

RIDEYCA S.A.

Notas a los estados financieros

La Administración revisa y evalúa los cambios en políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen con los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía no tiene un riesgo importante en los cambios en las tasas de interés de mercado debido a que no tiene saldos de activos y pasivos financieros expuestos al riesgo de tasas de interés ya como se presenta a continuación:

	2015	Tasa de interés variable	Sin interés	Total
Activos Financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo		.	265.713	265.713
Préstamos a compañías relacionadas		35.715		35.715
Inversiones en acciones			759.912	759.912
Inversiones mantenidas hasta su valor final		399.000		399.000
Pasivos Financieros:				
Cuentas por pagar			4.215	4.215
2014				
Activos Financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo			311.121	311.121
Préstamos a compañías relacionadas		44.524		44.524
Inversiones en acciones			759.912	759.912
Pasivos Financieros:				
Pasivos financieros - cuentas por pagar			59	59

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando existan.

RIDEYCA S.A.

Notas a los estados financieros

relacionados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través de flujos de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener el suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

Año 2015	Hasta 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 360 días	De 361 a 540 días	De 541 a 720 días	Mayor a 720 días	Total
Activos Financieros								
Depositos en bancos de dinero	36.771							36.771
Depositos a corto plazo en bancos	47	1.154	3.707	1.107	1.024			6.039
Depositos en CDTs en Chile						21.111		21.111
Depositos en CDTs en el extranjero						32.100		32.100
NO FINANCIEROS								
Año 2014								
Activos Financieros								
Depositos en bancos de dinero	41.171							41.171
Depositos a corto plazo en bancos	366	1.557	1.311	6.173	2.197			9.504
Depositos en CDTs en Chile						33.100		33.100

Riesgo de Gestión de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el patrimonio neto que se muestra en el balance general son:

- Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando servicios a los accionistas y beneficios a los otros participantes.
- Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito conlleva a probabilidad de que un activo financiero no pueda ser recuperado en condiciones normales debido a que la contraparte no cumple con las condiciones contractuales establecidas en el instrumento financiero o contrato de crédito, lo que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados y se fundamentan en políticas

RIDEYCA S.A.

Notas a los estados financieros

previamente establecidos. La máxima exposición a riesgo crédito a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

f) Instrumentos derivados

La Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no mantiene de valores financieros

g) Categorías de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros principalmente corresponden las equivalencias de efectivo, los cupos, su valor razonable es el valor en libros y por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento e inversiones en acciones, y otras.

	Valor Razonable		Valor en Libros	
	2015	2014	2015	2014
Activos Financieros				
Efectivo + equivalencias de efectivo	366.113	311.101	366.113	311.101
Préstamos a compañías relacionadas	31.600	40.272	31.600	40.272
Inversiones en compañías	1.079.204	898.829	1.079.204	898.829
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	391.481		391.481	
Pasivos Financieros				
Cuentas por pagar proveedores	4.916	56	4.916	56

Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes competidoras y dispuestas a ello en una transacción corriente bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comerciado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción reciente brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o este no puede ser un indicador del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o que tienen vencimientos a corto plazo (menores a tres meses) como efectivo y equivalencias de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

RIDEYCA S.A.

Notas a los estados financieros

Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición de rubro a 31 de diciembre es la siguiente:

	2015	2014
Caja	30	29
Bancos		
Locales	124,051	280,422
Del exterior	142,632	30,540
	<u>266,713</u>	<u>311,121</u>

La categoría de calificación de la entidad financiera domiciliada nacional de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es Banco Boliviano S.A. AAA.

NOTA 7 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 originaron los siguientes saldos en el estado de resultados y son como sigue:

	2015	2014
Préstamos otorgados		
Transport S.A.	<u>36,715</u>	<u>44,524</u>
Cuentas por pagar relacionadas		
Rafael Rivera García	<u>12,111</u>	<u>(68)</u>

El préstamo otorgado a Transport S.A. tiene un plazo de 5 años, con una tasa de interés de 8.75%, y su vencimiento es abril de 2019.

NOTA 8 - IMPUESTOS POR RECUPERAR

Los saldos de los impuestos por recuperar a 31 de diciembre de 2015 y 2014 por US\$1256 y US\$1476 respectivamente, corresponden a los valores referidos por terceros, los que se son compensados con el impuesto a renta del año o pueden ser reconocidos su devolución a las autoridades tributarias.

RIOEYCA S.A.

Notas a los estados financieros

NOTA 9 – PROPIEDAD Y EQUIPOS

Los datos de la propiedad y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	2015			2014		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Edificios	499.558	(57.866)	441.692	499.558	(53.806)	445.752
Vehículos	184.109	(133.748)	50.361	184.109	(107.803)	76.306
	<u>683.667</u>	<u>(191.614)</u>	<u>492.053</u>	<u>683.667</u>	<u>(161.609)</u>	<u>522.058</u>

El movimiento de la propiedad equipo en los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

Costo regularizado:	Edificios	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	499.558	137.920	637.478
Adiciones		48.189	48.189
Saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2015	<u>499.558</u>	<u>184.109</u>	<u>683.667</u>
Depreciación acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2014	(40.804)	(73.180)	(113.984)
Depreciación	(23.732)	(26.133)	(50.865)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>(64.536)</u>	<u>(99.313)</u>	<u>(163.849)</u>
Depreciación	(23.732)	(26.445)	(50.177)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>(88.268)</u>	<u>(125.758)</u>	<u>(214.026)</u>

NOTA 10 – INVERSIONES EN COMPAÑÍAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de las inversiones en asociadas son como sigue:

RIDEYCA S.A.

