
DICRESA S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013
junto con el informe de los auditores independientes**

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

A los señores Accionistas de
DICRESA S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de DICRESA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes y del control interno definido por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mis auditorías. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planeemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales o significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones a ser incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de DICRESA S. A., que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas, y si las estimaciones contables realizadas hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de DICREXA S.A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.



Carlos W. Flores Cordero
SC-RNAE-2 Nu: 313

Guayaquil - Ecuador
30 de mayo del 2015

DICRESA S. A.
Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

DICRESA S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de	
	Noms	2014	2013
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	62,796	408,886
Cuentas por cobrar clientes	5	123,151	119,065
Otras cuentas por cobrar	6	116,410	120,865
Inventarios	7	488,380	606,323
Ingresos corrientes	8	12,599	43,393
Total activos corrientes		879,336	1,298,134
Activos no corrientes:			
Activo fijo, neto	9	1,185,857	1,179,211
Cuentas por Cobrar a largo plazo	10	368,748	381,734
Total activos no corrientes		1,554,605	1,560,945
Total activos	US\$	2,433,941	2,859,079

Los datos adjuntos son parte integral de los estados financieros.


Sr. Iván Jarrín - Gerente General


Laura Govea - Contadora General

DICRESA S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E. U. A.

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2014	2013
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Proveedores	11	147,230	105,647
Cuentas por pagar	12	225,910	605,379
Pasivos Acumulados	13	17,349	34,337
Porción corriente de OLP	14	54,953	49,063
Total pasivos corrientes		<u>445,442</u>	<u>794,426</u>
 Obligaciones a largo plazo	14	1,756,370	1,886,759
 Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	16	800	800
Reserva legal		4,846	4,846
Utilidades retenidas		<u>168,237</u>	<u>182,268</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>173,883</u>	<u>187,914</u>
 Total pasivos y patrimonio de los accionistas	155	<u>2,377,935</u>	<u>2,859,099</u>

(Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros)


Sr. Iván Juriel - Director General


Lina Govea - Contadora General

DICRESA S. A.

Estado de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E. U. A.

	Notas	2014	2013
Ventas Netas		1,767,888	2,223,136
Costo de venta		(1,540,313)	(1,820,705)
Margen bruto		247,575	402,431
Gastos Operativos:			
Administración	16	(138,976)	(236,743)
Depreciación	9	(18,088)	(22,098)
Ventas	17	(10,872)	(36,135)
Empleados		(26,330)	(29,815)
Otros Gastos		-	(2,970)
Total gastos		(194,266)	(327,761)
Resultado del ejercicio antes de participaciones de Trabajadores e impuesto a la renta		53,289	74,670
Participación de trabajadores		(7,993)	(11,200)
Impuesto a la renta		(23,411)	(14,632)
Utilidad del año	155	21,885	48,837

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Mr. Juan Jarrín - Gerente General



Laura Gómez - Contadora General

DICRESA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldo a Diciembre 31, 2012	US\$ 800	US\$ 4,840	US\$ 113,450	US\$ 119,090
Utilidad del año	-	-	US\$ 48,817	US\$ 48,817
Saldo a Diciembre 31, 2013	US\$ 800	US\$ 4,840	US\$ 162,267	US\$ 167,947
Ingresos e la venta de acciones			(22,130)	(22,130)
Activos no reconocidos			US\$ (13,750)	US\$ (13,750)
Otros ingresos			US\$ 21,881	US\$ 21,881
Utilidad del año	-	-	US\$ 21,881	US\$ 21,881
Saldo a Diciembre 31, 2014	US\$ 800	US\$ 4,840	US\$ 168,217	US\$ 173,857

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Ivan Jarrin - Gerente General


