
DICRESA S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014
junto con el informe de los auditores 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 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, 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. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 emitidos con fecha 30 de mayo de 2015, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe contiene una opinión sin salvedades.

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 los estados financieros basada en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos 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 DICRESA S.A., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.



CPA Tito A. Portilla Muñoz
SC-RNAE-2 No. 818

Guayaquil – Ecuador
20 de abril del 2016

CPA TITO PORTILLA M.

DICRESA S. A.
Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
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

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

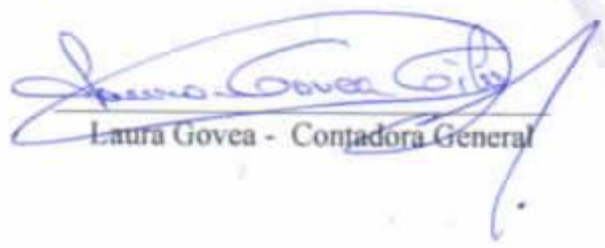
Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	46,818	62,790
Cuentas por cobrar clientes	5	398,256	123,151
Otras cuentas por cobrar	6	65,784	116,410
Inventarios	7	302,116	488,380
Impuestos corrientes	8	25,739	32,599
Total activos corrientes		838,713	823,330
Activos no corrientes:			
Activo fijo, neto	9	1,166,701	1,185,857
Cuentas por Cobrar a largo plazo	10	368,748	368,748
Total activos no corrientes		1,535,449	1,554,605
Total activos	US\$	2,374,162	2,377,935

Las notas adjuntas 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 2015 y 2014

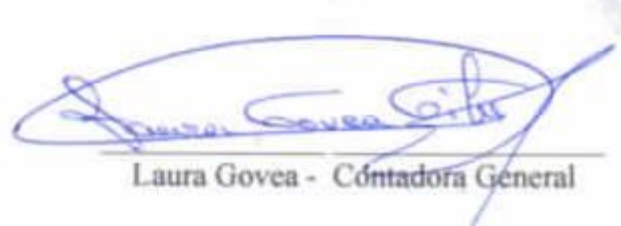
Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2015	2014
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Proveedores	11	341,773	147,250
Cuentas por pagar	12	174,543	227,930
Pasivos Acumulados	13	18,945	17,349
Porción corriente de OLP	14	58,018	54,953
Total pasivos corrientes		<u>593,279</u>	<u>447,482</u>
 Obligaciones a largo plazo	14	1,601,804	1,756,570
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	16	800	800
Reserva legal		4,846	4,846
Utilidades retenidas		173,433	168,237
Total patrimonio de los accionistas		<u>179,079</u>	<u>173,883</u>
 Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	2,374,162	2,377,935

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Iván Jarrín - Gerente General



Laura Govea - Contadora General

DICRESA S. A.

Estado de Resultado Integral

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

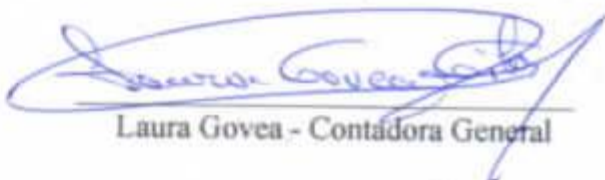
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas Netas		889,109	1,787,885
Costo de venta		<u>(700,751)</u>	<u>(1,540,313)</u>
Margen bruto		188,358	247,572
Gastos Operativos:			
Administración	16	(121,483)	(138,976)
Depreciación	9	(20,536)	(18,089)
Ventas	17	(5,607)	(10,672)
Financieros		(12,745)	(26,550)
Otros Egresos		-	-
Total gastos		<u>(160,371)</u>	<u>(194,287)</u>
Resultado del ejercicio antes de participación de Trabajadores e impuesto a la renta		27,987	53,285
Participación de trabajadores		(4,198)	(7,993)
Impuesto a la renta		<u>(18,593)</u>	<u>(23,411)</u>
Utilidad del año	US\$	<u>5,196</u>	<u>21,881</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Iván Jarrín - Gerente General



Laura Govea - Contadora General

DICRESA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos a Diciembre 31, 2013	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 182,268	US\$ 187,914
Impuesto a la renta de años Anteriores no compensadas			(22,156)	(22,156)
Otros ajustes			(13,756)	(13,756)
Utilidad del año	-	-	21,881	21,881
Saldos a Diciembre 31, 2014	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 168,237	US\$ 173,883
Perdida del año			5,196	5,196
Saldos a Diciembre 31, 2015	US\$ 800	US\$ 4,846	US\$ 173,433	US\$ 179,079

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Iván Jarrín - Gerente General