Notas a los estados financieros

Mentorship Category	Mentorship	Program ID	Percentage of Participants	Value of Program	Revenue		Total Program	
					2021	2022	2023	2024
Mentorship A	Business	201	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship B	Business	202	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship C	Business	203	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship D	Business	204	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship E	Business	205	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship F	Business	206	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship G	Business	207	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship H	Business	208	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship I	Business	209	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship J	Business	210	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship K	Business	211	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship L	Business	212	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship M	Business	213	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship N	Business	214	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship O	Business	215	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship P	Business	216	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship Q	Business	217	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship R	Business	218	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship S	Business	219	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship T	Business	220	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship U	Business	221	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship V	Business	222	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship W	Business	223	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship X	Business	224	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship Y	Business	225	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship Z	Business	226	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AA	Business	227	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AB	Business	228	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AC	Business	229	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AD	Business	230	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AE	Business	231	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AF	Business	232	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AG	Business	233	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AH	Business	234	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AI	Business	235	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AJ	Business	236	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AK	Business	237	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AL	Business	238	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AM	Business	239	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AN	Business	240	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AO	Business	241	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AP	Business	242	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AQ	Business	243	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AR	Business	244	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AS	Business	245	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AT	Business	246	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AU	Business	247	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AV	Business	248	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AW	Business	249	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AX	Business	250	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AY	Business	251	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship AZ	Business	252	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BA	Business	253	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BB	Business	254	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BC	Business	255	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BD	Business	256	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BE	Business	257	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BF	Business	258	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BG	Business	259	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BH	Business	260	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BI	Business	261	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BJ	Business	262	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BK	Business	263	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BL	Business	264	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BM	Business	265	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BN	Business	266	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BO	Business	267	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BP	Business	268	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BQ	Business	269	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BR	Business	270	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BS	Business	271	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BT	Business	272	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BU	Business	273	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BV	Business	274	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BW	Business	275	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BX	Business	276	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BY	Business	277	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship BZ	Business	278	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CA	Business	279	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CB	Business	280	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CC	Business	281	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CD	Business	282	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CE	Business	283	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CF	Business	284	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CG	Business	285	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CH	Business	286	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CI	Business	287	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CJ	Business	288	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CK	Business	289	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CL	Business	290	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CM	Business	291	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CN	Business	292	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CO	Business	293	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CP	Business	294	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CQ	Business	295	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CR	Business	296	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CS	Business	297	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CT	Business	298	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CU	Business	299	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CV	Business	300	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CW	Business	301	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CX	Business	302	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CY	Business	303	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship CZ	Business	304	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DA	Business	305	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DB	Business	306	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DC	Business	307	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DD	Business	308	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DE	Business	309	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DF	Business	310	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DG	Business	311	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DH	Business	312	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DI	Business	313	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DJ	Business	314	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DK	Business	315	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DL	Business	316	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DM	Business	317	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DN	Business	318	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DO	Business	319	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DP	Business	320	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DQ	Business	321	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DR	Business	322	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DS	Business	323	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DT	Business	324	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DU	Business	325	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DV	Business	326	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DW	Business	327	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DX	Business	328	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DY	Business	329	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship DZ	Business	330	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship EA	Business	331	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship EB	Business	332	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship EC	Business	333	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship ED	Business	334	10.00%	100	50,000	50,000	100,000	100,000
Mentorship EE	Business	335	10.00%	100	50,000	50,000</		

La participación de la Compañía en estas Compañías no excede de 25% y son contabilizadas al costo. Sin embargo debido a la existencia de accionistas comunes esta participación se incrementa y en su mayoría (excepto una) sobrepasan el 50% de participación. Así lo que estas inversiones se presentan en los estados financieros consolidados.

NOTA 11 - INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento a 31 de diciembre de 2015, corresponde a la inversión que mantiene a Compans en 366 855 notas de interés variable cuyo valor es de US\$99.999 y su rendimiento es del 2,25% mínimo y del 2,50%, USLIBOR+2%. Tienen las inversiones en pesos son de Santander International Debi S.A.S. Unipersonal; compañía especial matriz del Banco Santander S.A. entidad que a su vez se mantiene como garante de estas emisiones de deuda.

La fecha de vencimiento será en un plazo 3 años y su fecha de emisión es 31 de agosto de 2018 y el pago de los intereses es en forma semestral, desde el 30 de noviembre de 2017 hasta la fecha de vencimiento.