Laura Govea - Contadora General

DICRESA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

	2014	2013
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	1,347,948	2,077,648
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,532,368)	(2,044,900)
Intereses	(28,550)	(29,813)
Impuestos a la renta	(32,617)	(14,632)
Otros egresos, neto	(23,811)	(2,970)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(210,049)</u>	<u>285,222</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(24,733)	(4,323)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(24,733)</u>	<u>(4,323)</u>
Actividades de Financiamiento:		
Pago de obligaciones a largo plazo	(104,296)	(333,834)
Anticipos a inversiones	12,986	
Obligaciones a largo plazo		<u>(30,848)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(111,310)</u>	<u>(368,914)</u>
Aumento (disminución) en caja y bancos	(346,090)	294,365
Caja y bancos al inicio del año	408,886	114,521
Caja y bancos al final del año	<u>62,796</u>	<u>408,886</u>
Construcción de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	21,880	48,817
Depreciaciones	18,080	32,608
Provisiones para cuentas dudosas		
Ajustes de otros ingresos	(35,911)	
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar clientes	(11)	37,969
Otros activos corrientes		
Disminución de inventarios	117,945	32,320
Disminución de otros cuentas por cobrar		
(Aumento) disminución de cuentas por pagar	(150,087)	416,519
Disminución de otros cuentas por pagar	7,223	7,494
Aumento de gastos acumulados	10,754	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(210,049)</u>	<u>285,222</u>

Los datos adjuntos son parte integral de los estados financieros


 Sr. Iván Jara - Gerente General


 Laura Gómez - Contadora General

DICRESA S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2014 y 2013

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Ecuador el 27 de Diciembre de 1984. Su principal actividad es, entre varias establecidas en su objeto social, la de importar, exportar y distribuir vehículos livianos y pesados, sus partes y accesorios, al mismo tiempo que podrá efectuar su distribución y venta local.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valoración y presentación de algunos rubros que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y criterios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 incluyendo los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones financieras locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a largo plazo

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios

Se registran al costo menos la depreciación, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Activos fijos

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo del activo fijo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son reevaluados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usuales, son como sigue:

Vida útil en años	
Edificios	40
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

1.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

1.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF, el gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos impositivos o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2014, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El impuesto diferido se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

1.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que impliquen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

1.12 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (Jubilación por vejez) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costos de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La compañía no reconoció provisión alguna por este concepto.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%.

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativa, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se incurren o incurran.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellas cases en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presunción sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIF, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sostiene que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si la revisión afecta al período actual y períodos subsiguientes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada período, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se aumenta la provisión con cargo a resultados del período.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014, representamos principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales y al exterior.

5. Cuentas por Cobrar Clientes

Cuentas por cobrar clientes, son originados principalmente por venta de vehículos, tienen plazo de vencimiento entre 30 y 180 días de acuerdo a cada contrato de venta. El total de las cuentas por cobrar no genera riesgo.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos a proveedores	15,493	12,338
Impuesto al valor agregado	75,288	77,230
Empleados	1,912	1,765
Otras cuentas por cobrar	23,717	29,112
	<u>116,410</u>	<u>120,445</u>

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compras de bienes y servicios.

Otras cuentas por cobrar representan el valor del depósito en garantía por la impugnación de los vehículos reclamados por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador. Nota 21

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vehículos	235,516	230,026
Repuestos	193,984	268,429
Importaciones en tránsito	58,880	109,870
	<u>488,380</u>	<u>608,325</u>

8. Impuestos Corrientes

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por el año 2014 y 2013, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2014	2013
Utilidad antes de impuesto	53,283	70,670
Menos participación a socios/asociados	(7,997)	(11,200)
Más gastos no deducibles	3,541	5,333
Utilidad gravable	48,827	64,803
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	10,743	14,652
Diferencia del impuesto mínimo	12,668	
Menos: Retenciones efectuadas y crédito tributario de años anteriores	(56,310)	(58,345)
Impuesto a la renta a favor del contribuyente	(52,599)	(43,795)

9. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Terreno	475,691	475,691
Edificios	723,348	723,348
Muebles, equipos y equipos	12,432	-
Equipo de cómputo	24,330	12,829
	<u>1,236,002</u>	<u>1,211,868</u>
Menos-Depreciación acumulada	<u>(76,145)</u>	<u>(92,057)</u>
	<u>1,159,857</u>	<u>1,119,811</u>

Un movimiento de las cuentas de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es de la siguiente manera:

AÑO 2014

Cuentas	Saldo a Diciembre 31 de del 2013	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo a Diciembre 31 de 2014
Terrenos	475,000	-	-	-	475,000
Edificios	723,227	-	-	-	723,248
Muebles y equipos	-	12,433	-	-	12,433
Equipos de computación	11,029	11,301	-	-	22,330
	1,219,256	24,734	-	-	1,243,990
Degreciación acumulada	(11,057)	(18,088)	-	-	(29,145)
Total	1,178,211	6,646	-	-	1,184,857

AÑO 2013

Cuentas	Saldo a Diciembre 31 de del 2012	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo a Diciembre 31 de 2013
Terrenos	475,000	-	-	-	475,000
Edificios	723,220	127	-	-	723,348
Equipos de computación	7,480	4,398	-	-	12,029
	1,205,700	4,525	-	-	1,210,225
Degreciación acumulada	(7,998)	(12,050)	-	-	(20,048)
Total	1,197,702	17,123	-	-	1,179,211

10. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Cuentas por cobrar a largo plazo están constituidas como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
SEMOX S. A. C. - Perú	346,786	346,787
Diama Perú	231,962	234,947
Provisión para cuentas incobrables	(290,000)	(200,000)
	<u>368,748</u>	<u>381,734</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, cuentas por cobrar a SEMOX S. A. C. del Perú, corresponden a la venta de 20 vehículos efectuada en febrero 18 del 2010, originados por la reexportación al Perú de estos vehículos que habían sido adquiridos de la India y que no pudieron ingresar al Ecuador. Estos valores serán recuperados en función de la venta que este cliente realice de estos vehículos. Desde el año 2011 a diciembre 31 del 2014 se han vendido 8 vehículos por un total de US\$ 81.356, las otras unidades están en proceso de venta.

Cuentas por cobrar a Dicom Perú corresponden a préstamos a la relacionada que fueron otorgados a esta Compañía para el inicio y continuidad de sus operaciones.

Tales cuentas por cobrar, no tienen fecha de vencimiento establecida y no generan intereses.

11. Proveedores

31 de diciembre del 2014 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

12. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Asignos recibidos de clientes	211,837	527,678
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	15,071	860
Otras cuentas por pagar	1,002	6,841
	<u>227,910</u>	<u>605,379</u>

13. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Beneficios sociales	9,356	8,939
Participación de trabajadores	7,995	13,388
	<u>17,340</u>	<u>24,327</u>

14. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas de la siguiente manera:

	2014	2013
Banco del Pichincha:		
Obligación bancaria No. 1372259-00 para el pago de la construcción del edificio donde funciona actualmente la Compañía, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2017 e interés del 11.20% anual,	103,835	142,256
First United Bank:		
Obligación bancaria No. 682285008 para adquisición de vehículos procedentes de la India (Nota 10) con vencimientos mensuales hasta agosto del 2016 e interés del 4% anual	150,000	162,000
Relacionadas, sin plazo de vencimiento ni intereses (Nota 19)	1,557,688	1,631,566
	US\$ 1,811,523	1,935,822
Vencimientos corriente de OLP	54,251	49,063
	US\$ 1,756,570	US\$ 1,886,759

Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, el terreno por US\$ 473,600 de propiedad de la Compañía y depósito a plazo de propiedad del accionista están entregados en garantía de las obligaciones con Banco del Pichincha y First United Bank, respectivamente.