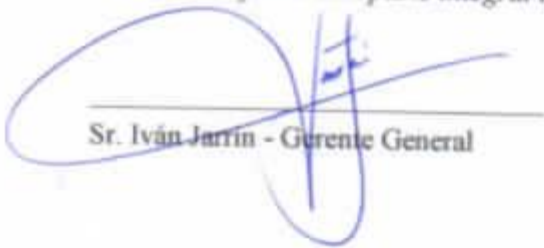


Laura Govea - Contadora General

DICRESA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

	2015	2014
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	574,955	1,397,998
Pagado a proveedores y trabajadores	(413,368)	(1,532,968)
Intereses	(12,745)	(26,550)
Impuesto a la renta	(11,733)	(12,617)
Otros egresos, neto	<u>0</u>	<u>(35,911)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>137,109</u>	<u>(210,048)</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(1,380)</u>	<u>(24,735)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,380)</u>	<u>(24,735)</u>
Actividades de Financiamiento:		
Pago de obligaciones a largo plazo	(151,701)	(124,299)
Anticipos a accionistas		12,986
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(151,701)</u>	<u>(111,313)</u>
Aumento (disminución) en caja y bancos	(15,972)	(346,096)
Caja y bancos al inicio del año	<u>62,790</u>	<u>408,886</u>
Caja y bancos al final del año	<u>46,818</u>	<u>62,790</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	5,196	21,880
Depreciaciones	20,536	18,089
Ajustes de años anteriores		(35,911)
Cambios en activos y pasivos corrientes		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(224,479)	(11)
Otros activos corrientes		
Disminución de inventarios	186,264	117,945
(Aumento) disminución de cuentas por pagar	156,106	(350,057)
Disminución de otras cuentas por pagar	6,860	7,223
Aumento de gastos acumulados	<u>(13,374)</u>	<u>10,794</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>137,109</u>	<u>(210,048)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Iván Jarrin - Gerente General


Laura Govea - Contadora General

DICRESA S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2015 y 2014

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 valuación y presentación de algunas partidas 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:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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 bancarias 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 promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Activo fijo

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 revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, 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

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto 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 imponibles 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 2015, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El impuesto diferido se reconocerá 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.

2.11 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 incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.12 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas 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 significativo, 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 periodo en el que se conocen o incurren.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación 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 NIIF, 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 sustenta 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 periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

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

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 2015, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales y el 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 generan interés.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Otras cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Anticipos a proveedores	7,759	15,493
Impuesto al valor agregado	11,368	75,288
Empleados	2,274	1,912
Depósito judicial	23,717	23,717
Otras cuentas por cobrar	20,666	23,717
	<u>65,784</u>	<u>116,410</u>

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

Otras cuentas por cobrar representa el valor del depósito en garantía por la impugnación de los tributos reclamados por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador. Nota 21

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Vehículos	253,500	235,516
Repuestos	15,756	193,984
Importaciones en tránsito	32,860	58,880
	<u>302,116</u>	<u>488,380</u>

8. Impuestos Corrientes

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por el año 2015 y 2014, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de impuesto	29,897	53,285
Menos participación a trabajadores	(4,198)	(7,993)
Más gastos no deducibles		3,541
Utilidad gravable	23,789	48,833
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	5,233	10,743
Diferencia del impuesto mínimo	13,360	12,668
Menos: Retenciones efectuadas y crédito tributario de años anteriores	(44,332)	(56,010)
Impuesto a la renta a favor del contribuyente	(25,739)	(32,599)

9. Activo Fijo

Un detalle del activo fijo es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Terreno	475,691	475,691
Edificios	723,548	723,548
Muebles, enseres y equipos	12,433	12,433
Equipo de computo	25,710	24,330
	1,237,382	1,236,002
Menos-Depreciación acumulada	(70,681)	(50,145)
	1,166,701	1,185,857

Un movimiento de las cuentas de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de la siguiente manera:

ANO 2014

Cuentas	Saldo a Diciembre 31 de del 2013	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo a Diciembre 31 de 2014
Terrenos	475,691	-	-	-	475,691
Edificio	723,221	-	-	-	723,548
Muebles y enseres	-	12,433	-	-	12,433
Equipos de computación	12,029	12,301	-	-	24,330
	1,211,268	24,734	-	-	1,236,002
Depreciación acumulada	(32,057)	(18,088)	-	-	(50,145)
Total	1,179,211	6,646	-	-	1,185,857

ANO 2015

Cuentas	Saldo a Diciembre 31 de del 2012	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo a Diciembre 31 de 2014
Terrenos	475,691	-	-	-	475,691
Edificio	723,548	-	-	-	723,548
Muebles y enseres	12,433	-	-	-	12,433
Equipos de computación	24,330	1,380	-	-	25,710
	1,236,002	-	-	-	1,237,382
Depreciación acumulada	(50,145)	(20,536)	-	-	(70,681)
Total	1,185,857	(19,156)	-	-	1,166,701

10. Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Cuentas por cobrar a largo plazo están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
SEMX S. A. C. – Perú	346,786	346,786
Dicresa Perú	221,962	221,962
Provisión para cuentas incobrables:	(200,000)	(200,000)
	<u>368,748</u>	<u>368,748</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, cuentas por cobrar a SEMX 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 2015 se han vendido 8 vehículos por un total de US\$ 81,356, las otras unidades están en proceso de venta.

