos

Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.

Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

De conformidad con la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera” publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de 29 de diciembre del 2017, para el año 2018 entra en vigor la nueva tarifa general de Impuesto a la Renta para las sociedades del 22% al 25%.

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

6.- **Efectivo y equivalentes al efectivo**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja chica matriz	800	800
Caja sucursal quito	100	100
Caja chica quito	100	100
Caja chica retenciones	300	300
caja chica cobranza mat	20	20
Caja chica administrativa uio	1,000	1,000
Caja chica gerencia	400	400
Banco produbanco - cta. cte. 02006073723	519,031	55,311
Banco pacifico ctacte 7711719	266	266
Banco pichincha ctacte 3139512304	19,276	0
otros	234,016	0
Total	<u>775,309</u>	<u>58,297</u>

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

7.- **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores Comerciales	<u>2,837,254</u>	<u>2,840,069</u>
Total Deudores Comerciales	<u>2,837,254</u>	<u>2,840,069</u>

8.- **Cuentas por cobrar y pagar relacionadas.**

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar	0	8,049
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar	0	1,635,763

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía procede a la baja de cuentas por cobrar y por pagar con la compañía relacionada Rey Repuestos S. A. Reyrepasa por concepto de compra -venta de partes y piezas de vehículos automotores.

9.- Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos a Funcionarios y empleados	98,719	51,640
Impuestos	417,054	852,606
Seguros pagados por anticipado	20,016	21,855
Otros	23,095	26,869
Total	558,884	952,970

10.- Inventario

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios	6,099,501	5,299,519

Representa el inventario 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).

11.- Equipos, mobiliarios y vehículos

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		Equipos de Oficina	Equipos de computación	Muebles y enseres	Instalaciones	Maquinarias	Herramientas	Vehículos	Construcciones en proceso	Total
Costo										
01 de Enero del 2019	US\$	32,714	559,644	36,864	13,179	12,846	7,772	423,086	7,772	1,093,874
Adiciones		4,202	64,570		5,185.17			18,746	410,970	503,673
Bajas										0
31 de Diciembre del 2019	US\$	36,916	624,214	36,864	18,364	12,846	7,772	441,831	418,741 0	1,597,547
Depreciación acumulada										
01 de Enero del 2019	US\$	15,379	237,572	18,276	13,127	9,558	2,440	410,036	0	706,388
Adiciones		3,577	156,422	3,609		1,150	777	24,211	0	189,746
Bajas										0
31 de Diciembre del 2019	US\$	18,956	393,993	21,885	13,127	10,708	3,217	434,247	0	896,134
Propiedades y equipos, neto	US\$	17,960	230,220	14,978	5,237	2,137	4,554	7,584	418,741	701,413
Costo										
01 de Enero del 2018	US\$	28,752	499,412	30,934	13,179	12,846	7,772	423,086	0	1,015,979
Adiciones		3,962	77,262	5,930					7,772	94,925
Bajas			17,030							17,030
31 de Diciembre del 2018	US\$	32,714	559,644	36,864	13,179	12,846	7,772	423,086	7,772 0	1,093,874
Depreciación acumulada										
01 de Enero del 2018	US\$	11,932	177,612	14,679	13,105	8,216	1,579	363,841	0	590,964
Adiciones		3,447	65,132	3,598	21	1,343	860	46,196	0	120,597
Bajas			5,173							5,173
31 de Diciembre del 2018	US\$	15,379	237,572	18,276	13,127	9,558	2,440	410,036	0	706,388
Propiedades y equipos, neto		17,335	322,072	18,587	52	3,288	5,332	13,049	7,772	387,486

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2019 asciende a US\$189,746 y el 2018 fue de US\$97,938.

El 15 de Octubre del 2019 la Compañía celebra la escritura pública de cesión de derechos y obligaciones de un contrato de promesa de compraventa de inmueble con la Compañía Areasol S.A., por el valor de US\$410,969.

12.- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Detalle</u>	USS	
	2019	2018
Acreeedores comerciales locales	4,058	98,573
Acreeedores comerciales exterior	5,537,132	3,846,929
Total acreeedores comerciales	5,541,190	3,945,503

13.- Impuesto Causado

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

El gasto por 25% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

<u>Detalle</u>	2019	2018
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta	US\$ 169,788	184,896
Más: Gastos no deducibles	88,309	38,210
Menos: Otras deducciones	3,860	
Utilidad gravable	254,237	223,106
Impuesto causado	56,351	55,777
Menos: Anticipo de impuesto a la renta	7,208	104,257
Mas: Saldo pendiente de pago	7,208	100,006
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	101,305	97,766
Menos: Crédito tributario de años anteriores	338,328	844,949
Impuesto a la Renta a pagar / Saldo a favor	US\$ -383,282	-842,710

14.- Capital en acciones

El capital asciende a US\$ 25.000.00 que está representado por 25.000 participaciones de US\$1.00 cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a MODEWING SA propietaria de 24.750 acciones; y Ing. Adriana Bacigalupo propietaria de 250 acciones.

15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

16.- Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de la Compañía se generaron por las ventas de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas de accesorios, partes y piezas de automotores	13,553,710	13,353,145

17.- Gastos Generales y de Administración

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos generales y de administración fueron los siguientes:

Detalle	US\$	
	2019	2018
Personal		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,744,017	1,730,886
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	330,120	313,192
Beneficios sociales e indemnizaciones	298,701	292,974
Gastos planes de beneficios a empleados	69,802	53,314
Total gastos de personal	2,442,641	2,390,366
Administrativos		
Honorarios, Comisiones y dietas a personas naturales	72,299	117,904
Mantenimiento y reparaciones	131,985	106,735
Arrendamiento Operativo	168,271	88,480
Promoción y publicidad	1,255	0
Combustibles	9,154	0
Seguros y reaseguros	63,907	50,343
Transporte	129,809	121,670
Gastos de viaje	30,387	142,300
Gastos de Gestion	76,545	58,335
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	91,050	86,299
Impuestos y Contribuciones	20,883	24,147
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	133,287	97,938
Otros gastos	466,073	486,010
Total gastos administrativos	1,394,906	1,380,161
Gastos Financieros		
Comisiones	17,027	15,770
Intereses	928	1,415
Total gastos financieros	17,954	17,186
Total Gastos	3,855,501	3,787,713

18.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 13 de febrero del 2020.