15. Patrimonio

Capital Pagado. Al 31 de diciembre del 2014 el capital pagado está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 30% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos es efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas. Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

16. Gastos de Administración

Los gastos de administración fueron de la siguiente manera:

	2014		2013	
Gastos de personal	US\$	70,328	US\$	61,693
Servicios básicos		22,043		23,016
Honorarios profesionales				3,500
Mantenimiento y reparaciones		13,295		92,444
Impuestos y contribuciones		4,582		3,044
Gastos de guardianto y vigilancia		1,434		6,342
Gastos legales		1,118		307
Pólizas de seguro		9,512		9,391
Gastos de viaje		482		4,831
Gastos generales		16,200		22,177
	US\$	138,976	US\$	230,743

17. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas fueron de la siguiente manera:

	2014		2013	
Publicidad	US\$	3,675	US\$	14,973
Comisiones en Ventas		-		5,940
Gasto de personal		4,728		5,030
Otros		2,369		10,177
	US\$	10,672	US\$	36,135

18. Situación Tributaria

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las tasas del impuesto a la renta vigentes a partir del año 2011 son las siguientes:

Año Fiscal	Porcentaje
2011	28%
2012	27%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos cuentas por cobrar comerciales), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuese menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto pagado.

Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

19. Salidas con Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos con compañías relacionadas se constituyen de la siguiente manera:

	2014		2013	
Activos:				
Cuenta por cobrar a largo plazo - Dierece Perú	US\$	221,561	US\$	234,947
Pasivos:				
Cuenta por pagar a largo plazo - Accionista		1,085,304		1,411,863
Cuenta por pagar a largo plazo - Indian Motor S. A.		279,441		263,396
Cuenta por pagar a largo plazo - Inmobiliaria S. A.		175,281		175,281
Cuenta por pagar a largo plazo - Sufasa S. A.		11,987		12,832
Cuenta por pagar a largo plazo - Dayma S. A.		5,475		5,475
Resultados:				
Compra de vehículos a Indian Motor S. A.		480,714		1,105,226

Las transacciones con partes relacionadas no son sujetas de ser comparables en términos y condiciones a otras de igual especie realizadas con terceros, por no existir bases de comparabilidad.

20. Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio

La Compañía no ha efectuado provisiones requeridas por jubilación patronal y desahucio de sus empleados. A diciembre 31 del 2014, la Compañía mantiene en relación de dependencia 10 empleados entre 1 y 22 años.

21. Contingencia

En agosto 17 del 2012, la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, mediante Oficio No. SENAE-DNI-2012-0900-CH notificó a la Compañía para efectuar un análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras sobre la importación de 20 vehículos registradas desde el 9 de octubre del 2008 hasta agosto 17 del 2012, a lo que la Compañía procedió a la entrega de la información solicitada.

En julio 13 del 2013, mediante comunicación de RECTIFICACION DE TRIBUTOS No. DNI-DRI1-RECT-2013-0136 de la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, informó a la Compañía, cuales son los referencias observados basados en el análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras y determina que Dierece S. A. debe cancelar una diferencia de tributos a favor del fisco en la importación de los 20 vehículos observados.

La diferencia de tributos según la nueva base imponible determinada por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador fue como sigue:

Liquidación de tributos según nueva base imponible
del IVA y diferencias en otros tributos
(ICE, Fodinda y Advalorem)

US\$ 132,009

Recargos 20% (Deposito de garantía)

26,163

Al 31 de diciembre del 2014, por el recargo del 20% de garantía se ha depositado en los tribunales un total de US\$ 23,717. Nota 6.

El 9 de noviembre del 2013 la Administración de la Computia presentó la impugnación a la resolución No. DND-DGI-RECT-2 013-0136 y el proceso judicial respectivo a la fecha de este informe se encuentra en etapa de prueba.

A la fecha de este informe, la administración de Dacasa S. A. considera que la demanda será desvirtuada en las instancias legales a realizarse.

22. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 15 de mayo del 2015.

23. Evento Subsecuente

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo 29 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Computia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.