En caso de "quiebra" temprana del monto de esta inversión, esta se "retribuye" al 100%, a un monto o porcentaje de capital por debajo del mismo antes de vender mismo.

NOTA 12 - IMPUESTOS POR PAGAR

Las 25 acciones impulsadas por parte al 31 de diciembre de 2013 y 2014 son como sigue:

	<u>30-6</u>	<u>30-4</u>
Relaciones respecto al valor agregado por pagar	201	
Relaciones con la Fuente del Financiamiento a la Renta por pagar	80	= 289
	<u>281</u>	<u>289</u>

RIDEYCA S.A.

Notas a los estados financieros

NOTA 13 - PATRIMONIO

Capital Acciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 800 acciones de US\$ 1.00 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías sinónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, sin embargo puede ser utilizada para aumentos de capital, la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, conformado principalmente por utilidades de años anteriores.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los habedores tendrán derecho a una participación sobre esta. No existir un saldo acreedor, esto podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 14 - INGRESOS POR DIVIDENDOS

Los ingresos ordinarios corresponden a los dividendos recibidos de sus subordinadas en los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y un detalle del movimiento de dividendos es como sigue:

	2015	2014
Hammonia S.A.		58.867
Tamoxceánica Cia. Ltda.	595.018	595.036
TamoxSky S. A.		13.395
Navecuador S. A.	21.951	11.355
Tamoxeva S. A.		131.031
Fluorocimco CMA Hare.	1.403	1.410
	<u>719.362</u>	<u>801.636</u>

NOTA 15 - GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de los gastos de administración financieros de los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

RIDEYCA S.A.

Notas a los estados financieros

	2015	2014
Depreciación	50.177	52.854
Impuestos, contribuciones y otros	38.704	6.871
Otros gastos	29.149	11.502
Mantenimiento y reparaciones	22.555	24.270
Costos de viaje	14.344	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	10.035	5.588
Seguros y resseguros (primas y cesiones)	5.645	5.294
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	3.131	1.662
	<u>174.840</u>	<u>111.351</u>

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente de los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 cubre de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	2015	2014
Utilidad del Ejercicio	552.985	582.004
Gastos no deducibles	5.171	5.171
Rentas exentas	(719.352)	(683.926)
Pérdida Tributaria	<u>(171.496)</u>	<u>(106.891)</u>
Crédito Tributario generado por anticipo		
Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	(150)	(145)
Crédito tributario de años anteriores	(476)	(325)
Impuesto a favor de la Compañía	<u>(626)</u>	<u>(470)</u>

La Compañía de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, se encuentra exenta del pago y cálculo del anticipo mínimo requerido. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% en el 2015 y 2014 puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

Los dividendos pagados a sociedades domiciliadas en Ecuador y/o exterior son exentos del impuesto a la renta, con excepción de las domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones con tarifas de impuestos menores vigentes en la República del Ecuador.

Otros beneficios Tributarios

Además de lo antes mencionado para el cálculo del impuesto a la renta serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadia y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.

RIDEYCA S.A.

Notas a los estados financieros

Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

Exoneración del pago de impuesto a la renta durante cinco años para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Diferimiento de pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que trabajen por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos a 20% de sus trabajadores.

Se excluirá en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y en general, aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados reconocidos con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción de las nuevas inversiones.

En los pagos al exterior realizados por las sociedades aplicaran la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador otorgados por instituciones financieras del exterior debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Exoneración de impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciadas, y los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Económicas de Desarrollo Económico (ZEDE).

a Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Fraude Fiscal, emitida el 31 de diciembre del 2014 estableciendo los siguientes retenciones tributarias:

La modificación de la tarifa de impuesto a la renta de 22% al 25% a las utilidades cuando exulsen accionistas en países fiscales cuya participación en el capital accionario de la compañía ex superen el 25%.

Las utilidades a la venta de acciones se encuentra gravada en la tarifa de impuestos.

El límite de gastos de promoción y publicidad en base a lotes del monto vendido, así como a los pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, asistencia técnica y gastos de administración en función de la utilidad neta antes de impuestos.

El incentivo de exención de impuestos a las nuevas inversiones superará a los US\$100.000.000.

RIDEYCA S.A.

Notas a los estados financieros

Revisiones fiscales

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, otorga la *facultad de revisar* las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre de 2015.

NOTA 17 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Boliviano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de Registro Oficial No. 494 del 31 de Diciembre de 2004 estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior presentaran al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCOCG15.00466 del 27 de mayo de 2015 dispuso modificar el alcance para la presentación de información impositiva también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que termina el 31 de diciembre de 2014. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes las acciones en referencia al cumplimiento de precios de transferencia son como sigue:

a) Informe Integral de Precios de Transferencia

Las Compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$ 15.000.000 tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

b) Anexo de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3.000.000 hasta US\$ 14.999.999 tienen la obligación de presentar el anexo de precios de transferencia.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

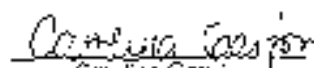
NOTA 18 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no tiene compromisos ni juicios o reclamos pendientes de \$624,000.

NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Xaviera Rivista García
Gerente General


Carolina Garzón
Contadora General