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

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

11. Proveedores

31 de diciembre del 2015 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	
	2015	2014
Anticipos recibidos de clientes	172,807	211,857
Retenciones de impuesto a la renta e IVA	101	15,071
Otras cuentas por pagar	1,635	1,002
	<u>174,543</u>	<u>227,930</u>

13. Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Beneficios sociales	8,912	9,356
Participación de trabajadores	10,033	7,993
	<u>18,945</u>	<u>17,349</u>

14. Obligaciones a Largo Plazo

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

	2015	2014
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.	60,883	103,835
First United Bank:		
Obligación bancaria No. 682285086 para adquisición de vehículos procedentes de la India (Nota 10) con vencimientos mensuales hasta agosto del 2018 e interés del 4% anual.	140,000	150,000
Relacionadas, sin plazo de vencimiento ni intereses (Nota 19)	1,458,939	1,557,688
	US\$ 1,659,822	1,811,523
Menos vencimientos corriente de OLP	<u>58,018</u>	<u>54,953</u>
	<u>US\$ 1,601,804</u>	<u>US 1,756,570</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, el terreno por US\$ 475,691 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 2015 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 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en 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:

	2015		2014	
Gastos de personal	US\$	67,930	US\$	70,328
Servicios básicos		7,664		22,045
Honorarios profesionales		4,162		
Mantenimiento y reparaciones		14,211		13,295
Impuestos y contribuciones		11,306		4,582
Gastos de guardianía y vigilancia				1,434
Gastos legales				1,118
Pólizas de seguro		8,665		9,512
Gastos de viaje		190		402
Gastos generales		7,355		16,260
	US\$	<u>121,483</u>	US\$	<u>138,976</u>

17. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas fueron de la siguiente manera:

	2015		2014	
Publicidad	US\$	5,607	US\$	3,675
Comisiones en Venta				-
Gasto de personal				4,728
Otros				2,269
	US\$	<u>5,607</u>	US\$	<u>10,672</u>

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 es del 22%.

Año Fiscal	Porcentaje
2011	24%
2012	23%
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 de 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 fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto pagado.

Adicionalmente, se excluirán 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. Saldos con Compañías Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con compañías relacionadas se constituyen de la siguiente manera:

	2015	2014
Activos:		
Cuenta por cobrar a largo plazo – Dicresa Perú	US\$ 221,961	US\$ 221,961
Pasivos:		
Cuenta por pagar a largo plazo – Accionista	992,746	1,085,504
Cuenta por pagar a largo plazo – Indian Motor S. A.	364,744	279,441
Cuenta por pagar a largo plazo – Inmob. Jarmon S. A.	95,974	175,281
Cuenta por pagar a largo plazo – Sufasa S. A.		11,987
Cuenta por pagar a largo plazo – Dayana S. A.	5,475	5,475
Resultados:		
Compra de vehículos a Indian Motor S. A.	947,604	480,714

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 2015, la Compañía mantiene en relación de dependencia 10 empleados entre 1 y 22 años.

21. Contingencia

En agosto 27 del 2012, la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, mediante Oficio No. SENAE-DNI-2012-0900-OF notificó a la Compañía para efectuar un análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras sobre la importación de 20 vehículos realizadas desde el 9 de octubre del 2008 hasta agosto 17 del 2012, a la que la Compañía procedió a la entrega de la información solicitada.

En julio 13 del 2014, mediante comunicación de RECTIFICACION DE TRIBUTOS No. DNI-DR11-RECT-2014-0136 de la Dirección Nacional de Intervención del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, informa a la Compañía, cuales son los referendos observados basados en el análisis de control posterior de las declaraciones aduaneras y determina que Dicresa 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 Aduana del Ecuador fue como sigue:

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

US\$ 132,005

Recargos 20% (Depósito de garantía)

26,163

Al 31 de diciembre del 2015, por el recargo del 20% de garantía se ha depositado en los tribunales un total de US\$ 23,717. Nota 6.

El 5 de noviembre del 2014 la Administración de la Compañía presentó la impugnación a la resolución No. DNI-DR11-RECT-2 013-0136.

Actualmente el proceso judicial respectivo se encuentra en recurso de amparo aceptado.

A la fecha de este informe, la administración de Dicresa 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 el 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 20 de abril del 2016.

23. Evento Subsecuente

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 20 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.